

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Rudolfa Fizira 1, 10410 Velika Gorica**

**Konsolidirani godišnji financijski  
izvještaji i Izvješće neovisnog revizora  
za 2022. godinu**

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za godišnje konsolidirane financijske izvještaje	1
Izvješće neovisnog revizora	2-6
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju / bilanca	8
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	9
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	10
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	11-49

## ODGOVORNOST ZA GODIŠNJE KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

---

Uprava Zračna luka Zagreb d.o.o., Zagreb i njegovih ovisnih društava (zajedno "Grupa") dužna je osigurati da godišnji konsolidirani financijski izvještaji Grupe za 2022. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) koje je odobrila Europska unija („EU“), tako da pružaju istinit i objektivan prikaz konsolidiranog financijskog stanja, konsolidiranih rezultata poslovanja, konsolidiranih promjena kapitala i konsolidiranih novčanih tijekova Grupe za to razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Grupa u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima,
- sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Grupa nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u svakom trenutku s prihvatljivom točnošću odražavati konsolidirani financijski položaj i konsolidirane rezultate poslovanja, konsolidirane promjene kapitala i konsolidirane novčane tokove Grupe, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je odobrila Europska unija. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Grupe, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave:

  
ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.  
Grad Velika Gorica  
Ulica Rudolfa Fizira 1  
Ranko Ilić, MBA  
direktor

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.  
Rudolfa Fizira 1  
Velika Gorica  
Republika Hrvatska  
5. rujna 2023. godine

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o., Velika Gorica

Izvešće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

### Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Zračna luka Zagreb d.o.o., Velika Gorica, Rudolfa Fizira 1 i njegovih ovisnih društava (zajedno "Grupa"), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2022., konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, te Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, osim za učinke pitanja opisanog u točki 1. u odlomku Osnova za Mišljenje s rezervom i osim za moguće učinke pitanja opisanih u točkama 2. u odjeljku Osnova za Mišljenje s rezervom,, priloženi godišnji konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2022. i financijsku uspješnost i novčane tokove Grupe za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI-ima") usvojenim od strane Europske unije.

### Osnova za Mišljenje s rezervom

1. Grupa je temeljem mišljenja Porezne uprave od 8. srpnja 2014. u kojem se navodi da se MRS 36 ne može primijeniti na okolnost koncesije zračne luke Zagreb i da ne treba vršiti umanjene vrijednosti imovine, već da to korištenje imovine treba imati karakter najma a taj najam trebali bi plaćati imatelji udjela (RH 55%, grad Zagreb 35%, Zagrebačka županija 5% i grad Velika Gorica 5%) a visina iznosa najma treba biti utvrđena na tržišnim osnovama, priznalo prihod u iznosu od 2.000.000 kuna za 2014., 2015., 2016., 2017., 2018., 2019., 2020., 2021. i 2022. godinu.

Slijedom navedenog, Grupa je izvršila ispravak godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2013. godinu i zajedno se Ministarstvom pomorstva, prometa i infrastrukture pristupilo proceduri izmjena Zakona o zračnim lukama (koji je usvojen na sjednici Sabora od 3. srpnja 2015.).

Grupa je pripremila Sporazum koji će regulirati plaćanje navedene naknade za zakup od strane imatelja udjela. Tržišna visina zakupa utvrđena je u iznosu od 2.000.000 kuna godišnje.

Budući da na dan konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju (Bilance) Vlada RH nije još donijela odluku kojom ovlašćuje Ministra pomorstva, prometa i infrastrukture da u ime RH kao dominantnog vlasnika potpiše Sporazum kojim bi se svi imatelji udjela obvezali plaćati godišnju naknadu za korištenje nekretnina i opreme, Grupa je suprotno odredbama Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja 15, u konsolidiranom Izvještaju o financijskom položaju (Bilanci) na 31. prosinca 2022. za iznos od 22.500.000 kuna više iskazalo potraživanje od povezanih društava, više je iskazalo zadržanu dobit za iznos od 16.000.000 kuna, više je iskazalo dobit tekuće godine za iznos od 2.000.000 kuna, više je iskazalo obvezu za porez na dodanu vrijednost za iznos od 4.500.000 kuna te je za iznos od 2.000.000 kuna više iskazalo prihode od najma i dobit tekuće godine u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2022. godinu.

## Izvešće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

### Osnova za Mišljenje s rezervom (nastavak)

2. Grupa je u konsolidiranom Izveštaju o financijskom položaju (Bilanci) na dan 31. prosinca 2022. godine na poziciji Nematerijalne imovine iskazalo pravo upravljanja u iznosu od 628.906.438 kuna (bilješka 14. uz konsolidirane financijske izvještaje). Sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 36 - Umanjenje vrijednosti imovine, na kraju svakog izvještajnog razdoblja, Uprava je dužna procijeniti postoje li pokazatelji za umanjeње vrijednosti imovine, odnosno je li knjigovodstvena vrijednost imovine veća od njene nadoknadive vrijednosti. Ukoliko postoje pokazatelji za umanjeње vrijednost imovine, potrebno je izračunati nadoknadivi iznos imovine. Eventualni gubitak od umanjeња vrijednost imovine potrebno je priznati u Izveštaju o sveobuhvatnoj dobiti, kada je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od nadoknadive vrijednosti imovine.

Grupa je na 31. prosinca 2021. godine radila test umanjeња vrijednosti za iskazano pravo upravljanja na način da je poduzela radnje ažuriranja financijskog modela obzirom na promjenu okolnosti, u smislu refinanciranja koncesije i novih projekcija prometa zračne luke. Za ažurirani financijski model nisu bile dostupne sve ulazne informacije već samo projekcije broja putnika i letova te je napravljena aproksimacija preostalih varijabli u financijskom modelu te nismo bili u mogućnosti uvjeriti se u točan iznos efekta umanjeња prava upravljanja obzirom da se radi o procijenjenim varijablama u financijskom modelu.

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvešću neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Grupe u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks) (IESBA Kodeks), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje s rezervom.

## **Izvešće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)**

### **Ključna revizijska pitanja**

Ključna revizijska pitanja jesu ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti u našoj reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima.

Osim pitanja opisanih u odjeljku Osnova za mišljenje s rezervom utvrdili smo da nema drugih ključnih revizijskih pitanja koje je potrebno objaviti u našem Izvešću neovisnog revizora.

### **Ostale informacije u Godišnjem izvješću**

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva, ali ne uključuju godišnje odvojene i konsolidirane financijske izvještaje niti naše Izvešće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvešća posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvešće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvešću posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima; te
2. je priloženo Izvešće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvešću posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

## **Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje konsolidirane financijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Grupu ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Grupa.

## **Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja**

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati Izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerne propuste, lažna predstavljanja ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.



**Izvešće o reviziji godišnjeh konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)****Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)**

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvešću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem Izvešću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog priopćavanja.

**Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima**

Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonske revizije godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2021. godinu do revizije konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2022. godinu što ukupno iznosi 2 godine.

U reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2022. godinu odredili smo značajnost za konsolidirane financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 14.000.000 kuna što predstavlja približno 1,5% ukupne imovine Grupe na 31. prosinca 2022. godine.

Odabrali smo ukupnu imovinu Grupe kao mjerilo značajnosti jer smatramo da se radi o najprikladnijem mjerilu s obzirom na promjenu djelatnosti Grupe temeljem Ugovora o koncesiji za izgradnju i upravljanje Zračnom lukom Zagreb kao i zbog značajne fluktuacije prihoda i rezultata kroz razdoblja.


Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Grupe sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2022. godinu i datuma ovog Izvešća nismo Grupi pružili zabranjene nerezivorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Grupi.

Angažirani partner u reviziji konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja Grupe za 2022. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvešće neovisnog revizora je Ivan Čajko, ovlaštenu revizor.

U Zagrebu, 5. rujna 2023. godine

BDO Croatia d.o.o.  
Radnička cesta 180  
10000 Zagreb

  
Hrvoje Stipičić, predsjednik  
Uprave

**BDO**  
BDO Croatia d.o.o.  
Zagreb, Radnička cesta 180  
OIB: 76394522236

  
Ivan Čajko, ovlaštenu revizor



**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

O P I S	Bilješka	2022. HRK	2021. HRK
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	5.		
Prihodi od prodaje u zemlji		4.183.832	3.857.496
Ostali poslovni prihodi		1.388.085	1.117.307
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>		<b>5.571.917</b>	4.974.803
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Materijalni troškovi	6.	(316.302)	(172.472)
Troškovi usluga	7.	(1.730.172)	(1.128.490)
Troškovi osoblja	8.	(2.193.760)	(2.416.710)
Amortizacija	9.	(675.245)	(649.574)
Ostali poslovni rashodi	10.	(1.554.520)	(748.756)
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>		<b>(6.469.999)</b>	(5.116.002)
<b>(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA</b>		<b>(898.082)</b>	(141.199)
FINANCIJSKI PRIHODI	11.	1.225.655	737.916
FINANCIJSKI RASHODI	12.	(134.261)	(129.735)
<b>DOBIT IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>1.091.394</b>	608.181
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>6.797.572</b>	5.712.719
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>(6.604.260)</b>	(5.245.737)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>193.312</b>	466.982
Porez na dobit	13.	68.352	89.923
Neto gubitak od prestanka poslovanja	14.	(39.349)	(43.953)
<b>DOBIT/GUBITAK TEKUĆE GODINE</b>		<b>85.611</b>	333.106
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		-	-
<b>UKUPNA SVEOBUH VATNA DOBIT</b>		<b>85.611</b>	333.106

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (Bilanca)**  
**Na 31. prosinca 2022.**

O P I S	Bilješka	31.12.2022.	31.12.2021
		HRK	HRK
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	15.	201.375.353	200.586.330
Nematerijalna imovina	15.	628.906.438	628.924.986
Financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	16.	7.285.698	10.270.688
Odgodena porezna imovina	17.	7.042.978	7.109.841
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>844.610.467</b>	<b>846.891.845</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	18.	28.527.600	34.282.631
Potraživanja od kupaca	19.	1.362.478	1.359.911
Potraživanja od države i državnih institucija	20.	517.136	522.963
Ostala potraživanja		137.276	80.175
Ulaganja u vrijednosne papire	21.	10.011.585	9.474.993
Dani zajmovi i depoziti	22.	23.310.378	23.258.400
Novac	23.	17.924.076	13.031.888
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i odgođeni prihodi	24.	1.265.978	1.487.126
Imovina - prestanak poslovanja	25.	4.844.965	4.876.589
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>87.901.472</b>	<b>88.374.676</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b>932.511.939</b>	<b>935.266.521</b>
<b>KAPITAL</b>			
<b>Kapital</b>			
Upisani kapital	26.	804.429.600	804.429.600
Rezerve		(2.887.554)	97.435
Zadržana dobit		122.904.585	122.527.525
Dobit/gubitak tekuće godine		85.611	333.106
<b>Ukupno kapital</b>		<b>924.532.242</b>	<b>927.387.666</b>
<b>Rezerviranja za sudske sporove</b>	27.	-	-
<b>Dugoročne obveze</b>	28.		
Obveze prema društvima povezanim interesom		2.019.358	2.019.358
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Obveze prema dobavljačima	29.	386.941	135.008
Obveze prema državi i državnim institucijama	30.	149.602	279.777
Obveze prema zaposlenima	31.	103.341	110.781
Ostale kratkoročne obveze	32.	351.838	346.266
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	33.	104.303	87.123
Obveze - prestanak poslovanja	34.	4.864.314	4.900.542
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>5.960.339</b>	<b>5.859.497</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>932.511.939</b>	<b>935.266.521</b>

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala**  
**na 31. prosinca 2022.**

O P I S	Upisani kapital	Rezerve	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	UKUPNO
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
<b>Stanje 1. siječnja 2021. godine</b>	<b>804.429.600</b>	<b>97.435</b>	<b>122.588.357</b>	<b>(90.180)</b>	<b>927.025.212</b>
Prijenos dobiti u zadržanu dobit	-	-	(41.902)	90.180	48.278
Isplata udjela u dobiti	-	-	(18.930)	-	(18.930)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	333.106	333.106
<b>Stanje 31. prosinca 2021. godine</b>	<b>804.429.600</b>	<b>97.435</b>	<b>122.527.525</b>	<b>333.106</b>	<b>927.387.666</b>
Prijenos dobiti u zadržanu dobit	-	-	377.060	(333.106)	43.954
Isplata udjela u dobiti	-	-	-	-	-
Smanjenje vrijednosti financijske imovine kroz OSD	-	(2.984.989)	-	-	(2.984.989)
Dobitak tekuće godine	-	-	-	85.611	85.611
<b>Stanje 31. prosinca 2022. godine</b>	<b>804.429.600</b>	<b>(2.887.554)</b>	<b>122.904.585</b>	<b>85.611</b>	<b>924.532.242</b>

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

O P I S	2022.	2021.
	HRK	HRK
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>		
Dobit prije poreza	193.312	466.982
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i nemater. imovine	675.245	649.574
Porez na dobit	68.352	89.923
Povećanje kratkoročnih obveza	137.070	-
Naplaćene kamate	29.326	31.254
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>1.103.305</b>	<b>1.237.733</b>
Smanjenje kratkoročnih obveza		(45.609)
Plaćeni predujmovi poreza na dobit		-
Povećanje kratkotrajnih potraživanja		(2.617.921)
Smanjenje kratkoročnih potraživanja	5.701.190	-
Smanjenje rezerviranja	-	(473.711)
Plaćene kamate	(2.477)	(118)
Ostala smanjenja novčanog tijeka	(582.254)	(1.524.075)
<b>Ukupno (smanjenje) novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>5.116.459</b>	<b>(4.661.434)</b>
<b>Neto (smanjenje)/povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>6.219.764</b>	<b>(3.423.701)</b>
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>		
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne imovine	(1.445.719)	(199.624)
Primici od prodaje dugotrajne imovine	109.904	284.057
<b>Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>		-
<b>Neto povećanje novčanog tijeka od investicijskih aktivnosti</b>	<b>(1.335.815)</b>	<b>84.433</b>
<b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>		
Naplaćeni krediti		-
Primljena dividenda	8.239	8.414
Novčani izdaci od isplate dobiti		(18.930)
<b>Ukupno novčani primici/izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>8.239</b>	<b>(10.516)</b>
<b>Neto povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka od financijskih aktivnosti</b>	<b>8.239</b>	<b>(10.516)</b>
Novac na početku godine	13.031.888	16.381.672
Novac na kraju godine	17.924.076	13.031.888
<b>Neto povećanje/(smanjenje) novca</b>	<b>4.892.188</b>	<b>(3.349.784)</b>

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

---

**I OPĆI PODACI O DRUŠTVU**

**1.1. Pravni okvir, djelatnost i zaposlenici**

Društvo Zračna luka Zagreb d.o.o. ("Društvo") osnovano je 6. studenog 1961. godine pod imenom Zrakoplovna luka Zagreb na današnjoj lokaciji. Sjedište Društva je Velika Gorica, Rudolfa Fizira 1.

Skupština Društva je temeljem članka 637. stavka 1. Zakona o trgovačkim društvima (NN RH 111/93) donijela Izjavu o usklađenju općih akata i temeljnog kapitala sa Zakonom o trgovačkim društvima. Društvo je dana 8. veljače 1996. godine, u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu, Rješenjem broj Tt-95/12085-2, upisalo usklađenje općih akata i temeljnog kapitala sa Zakonom o trgovačkim društvima. Na temelju članka 18. Zakona o zračnim lukama (NN RH broj 19/98), te članka 387. stavak 1. Zakona o trgovačkim društvima, članovi Društva su 19. svibnja 1998. godine sklopili Društveni ugovor. Navedenim ugovorom se utvrđuje, da je Društvo, sukladno Zakonu o zračnim lukama, postala društvo s ograničenom odgovornošću, čiji su članovi (vlasnici i osnivači) Republika Hrvatska, Grad Zagreb, Zagrebačka županija i Grad Velika Gorica. Članovi Društva u temeljnom kapitalu sudjeluju s temeljnim ulozima na način kako je to predviđeno Zakonom o zračnim lukama. Zadnja izmjena Društvenog ugovora je provedena dana 21. lipnja 2017. godine u dijelu koji se odnosi na predmet poslovanja, organe Društva, upravu Društva, te odredbe o nadležnosti i sazivanju skupštine Društva, kao i postupak izbora Uprave Društva.

Upisani kapital Društva upisan u Trgovačkom sudu iznosi 804.429.600 kuna, a članovi Društva sudjeluju s temeljnim ulozima:

O P I S	Udjel	Udjel
	%	HRK
Republika Hrvatska	55%	442.436.300
Zagrebačka županija	5%	40.221.500
Grad Zagreb	35%	281.550.300
Grad Velika Gorica	5%	40.221.500
<b>Ukupno</b>	<b>100%</b>	<b>804.429.600</b>

Osnovne djelatnosti Društva su u 2022. godini bile pružanje usluga u zračnoj luci, skladištenje robe, poslovi međunarodnog otpremništva, međunarodni prometno-agencijski poslovi, iznajmljivanje vlastitih nekretnina, promidžba (reklama i propaganda), poduka i stručno osposobljavanje letačkog i zemaljskog osoblja, opskrba parom i toplom vodom, usluge u nautičkom, seljačkom, lovnom i drugim oblicima turizma i drugo.

Temeljem potpisanog Ugovora o koncesiji za izgradnju i upravljanje Zračnom lukom Zagreb od strane Vlade RH i Zagreb Airport International Company (ZAIC) od 11. travnja 2012. godine, dana 5. prosinca 2013. godine, Koncesionar je preuzeo upravljanje Zračnom lukom Zagreb. Od dana preuzimanja Grupa se prestalo baviti svojom dotadašnjom djelatnošću - uslugama u zračnim lukama.

Grupa, nakon preuzimanja djelatnosti od strane Koncesionara, od dana 5. prosinca 2013. godine, ne raspoláže odgovarajućim resursima za obavljanje postojeće djelatnosti, jer ih je predalo Koncesionaru na upravljanje, odnosno, Grupa se bavi drugom djelatnošću, za koju su osigurani odgovarajući resursi, te se i nadalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.



**I OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak),**

**1.1. Pravni okvir, djelatnost i zaposlenici (nastavak)**

Novo djelatnosti Grupe su: istraživanje tržišta i javnog mnijenja, savjetovanje u svezi s poslovanjem i upravljanjem, organiziranje seminara, kongresa, tečajeva i sl, certifikacija sustava i proizvoda (sustav upravljanja kvalitetom) zastupanje stranih tvrtki, poslovi edukacije, pružanju stručne i tehničke pomoći Davatelju koncesije u nadzoru provedbe Ugovora o koncesiji, razvoj novih projekata te biti u spremnosti, u slučaju raskida Ugovora o koncesiji, preuzeti radnike i nastaviti obavljati aerodromsku djelatnost.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Društvo je zapošljavalo 5 zaposlenika (31. prosinca 2021. godine 5 zaposlenika).

**1.2. Tijela Društva**

Organe Društva čine Uprava i Skupština.

Uprava

Od 9. listopada 2017. godine direktor Društva je Ranko Ilić koji zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Skupštinu čine predstavnici:

1. Republike Hrvatske
2. Grada Zagreba
3. Zagrebačke županije
4. Grada Velika Gorica

**1.3. Povezana društva**

Ovisna društva prestala su s obavljanjem temeljne djelatnosti krajem 2013. godine. Imovina i obveze koje se odnose na ova društva klasificirane su kao imovina namijenjena prodaji i obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji u 2018. godini. Kako je dana 19. prosinca 2019. godine jedini član Društva Zračna luka Zagreb - Ugostiteljstvo d.o.o. donio Odluku o nastavljanju društva te je s danom 31. prosinca 2019. godine Društvo izašlo iz likvidacije, odnosno, upisano je nastavljanje društva u d.o.o., imovina i obveze u 2019. godini više nisu klasificirane kao imovina namijenjena prodaji i obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji.

Temeljem Rješenja trgovačkog suda u Zagrebu od dana 27. srpnja 2020. godine Društvu je pripojeno ovisno društvo ZRAČNA LUKA ZAGREB - UGOSTITELJSTVO d.o.o., Zagreb.

Ovisna društva na dan 31. prosinca 2022. su:

O P I S	Vlasnički udio	
	2022.	2021.
Zračna luka Zagreb - Trgovina d.o.o. u likvidaciji	100%	100%

**1.3. Povezana društva (nastavak)**

Uprava Zračne luke Zagreb - Trgovina d.o.o. u likvidaciji

Organi društva su Uprava i Skupština.

Skupštinu društva čini osnivač i jedini član društva, ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o., Rudolfa Fizira 1, Velika Gorica.

- Damir Vince, likvidator (od 01.07.2017.do 05.04.2022 godine).
- Miroslav Drljača, likvidator (od 06.04.2022 godine).

#### **1.4. Događaji od utjecaja na financijski položaj Grupe u 2022. godini**

U 2022. godini je došlo do događaja koji je značajno utjecao na poslovanje društava u Republici Hrvatskoj, međutim nije imao većeg utjecaja na poslovanje Zračne luke Zagreb d.o.o., a odnosi se na COVID 19.

Naime, 11. ožujka 2020. Svjetska zdravstvena organizacija proglasila je izbijanje pandemije COVID-19, a vlada Republike Hrvatske proglasila je izvanredno stanje 17. ožujka 2020. Odgovarajući na potencijalno ozbiljnu prijetnju koju COVID - 19 predstavlja za javno zdravlje, Vlada Republike Hrvatske poduzela je mjere za suzbijanje epidemije, uključujući uvođenje ograničenja u prekograničnom kretanju ljudi, ograničenja ulaska stranih posjetitelja i 'zaključavanja' određenih industrija, čekajući daljnji razvoj. Konkretno, aviokompanije i željeznice obustavile su međunarodni prijevoz ljudi, zatvorene su škole, sveučilišta, restorani, kina, kazališta i muzeji i sportski objekti, maloprodaje, osim trgovaca hranom, trgovina prehrambenih proizvoda i ljekarni.

Kako su osnovne djelatnosti Društva u 2022. godini bile istraživanje tržišta i javnog mnijenja, savjetovanje u svezi s poslovanjem i upravljanjem, organiziranje seminara, kongresa, tečajeva i sl., certifikacija sustava i proizvoda (sustav upravljanja kvalitetom) zastupanje stranih tvrtki, poslovi edukacije, pružanju stručne i tehničke pomoći Davatelju koncesije u nadzoru provedbe Ugovora o koncesiji, razvoj novih projekata te biti u spremnosti, u slučaju raskida Ugovora o koncesiji, preuzeti radnike i nastaviti obavljati aerodromsku djelatnost, izbijanje pandemije COVID-19 nije značajno utjecalo na poslovanje Društva, te je Društvo ostvarilo stabilnu prodaju, a poslovanje, uključujući isporuke, bilo je bez prekida.

U cilju zaštite kontinuiteta poslovanja i likvidnosti Društva, uprava je provela niz mjera, koje uključuju:

- rad od kuće, prema načelu rotacije
- racionalizacija troškova.

Na temelju podataka za 2022. godinu, pandemija COVID-19 nije značajnije utjecala na redovno poslovanje Društva te nije rezultirala značajnim utjecajem na financijsku imovinu Društva. Vezano za vrednovanje nematerijalne imovine, odnosno buduće pravo upravljanja nismo u mogućnosti procijeniti utjecaj COVID-19 na navedeno.

Dodatno, 22. ožujka i 29. prosinca 2020. godine šire zagrebačko područje su pogodili snažni potresi. Međutim, isti nisu uzrokovali materijalnu štetu na nekretninama Društva niti su u većoj mjeri utjecali na poslovanje.

Društvo je razmotrilo učinke pandemije COVID 19 i potresa na uvjete poslovanja te smatra kako navedeno sukladno trenutnim spoznajama neće ugroziti poslovanje Društva i nije doveo u pitanje sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Društvo kontinuirano prati i procjenjuje utjecaj COVID-19, kako u neposrednom okruženju tako i unutar ostalih tržišta te primjenjuje relevantne Odluke nadležnih državnih tijela. Prepoznajući nepredvidivost ekonomskog oporavka i učinak usvojenih mjera, Uprava s razumnom sigurnošću vjeruje da će Društvo nastaviti s poslovanjem u doglednoj budućnosti. Kao rezultat toga, u skladu s odredbama MRS-a 1, ovi su godišnji nekonsolidirani financijski izvještaji pripremljeni na osnovi vremenske neograničenosti poslovanja.

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

---

**1.5. Pripajanje društva ZRAČNA LUKA ZAGREB - UGOSTITELJSTVO d.o.o.**

Temeljem Rješenja trgovačkog suda u Zagrebu od dana 27. srpnja 2020. godine Društvu je pripojeno ovisno društvo ZRAČNA LUKA ZAGREB - UGOSTITELJSTVO d.o.o., Zagreb.

U sljedećoj tablici prikazana je vrijednost imovine, obveza i kapitala ZRAČNE LUKE ZAGREB - UGOSTITELJSTVO d.o.o., Zagreb koja je uz potrebne eliminacije u postupku konsolidacije prenesena na Društvo na dan pripajanja. Vrijednosti su iskazane na temelju bilance izrađene na datum statusne promjene, tj. 26. srpnja 2020., što je dan prije datuma Rješenja Trgovačkog suda u Zagrebu o provođenju pripajanja.

OPIS	HRK
<b>IMOVINA</b>	
<b>Kratkotrajna imovina</b>	
Potraživanja od države	9.717
Ostala potraživanja	80.000
Novac u banci i blagajni	2.655.625
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>	<b>2.745.342</b>
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja</b>	<b>2.000</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>2.747.342</b>
<b>KAPITAL I OBVEZE</b>	
<b>Kapital</b>	
Temeljni (upisani) kapital	20.000
Zadržana dobit	2.712.790
Gubitak poslovne godine	(36.927)
<b>Ukupno kapital</b>	<b>2.695.863</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>	
Obveze prema dobavljačima	23.133
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	<b>23.133</b>
<b>Odgođeno plaćanje troškova</b>	<b>28.346</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>	<b>2.747.342</b>

## **II USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠĆIVANJA**

Grupa je usvojila sljedeće nove standarde i izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS”) i usvojeni su u Europskoj uniji, a koja su stupila na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine.

Usvajanje izmjena postojećih standarda i tumačenja standarda nisu značajni za poslovanje Grupe te nemaju značajan utjecaj na financijske izvještaje.

- **izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja”** - Upućivanja na Konceptualni okvir s izmjenama MSFI-ja 3 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.),
- **izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema”** - Prihodi prije namjeravane uporabe (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.),
- **izmjene MRS-a 37 „Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina”** - Štetni ugovori - Troškovi ispunjenja ugovornih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.).

### ***Standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koja su objavljena, ali još nisu na snazi***

U nastavku su navedeni standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koje je objavio OMRS i usvojila Europska unija, ali još nisu na snazi do datuma objave financijskih izvještaja. Gdje je primjenjivo, Grupa namjerava usvojiti ove standarde u trenutku stupanja na snagu. Grupa ne očekuje da će primjena standarda ili tumačenja utjecati na financijska izvješća ili na rezultat društva.

- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju”**, uključujući izmjene MSFI-ja 17 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine),
- **izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja”** - Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.),
- **izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja” i Izvješća o praksi MSFI-ja 2 - Objava računovodstvenih politika** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.),
- **izmjene MRS-a 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške”** - Definicija računovodstvenih procjena (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.),
- **izmjene MRS-a 12 „Porez na dobit”** - Odgođeni porez koji se odnosi na imovinu i obveze koje proizlaze iz jedne transakcije (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.).



### **III TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

#### **a) Izjava o usklađenosti**

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji Grupe za 2022. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Europskoj uniji ("MSFI").

Uprava je na dan 5. rujan 2023. godine odobrila izdavanje ovih konsolidiranih financijskih izvješća za podnošenje Glavnoj skupštini na usvajanje.

#### **b) Osnove za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja**

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji su pripremljeni po metodi povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti i to:

- ulaganja u vrijednosne papire vrednovana su po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka (detalji u bilješci 22) ,
- financijski instrumenti klasificirani po fer vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti (detalji u bilješci 17).

Konsolidirani financijski izvještaji su pripremljeni po načelu vremenske neograničenosti poslovanja.

#### **c) Obveza konsolidacije**

Društvo ima u vlasništvu druge pravne osobe - ovisna društva, koja su subjekti koje kontrolira. Kontrola postoji kada Društvo ima moć, direktno ili posredno, upravljati financijskim i poslovnim politikama subjekta kako bi se tim aktivnostima ostvarile koristi.

Konsolidirani financijski izvještaji prikazuju rezultate Društva i njezinih ovisnih društava ("Grupa"), kao da čine jednu cjelinu.

Ovi odvojeni konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su jer postoji zakonska obveza Društva da ih sastavi. Međutim, za potpunije razumijevanje poslovanja Društva, ove konsolidirane financijske izvještaje potrebno je čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima koje Društvo sastavlja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i javno objavljuje.

#### **d) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja**

Konsolidirani financijski izvještaji su pripremljeni u hrvatskoj valuti, kuni, koja je funkcionalna i izvještajna valuta.

#### **e) Korištenje procjena i prosudbi**

Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu, obveze, prihode i troškove. Procjene i uz njih povezane pretpostavke temelje se na iskustvu i drugim čimbenicima, koji se smatraju razumnim u danim okolnostima, a čiji rezultat čini polazište pri postupku donošenja prosudbi o knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza, a koje nisu vidljive iz ostalih izvora. Stvarni rezultati mogu biti različiti od procjena.

Spomenute procjene i uz njih vezane pretpostavke su predmet redovitog preispitivanja, rezultat kojih mogu biti određene korekcije provedenih procjena. Utjecaj korekcije procjene se priznaje u razdoblju u kojem je korekcija provedena, te se nastavlja priznavanje i u budućim razdobljima, ukoliko na njih ima utjecaja.

Uprava je napravila određene prosudbe, odvojeno od onih koje uključuju procjene, koje imaju utjecaj na iznose prikazane u financijskim izvještajima:

### **III TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)**

#### **e) Korištenje procjena i prosudbi (nastavak)**

Kod izrade Financijskog modela korištene su slijedeće pretpostavke:

- Po isteku koncesijskog razdoblja kad Grupa preuzme upravljanje zračnom lukom, ostvarivat će aeronautičke (prihodi iz reguliranih usluga) i neaeronautičke (komercijalne) prihode koje tijekom koncesijskog razdoblja ostvaruje Koncesionar.
- Korištene su opće pretpostavke:
  - tečaj EUR koji se koristi u Financijskom modelu za 2019. godinu iznosi 1 EUR=7,41 HRK, a za buduća razdoblja 1 EUR=7,45 HRK;
  - indeksi inflacije (za 2019. 1,13%, te svake iduće godine porast za 0,02%) godišnje;
  - diskontna stopa (11%)
  - stopa poreza na dobit (20% do zaključno 2018. i od 2019. 18%);
  - stopa PDV-a (25%);
  - dani plaćanja PDV-a (30);
  - dani povrata PDV-a (60);
  - dani naplate potraživanja i plaćanja obveza (0);
  - stope amortizacije za pojedine kategorije imovine.
- Kod interpoliranja trenda ulazni podaci (fizički pokazatelji, prihodi i troškovi) tretiraju se tako da se za razdoblje 2014. do 2041. preuzimaju parametri baznog modela a od 2042. do 2051. prihodi su rezultat ekstrapoliranja trenda od 2015. godine. Razdoblje od 2051. do 2070. koristi parametre iz 2051. godine kada se dostiže promet putnika od 5 milijuna. Nakon 2051. godine prihodi rastu samo temeljem primijenjene stope inflacije. Kod pojedinih ulaznih podataka postoje manja odstupanja, radi njihove specifičnosti (bilješka II e) uz financijske izvještaje).

#### **Vijek trajanja dugotrajne imovine**

Utvrđivanje korisnog vijeka imovine temelji se na povijesnom iskustvu sa sličnom imovinom te čimbenicima vezanim za specifičnu industriju. Primjerenost procijenjenog korisnog vijeka razmatra se jednom godišnje, ili kad god postoji naznaka značajnih promjena u pretpostavkama.

#### **Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine**

Umanjenje vrijednosti se iskazuje u nekonsolidiranim financijskim izvještajima društva u slučaju kad neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja stvara novac premašuje njen nadoknadiivi iznos, odnosno njenu fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje ili vrijednost u uporabi, ovisno o tome što je veće. Izračun fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje provodi se temeljem raspoloživih podataka iz povezanih prodajnih transakcija po uobičajenim tržišnim uvjetima slične imovine ili vidljivih tržišnih cijena umanjene za dodatne transakcije otuđenja imovine.

Izračun vrijednosti u uporabi temelji se na modelu diskontiranog novčanog tijeka. Najznačajnije pretpostavke za utvrđivanje novčanog tijeka su diskontirane stope, terminske vrijednost, vrijeme za koje se rade projekcije novčanog toka, kao i pretpostavke i prosudbe korištene za utvrđivanje novčanih primitaka i izdataka.

#### **Potraživanja**

Glede potraživanja od kupaca Grupa primjenjuje pojednostavljeni pristup MSFI-ja 9 za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka korištenjem očekivanih rezervacija za kreditne gubitke potraživanja od kupaca. Za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka potraživanja od kupaca, Grupa je napravilo analizu istih temeljem starosne strukture i povijesnih podataka kako bi utvrdilo potencijalne buduće gubitke. Nastavno na napravljenu analizu, Grupa je procijenilo da će potraživanja koja nisu vrijednosno usklađena biti u cijelosti naplaćena te da nije potrebno napraviti rezervaciju u poslovnim knjigama.

### **III TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)**

#### **e) Korištenje procjena i prosudbi (nastavak)**

##### **Financijska imovina**

Pretvaranje nenaplaćenih potraživanja od Croatia Airlines iz 2009. godine u dionice potkraj 2013. godine su vrednovana u trenutku upisa po nominalnoj vrijednosti potraživanja. Prema procjeni Savjetnika na temelju primjene metode tržišne usporedbe i metode usporednih transakcija, uz korištene podatke iz financijskih izvještaja Društva na dan 31. prosinac 2013. godine te posljednje objavljene podatke o cijenama dionica usporednih društava, na 31. prosinca 2021. godine, temeljem nove procjene Savjetnika, vrijednost dionica je uvećana za iznos od 468.783 kune (5,4%). Na dan 31. prosinca 2022. godine fer vrijednost Društva koja se odnosi na ulaganje u društvo Croatia Airlines d.d. uvećana je za iznos od 651.870 kuna (6,7%). Detalji prikazani u bilješci 21.

##### **Rezervacije za sudske sporove**

Grupa je stranka u nekoliko sudskih sporova. Uprava koristi procjenu kada je najvjerojatnije da će ishodi sporova biti negativni za grupu te sukladno tome su priznata rezerviranja na dosljednoj osnovi.

##### **Porez na dobit**

Kalkulacija poreza na dobit je rađena na osnovi trenutne interpretacije važećih pravila i zakona. Kalkulacije koje su osnova za izračun poreza na dobit mogu biti predmet provjere poreznih vlasti.

#### **f) Obrazloženje uz sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja nakon stavljanja imovine Grupe na raspolaganje Republici Hrvatskoj**

Nakon provedenog međunarodnog javnog natječaja za izgradnju i upravljanje Zračnom lukom Zagreb Vlada Republike Hrvatske 29. veljače 2012. godine, temeljem članka 9.e Zakona o zračnim lukama (NN19/98) donijela je odluku (Klasa: 343-01/07-02/02, Urbroj: 5030120-12-3) o odabiru najpovoljnije ponude (ZAIC-A Ltd. England) u postupku davanja koncesije za javne radove za izgradnju novog putničkog terminala Zračne luke Zagreb, te upravljanje postojećim i novoizgrađenim terminalom Zračne luke Zagreb i pripadajućom infrastrukturom.

Ugovor o koncesiji izvorno je potpisan dana 11. travnja 2012. godine između društva ZAIC - A Limited, 1 Park Row, Leeds LS1 5AB, Engleska i Vlade Republike Hrvatske koju zastupa Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture, te je prenesen 28. rujna 2012. s društva ZAIC - A Limited na društvo Međunarodna zračna luka Zagreb d.d. (dalje u tekstu MZLZ), koji je prijenos potvrdio Davatelj koncesije dana 19. listopada 2012. godine. Ugovor je izmijenjen 30. srpnja 2013. godine.

Konačna važeća verzija Ugovora o koncesiji naziva Izmjene br. 2 Ugovora o koncesiji za izgradnju i upravljanje zračnom lukom Zagreb (dalje u tekstu Ugovor o koncesiji) potpisana je 2. prosinca 2013. između Republike Hrvatske, zastupane po Ministarstvu pomorstva, prometa i infrastrukture, i MZLZ-a.

Nakon što je Koncesionar MZLZ ispunio sve Ugovorom o koncesiji predviđene preduvjete za preuzimanje Republika Hrvatska zastupana po Ministarstvu pomorstva, prometa i infrastrukture RH, izdala je 4. prosinca 2013. godine Potvrdu o primopredaji kojom se potvrđuje da su svi preduvjeti navedeni u članku 5.2 ispunjeni te odredila da će se primopredaja realizirati 5. prosinca 2013. godine.

### **III TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)**

#### **f) Obrazloženje uz sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja nakon stavljanja imovine Grupe na raspolaganje Republici Hrvatskoj (nastavak)**

Sukladno navedenom, Ugovor o koncesiji je u potpunosti stupio na snagu 5. prosinca 2013. godine te je tim danom Grupa stavilo na raspolaganje zemljište, pokretnu i nepokretnu imovinu, Republici Hrvatskoj kao Davatelju koncesije, koja je potom istu predala na upravljanje MZLZ-u, sukladno Ugovoru o koncesiji.

Osim zemljišta i imovine Grupe, Republika Hrvatska je koncesijskom društvu dodatno predala na upravljanje zemljište u vlasništvu Republike Hrvatske na kojem će se izgraditi novi putnički terminal koji će slijedom navedenog biti u vlasništvu Republike Hrvatske.

Ugovorom o koncesiji jasno je definirano da Davatelj koncesije ima i zadržava pravo vlasništva na svu predanu imovinu. Obveza koncesionara je svu imovinu u vlasništvu Grupe, koju mu je Davatelj koncesije predao na upravljanje, održavati na primjeren način kako bi ona bila u funkcionalnom stanju.

Navedena obaveza održavanja imovine detaljno je regulirana člankom 10.10 te Dodatkom 23 Ugovora o koncesiji.

Ugovorom o koncesiji, koncesija se daje na rok od 30 godina od dana preuzimanja 5. prosinca 2013. godine, dakle do 5. prosinca 2042. godine. Ugovorom o koncesiji (Čl. 2.4.1., 2.4.2. i 2.4.3.) zemljište te nepokretna i pokretna imovina potrebna Koncesionaru za izvršenje Ugovora o koncesiji, predani su na korištenje Koncesionaru bez naknade na rok od 30 godina. Vlasnik dijela zemljišta i sveukupne predane nepokretne i pokretne imovine je Grupa i ostat će vlasnik tijekom trajanja koncesije. Knjigovodstvena vrijednost te imovine, na dan preuzimanja 5. prosinca 2015. godine iznosila je 391.990.690,49 kuna (autorsko pravo-nematerijalna imovina u iznosu 4.757.988,33 kuna; objekti i oprema u iznosu 387.068.111,94 kuna; materijalna imovina koju je koristilo ZLZ-Ugostiteljstvo d.o.o. u iznosu 90.123,99 kuna; nematerijalna imovina koju je koristila ZLZ-Trgovina d.o.o. u iznosu 24.017,62 kuna i materijalna imovina koju je koristila ZLZ-Trgovina d.o.o. u iznosu 50.448,61 kuna. Novi putnički terminal bit će izrađen na zemljištu u vlasništvu RH.

Datumom isteka koncesije Koncesionar je obavezan osigurati neometani prijenos Zemljišta i Imovine zračne luke na Davatelja koncesije.

Društvo MZLZ, osim obaveze izgradnje Novog putničkog terminala i ostale potrebne infrastrukture, će plaćati koncesijsku naknadu pravnim osobama javnog prava, Vladi Republike Hrvatske, Gradu Zagrebu, Gradu Velika Gorica, te Zagrebačkoj Županiji, koje su imatelji udjela u Društvu, sukladno članku 9.(g) Zakona o zračnim lukama (NNI9/98 i 14/ 11). Sukladno gore citiranoj odredbi Zakona o zračnim lukama, koncesijska naknada nije prihod Grupe, već prihod gore navedenih osoba javnog prava.

Iz prijedloga Izmjena i dopuna Zakona o zračnim lukama (koji je usvojen na sjednici Sabora od 3. srpnja. 2015. godine) proizlazi da u slučaju prestanka Ugovora o koncesiji Grupa preuzima upravljanje zračnom lukom pod uvjetima koji vrijede za operatore aerodroma, propisanim važećim propisima s područja civilnog zračnog prometa.

Nadalje, Iz prijedloga Izmjena i dopuna Zakona o zračnim lukama (koji je usvojen na sjednici Sabora od 3. srpnja. 2015. godine) proizlazi da u slučaju davanja koncesije na nekretninama u vlasništvu Grupe u isključivom vlasništvu Republike Hrvatske i jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave, imatelji udjela kao ovlaštenici koncesijske naknade mogu se sporazumjeti o obvezi plaćanja godišnje naknade za predanu imovinu po tržišnoj vrijednosti Grupi.

### **III TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)**

#### **f) Obrazloženje uz sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja nakon stavljanja imovine Društva na raspolaganje Republici Hrvatskoj (nastavak)**

Godišnji financijski izvještaji za 2013. godinu prvotno su bili izrađeni na način da je, temeljem MRS 36, izvršeno umanjenje vrijednosti imovine za iznos od 391.990.690,49 kuna, što je u konačnici uvjetovalo iskazani gubitak u iznosu od 406.000.000 kuna u 2013. godini. Pojavio se i problem knjiženja amortizacije na imovinu predanu Koncesionaru, koju je Grupa prikazivala u financijskim izvještajima i koja bi, od godine do godine, znatno utjecala na povećanje gubitka, unatoč činjenici da Grupa više ne koristi predanu imovinu u svrhu ostvarivanja prihoda.

Porezna uprava izdala je dana 8. srpnja 2014. godine Mišljenje u kojem navodi da se MRS 36 ne može primijeniti na okolnost koncesije zračne luke Zagreb i da ne treba vršiti umanjenje vrijednosti imovine, već da to korištenje imovine treba imati karakter najma, a taj najam trebali bi plaćati imatelji udjela (RH 55%, grad Zagreb 35%, Zagrebačka županija 5% i grad Velika Gorica 5%), a visina iznosa najma treba biti utvrđena na tržišnim osnovama. Na iznos zakupa treba se obračunati PDV.

Slijedom navedenog Grupa je izvršila ispravak financijskih izvještaja za 2013. godinu i zajedno se Ministarstvom pomorstva, prometa i infrastrukture (MPPiI) pristupilo proceduri izmjena Zakona o zračnim lukama (koji je usvojen na sjednici Sabora od 3. srpnja 2015. godine), kojim se uredilo sljedeće:

- mogućnost da imatelji udjela plaćaju naknadu Grupi za imovinu koju bez naknade koristi Koncesionar temeljem Ugovora o koncesiji;
- da će ta imovina po isteku koncesijskog razdoblja biti vraćena Grupi na korištenje, bez naknade;
- da će, po isteku koncesijskog razdoblja, Grupa dobiti NPT i ostalu imovinu (zračnu luku) na upravljanje u svrhu obavljanja aerodromske djelatnosti i ostvarivanja prihoda.

Grupa je pripremila Sporazum koji će regulirati plaćanje navedene naknade za zakup od strane imatelja udjela. Po stupanju na snagu Izmjena Zakona o zračnim lukama, imatelji udjela spremni su potpisati Sporazum i preuzeti obvezu plaćanja naknade za zakup, počev od dana preuzimanja 5. prosinca 2013. godine.

Tržišna visina zakupa utvrđena je u iznosu od 2.000.000,00 kuna. Imatelji udjela plaćat će godišnji iznos zakupa sukladno udjelima u vlasništvu, uvećan za PDV.

Istovremeno, sukladno Zaključku Vlade RH od 17. siječnja 2013. godine, Klasa: 022-03/13-04/15, Urbroj: 50301-05/20-13-5 i Zaključku Vlade RH od 10. srpnja 2014. godine, Klasa: 022-03/14-07/262, Urbroj: 50301-05/05-14-3 RH je obvezala Grupu da umjesto RH kao Davatelja koncesije, osigura financijska sredstva i financira njezine obveze preuzete Ugovorom o koncesiji i to:

- arheološka istraživanja prije početka radova;
- preseljenje logistike MORH-a, odnosno Dežurnog borbenog dvojca (DBD);
- izgradnju odvodnje oborinskih voda s manevarskih površina;
- izgradnju fekalne kanalizacije i spajanje na mrežu grada Velike Gorice;
- usluge Nezavisnog inženjera u pripadajućem iznosu od 50%.



### **III TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)**

#### **f) Obrazloženje uz sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja nakon stavljanja imovine Grupe na raspolaganje Republici Hrvatskoj (nastavak)**

U trenutku preuzimanja 5. prosinca 2013. godine utvrđena je lista nedostataka (Defect list) koje je utvrdila Hrvatska agencija za civilni zračni promet, a koji nedostaci se prvenstveno odnose na sigurnost prometa. RH kao Davatelj koncesije preuzela je obavezu ispraviti utvrđene nedostatke i nakon datuma preuzimanja, što znači i financiranje, a obavezu osiguranja sredstava i financiranja prebacila na Grupu.

Pored toga, Grupa je sukladno Zakonu o zračnim lukama izvršilo u ime i za račun RH otkup i postupak izvlaštenja zemljišta potrebnog za izgradnju NPT. U tu svrhu bilo je potrebno izvršiti usklađenje stanja na terenu i u Katastru i Gruntovnici. Ukupne financijske obveze koje je Grupa izvršila u ime RH kao Davatelja koncesije iznose 195.844.441,81 kuna.

Uvažavajući navedene okolnosti i činjenicu:

- da Grupa više ne stječe prihode obavljajući aerodromsku djelatnost već iz drugih djelatnosti: konzultantske usluge za razvoj sustava upravljanja, usluge edukacije, zastupanje stranih tvrtki, istraživanje tržišta, razvoj novih projekata i dr.,
- dugoročni interes vlasnika udjela, s jedne strane za izgradnju NPT-a, a s druge očuvanje vrijednosti temeljnog kapitala Grupe i
- potrebu i interes Grupe za održivim poslovanjem kako bi mogla ispunjavati obveze koje su joj utvrđene Zakonom i Zaključcima Vlade RH te za razvoj novih projekata,

Uprava je odlučila angažirati renomiranog konzultanta na izradi Financijskog modela projekcije poslovanja Grupe nakon dodjele koncesije za izgradnju i upravljanje zračnom lukom Zagreb, a koji treba biti pripremljen kao alat koji će Grupa kontinuirano koristiti za potrebe financijske analize projekcija novčanog toka i dobiti i gubitka, povezane s prijenosom imovine Društva Koncesionaru na rok od 30 godina, a temeljem Ugovora o koncesiji.

Financijski model obuhvaća projekciju izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, odnosno novčanog toka poslovanja Grupe iz perspektive Grupe. Financijski model uključuje mogućnost diskontiranja novčanih tokova projekcije poslovanja Grupe u smislu analize neto sadašnje vrijednosti projekta Koncesije iz perspektive Grupe.

#### **Pretpostavke za izradu Financijskog modela**

Kod izrade Financijskog modela korištene su slijedeće pretpostavke:

- Cjelovita transakcija se sastoji od predaje dijela imovine u vlasništvu Grupe Koncesionaru na korištenje bez naknade, a za uzvrat Grupa dobiva godišnju financijsku naknadu u vidu najma, a koju plaćaju imatelji udjela te pravo povrata imovine i prava upravljanja zračnom lukom nakon isteka koncesijskog razdoblja, neograničeno.
- U smislu strukture i projekcija prihoda i troškova preuzete su postavke Financijskog modela kojeg koristi Koncesionar, a koji je za Koncesionara izradio konzultant (u daljnjem tekstu „Bazni model“), kako bi projekcija prihoda i troškova upravljanja bila sukladna Financijskom modelu koji Koncesionar koristi u projektu.

### **III TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)**

#### **f) Obrazloženje uz sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja nakon stavljanja imovine Grupe na raspolaganje Republici Hrvatskoj (nastavak)**

##### **Pretpostavke za izradu Financijskog modela (nastavak)**

- RH se u ovoj transakciji pojavljuje kao „Vlast“, odnosno „Država“, a ne kao „Vlasnik“. To se obrazlaže činjenicom da je RH trebala i izvršila promjenu određenih zakona kako bi mogla prenijeti djelatnost upravljanja zračnom lukom na Koncesionara, što Vlasnik ne bi mogao učiniti, već samo Država. Nadalje, radi se o činjenici da RH radi na proširenju zračne luke radi ostvarivanja nacionalnog interesa koji se sastoji u tome da se Zagreb i Hrvatska žele pozicionirati kao regionalno prometno čvorište zračnog prometa, za što je potrebno izgraditi novu infrastrukturu, a koju Grupa samo nije u mogućnosti financirati kroz ovaj projekt. To je jedan od ključnih čimbenika koji je utjecao da RH preuzme kontrolu nad imovinom Grupe te pravo upravljanja prenese na Koncesionara kao novog upravitelja zračne luke. Ostvarivanje nacionalnih interesa nije uobičajeni motiv „Vlasnika“ ukoliko za to nisu poticani od strane državne vlasti.
- Koncesijsko razdoblje je 30 godina odnosi se na razdoblje 2013. do 2042. godine.
- Po isteku Koncesijskog razdoblja Grupa dobiva ugovorno pravo na upravljanje izgrađenim NPT-om i preostalom nepokretnom i pokretnom imovinom, na neograničeno vrijeme, bez naknade, u svrhu obavljanja aerodromske djelatnosti i stjecanja prihoda.

Navedeni financijski model je ažuriran te su prilikom izrade baznog modela uključeni dodatni podaci kako slijedi:

- Podaci o povijesnim ostvarenjima Zračne luka Zagreb i Međunarodne zračne luke Zagreb od 5.12.2013. do veljače 2020,
- Nove projekcije prometa pripremljene od strane Koncesionara
- Efekt refinanciranja koncesije (provedeno 2019. godine) i
- Revidirana financijska izvješća za godine od 2014. do 2018.
- Projekcija Financijskog modela obuhvaća razdoblje nakon koncesije od 2042. do 2072. godine, dakle razdoblje od 30 godina, koje predstavlja amortizacijski vijek NPT-a.
- Grupa neće plaćati koncesijsku naknadu RH-u po osnovi upravljanja zračnom lukom.
- Imatelji udjela cijelo vrijeme trajanja koncesije, do 2042. godine, plaćat će naknadu temeljem Izmjena zakona o zračnim lukama (usvojen na sjednici Sabora od 3. srpnja 2015.) i Sporazuma između Grupe i imatelja udjela, uvećanu za PDV.
- Imovina koja je predana Koncesionaru na korištenje bez naknade, ukupne knjigovodstvene vrijednosti 391.990.690,49 kuna, po isteku koncesijskog razdoblja 2042. godine, odnosno puno ranije, neće imati ekonomsku vrijednost. Za uzvrat Grupa će tijekom cijelog koncesijskog razdoblja, svake godine, dobivati 2.000.000,00 kuna godišnje financijske naknade za zakup od strane imatelja udjela te pravo upravljanja zračnom lukom u periodu od 2042. godine dalje (do 2072.).
- Financijske obveze koje je preuzela RH Ugovorom o koncesiji, a koje snosi Grupa iznose 195.844.441,81 kuna.
- Diskontna stopa korištena kod izrade Financijskog modela je 11%. Koristi se za diskontiranje slobodnih novčanih tokova, odnosno neto sadašnje vrijednosti projekta. Procjena je da utvrđena visina diskontne stope u dobroj mjeri odražava kontekst projekta koncesije i uvjete na tržištu.

**III TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)**

**f) Obrazloženje uz sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja nakon stavljanja imovine Grupe na raspolaganje Republici Hrvatskoj (nastavak)**

**Pretpostavke za izradu Financijskog modela (nastavak)**

- Postojanje Zakona o zračnim lukama (usvojen na sjednici Sabora od 3. srpnja 2015.) u kojem je regulirana mogućnost da imatelji udjela plaćaju naknadu za zakup imovine predane Koncesionaru cijelo vrijeme trajanja koncesije.
- Potpisani Sporazum između Grupe i imatelja udjela o plaćanju naknade za zakup imovine predane Koncesionaru, godišnje, sukladno udjelima u vlasništvu, uvećano za PDV.
- Iznos tržišne vrijednosti naknade zakupa utvrđuje se u ukupnom iznosu od 2.000.000,00 kuna godišnje.
- Po isteku koncesijskog razdoblja kad Grupa preuzme upravljanje zračnom lukom, Grupa će ostvarivati aeronautičke (prihodi iz reguliranih usluga) i neaeronautičke (komercijalne) prihode koje tijekom koncesijskog razdoblja ostvaruje Koncesionar.
- Korištene su opće pretpostavke:
  - tečaj EUR koji se koristi u Financijskom modelu za 2019. godinu iznosi 1 EUR=7,41 HRK, a za buduća razdoblja 1 EUR=7,45 HRK;
  - indeksi inflacije (za 2019. 1,13%, te svake iduće godine porast za 0,02%) godišnje;
  - stopa poreza na dobit (20% do zaključno 2018. i od 2019. 18%);
  - stopa PDV-a (25%);
  - dani plaćanja PDV-a (30);
  - dani povrata PDV-a (60);
  - dani naplate potraživanja i plaćanja obveza (0);
  - stope amortizacije za pojedine kategorije imovine.
- Kod interpoliranja trenda ulazni podaci (fizički pokazatelji, prihodi i troškovi) tretiraju se tako da se za razdoblje 2014. do 2041. preuzimaju parametri baznog modela, a od 2042. do 2051. prihodi su rezultat ekstrapoliranja trenda od 2015. godine. Razdoblje od 2051. do 2070. koristi parametre iz 2051. godine kada se dostiže promet putnika od 5 milijuna. Nakon 2051. godine prihodi rastu samo temeljem primijenjene stope inflacije. Kod pojedinih ulaznih podataka postoje manja odstupanja, radi njihove specifičnosti.
- Ispravljen Financijski izvještaj za 2013. godinu se ne mijenja, već se polazi s promjenom početnog stanja na dan 1. siječnja 2014. godine i to:
  - Vrijednost građevinskih objekata i opreme neće se priznavati. Dodana je stavka nematerijalne imovine na osnovu neto sadašnje vrijednosti projekta.
  - Dodana je stavka Financijska imovina na osnovu naknade Grupe za imovinu predanu Koncesionaru.
  - Dodana je stavka Rezervacija za plaćanje obaveza u ime RH koje je preuzela Ugovorom o koncesiji.

#### **IV SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Računovodstvene politike se primjenjuju dosljedno u razdobljima prikazanim u ovim godišnjim nekonsolidiranim financijskim izvještajima.

##### **4.1. Ulaganja u ovisna društva i zajednički pothvat**

/i/ Ovisna društva su ona u kojima Društvo ima kontrolu. Kontrola se ostvaruje ako Društvo ima moć upravljanja financijskom i poslovnom politikom društava u kojima ima udio, kako bi ostvarilo korist iz aktivnosti društva. Ulaganja se početno priznaju u visini troškova stjecanja, a naknadno mjerenje priznaje se samo u mjeri u kojoj je izglasana dobit društva u koje je obavljeno ulaganje.

/ii/ Pridruženo društvo temeljem ulaganja u zajednički pothvat je ono u kojem Društvo ima značajan utjecaj, ali ne i kontrolu, sudjelovanjem u donošenju odluka o financijskim i poslovnim politikama. Početno ulaganje u pridružena društva priznaju se po trošku stjecanja, uvećano za sve direktne transakcijske troškove.

##### **4.2. Strane valute**

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti na dan sastavljanja bilance preračunate su u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan bilance. Tečajne razlike proizašle iz promjene tečaja evidentiraju se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Nemonetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti po fer vrijednosti pretvorene su kune po tečaju koji se primjenjuje na datum utvrđivanja vrijednosti. Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti ne preračunavaju se ponovo, već su denominirane u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije.

Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2022. godine bio je 7,53450 kuna za 1 EUR i 7,064035 kuna za 1 USD (31. prosinca 2021. godine bio je 7,517174 kuna za 1 EUR i 6,643548 kuna za 1 USD).

##### **4.3. Nekretnine, postrojenja i oprema**

###### **/i/ Imovina u vlasništvu**

Nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po trošku nabave umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti (izuzev zemljišta koje se ne amortizira). Zemljište se također vrednuje po trošku nabave. Trošak nabave materijalne imovine obuhvaća sve izravne troškove koji se mogu pripisati dovođenju sredstva na mjesto i u radno stanje za namjeravanu uporabu.

Za vrijednost kapitalnih ulaganja financiranih iz subvencija i dotacija uvećava se materijalna imovina i prihodi budućeg razdoblja u bilanci.

U slučaju kad određene nekretnine, postrojenja i oprema imaju različiti korisni vijek trajanja, tretiraju se kao dijelovi predmeta nekretnine, postrojenja i opreme.

###### **/ii/ Naknadni izdaci**

Naknadni izdaci vezani za već priznatu imovinu priznaju se kao povećanje vrijednosti imovine u slučaju kada je vjerojatno da će temeljem tih izdataka pritjecati dodatne buduće ekonomske koristi, odnosno kada se trošak imovine može pouzdano izmjeriti. Ostali naknadni troškovi (investicijskog i tekućeg održavanja) predstavljaju trošak u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

#### **4.3. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

##### **/iii/ Amortizacija**

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava primjenom pravocrtne metode tijekom njenog procijenjenog vijeka uporabe.

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortizira.

Procijenjeni korisnik vijek uporabe imovine je kako slijedi:

O P I S	2022. godine	2021. godine
Građevinski objekti	10 - 40	10 - 40
Postrojenja i oprema	3 - 20	3 - 20

##### **/iv/ Prodaja, rashod, umanjenja**

Dobici nastali prodajom određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i priznaju u korist prihoda.

Sadašnja knjigovodstvena vrijednost rashodovane, prodane ili na drugi način otuđene materijalne imovine, evidentira se na teret ostalih rashoda.

##### **/v/ Ulaganja u nekretnine**

Ulaganja u nekretnine predstavljaju nekretnine koje Grupa drži radi povećanja njezine tržišne vrijednosti ili radi iznajmljivanja. Ulaganje u nekretnine priznaje se kao imovina samo i isključivo u slučaju kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s ulaganjem u nekretnine priti u Grupu i kada je trošak ulaganja u nekretnine moguće pouzdano izmjeriti.

Ulaganja u nekretnine početno se mjeri po trošku, osim u slučaju prijenosa s nekretnina koje koristi Grupa. Grupa uključuje transakcijske troškove u početno mjerenje. Trošak ulaganja u nekretnine obuhvaća kupovnu cijenu i sve povezane direktne troškove.

Grupa kod naknadnog mjerenja ulaganja u nekretnine koristi model troška za sva ulaganja u nekretnine.

#### **4.4. Nematerijalna imovina**

##### **(i) Imovina u vlasništvu**

Nematerijalna imovina se početno vodi po trošku ulaganja te naknadno po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Nematerijalna imovina se sastoji od računalnih programa. Troškovi povezani s održavanjem računalnih programa priznaju se kao trošak u trenutku nastajanja.

Dodatna stavka nematerijalne imovine se odnosi na buduće pravo upravljanja. Navedeno pravo upravljanja se ne amortizira, nego sukladno MSFI-ju 36 se testira na umanjenje.

##### **(ii) Naknadni troškovi**

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju kad su nastali.

##### **(iii) Amortizacija**

Trošak amortizacije se priznaje u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti primjenom linearne metode tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nematerijalne imovine od datuma kada je raspoloživa za upotrebu.

O P I S	2022. godine	2021. godine
Nematerijalna imovina	5 -10	5 -10

#### **4.5. Financijska imovina**

Grupa priznaje financijsku imovinu u svojim financijskim izvještajima kada postaje strana u ugovornim odredbama instrumenta. Ovisno o poslovnom modelu za upravljanje imovinom te ugovornim značajkama novčanih tokova financijske imovine Grupa mjeri financijsku imovinu po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka.

Grupa klasificira imovinu kako je prikazano u nastavku:

<b>O P I S</b>	<b>Klasifikacija / mjerenje</b>
<b>Dugotrajna imovina</b>	
Ulaganja u ovisna društva	Trošak stjecanja
Financijska imovina kroz OSD	Fer vrijednost kroz OSD
<b>Kratkotrajna imovina</b>	
Novac i novčani ekvivalenti	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Potraživanja od kupaca, poduzetnika unutar grupe i ostala potraživanja	Držanje radi naplate / amortizirani trošak
Ulaganja u vrijednosne papire	Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka
Dani zajmovi	Držanje radi naplate / amortizirani trošak

Poslovni modeli Grupe odražavaju način na koji Grupa upravlja imovinom, a s ciljem ostvarenja novčanih tokova.

##### *i) Dani zajmovi i depoziti*

Dani zajmovi Grupe drže se unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine kako bi se naplatili ugovorni novčani tokovi. Ugovornim uvjetima na određeni datum nastaju novčani tokovi koji predstavljaju samo plaćanja glavnice i kamata. Pri tome je glavnica fer vrijednost imovine pri početnom priznavanju.

Na osnovu navedenog, dani zajmovi mjereni su po amortiziranom trošku.

Mjerenje po amortiziranom trošku podrazumijeva sljedeće;

- Prihod od kamata računa se korištenjem efektivne kamatne stope, te se ista pri obračunu primjenjuje na bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine.

##### *ii) Potraživanja od kupaca*

Potraživanja od kupaca koja nemaju značajnu financijsku komponentu pri početnom priznavanju mjerena su sukladno MSFI 15 po njihovoj transakcijskoj cijeni.

##### *iii) Umanjenje*

Grupa na osnovi očekivanih kreditnih gubitaka priznaje umanjena financijske imovine. Na svaki izvještajni datum, Grupa mjeri očekivane kreditne gubitke te iste priznaje u financijskim izvještajima. Očekivani kreditni gubici od financijskih instrumenata mjere se na način koji odražava:

- nepristran i ponderiran iznos vjerojatnosti koji je određen procjenom raspona mogućih ishoda,
- vremensku vrijednost novca,
- razumne i prihvatljive podatke o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i predviđanjima budućih ekonomskih uvjeta.

#### **4.5. Financijska imovina (nastavak)**

Glede potraživanja od kupaca Grupa primjenjuje pojednostavljeni pristup MSFI-ja 9 za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka korištenjem očekivanih rezervacija za kreditne gubitke potraživanja od kupaca.

Za mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka potraživanja od kupaca, Grupa je grupiralo kupce u određene skupine te analizom starosne strukture i povijesnih podataka nije utvrdilo potencijalne buduće gubitke.

Analizom starosne strukture, utvrđeno je da Grupa nema značajnih dospjelih potraživanja izuzev potraživanja od imatelja udjela za godišnju naknadu za korištenje nekretnina i opreme, budući da Vlada RH nije još donijela odluku kojom ovlašćuje Ministra mora, prometa i infrastrukture da u ime RH kao dominantnog vlasnika potpiše Sporazum kojim bi se svi imatelji udjela obvezali plaćati godišnju naknadu za korištenje nekretnina i opreme. Grupa vjeruje u pozitivan ishod naplate navedenog potraživanja.

##### *iv) Prestanak priznavanja financijske imovine*

Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu kada;

- Ističu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine,
- Prenosi financijsku imovinu i pritom prijenos ispunjava uvjete za prestanak priznavanja.

Grupa prenosi financijsku imovinu ako, i samo ako, ili:

(a) prenosi ugovorna prava na primanje novčanih tokova od financijske imovine, ili

(b) zadržava ugovorna prava na primanje novčanih tokova od financijske imovine, ali pretpostavlja ugovornu obvezu plaćanja novčanih tokova jednom ili više primatelja u aranžmanu.

Kada Grupa prenosi financijsku imovinu dužno je procijeniti obujam do kojeg zadržava rizike i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom. U ovom slučaju kada se prenose svi rizici i koristi od vlasništva, Grupa prestaje priznavati financijsku imovinu i priznaje zasebno kao imovinu ili obveze sva prava i obveze koje su nastale ili zadržane u okviru prijenosa.

#### **4.6. Financijske obveze**

Financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, se početno mjere po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije. Ostale financijske obveze se kasnije mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po osnovi efektivnog prinosa. Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Trošak kamata tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju na koje se kamata odnosi.

##### *Prestanak priznavanja financijskih obveza*

Grupa prestaje s priznavanjem obveza u financijskim izvještajima kada i samo kada je obveza podmirena. Kada je postojeća financijska obveza zamijenjena drugom od strane istog kreditora po bitno različitim uvjetima, ili su uvjeti postojećih obveza značajno promijenjeni, takva promjena ili modifikacija tretira se kao prestanak originalne obveze i priznavanje nove obveze, a razlika u odgovarajućim knjigovodstvenim vrijednostima priznaje se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.



#### **4.7. Državne potpore**

*Tretman vrijednosti predanih zaliha koncesionaru uz korištenje imovine- uredi/parkirna mjesta:* Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture ("Ministarstvo") potpisalo je 11. travnja 2012. godine s Međunarodnom zračnom lukom Zagreb ("MZLZ") Ugovor o koncesiji u svrhu izgradnje drugog terminala u zagrebačkoj zračnoj luci. Potom je Grupa, koje je vlasnik imovine koja se daje u koncesiju, i njegova dva povezana društva (Zračna luka Zagreb Ugostiteljstvo - "ZAC" i Zračna luka Zagreb Trgovina - "ZAT") i koncesionar, MZLZ, i njegova dva povezana društva (MZLZ Ugostiteljstvo i MZLZ Trgovina) dogovorili prijenos zaliha sa Društva, ZAC-a i ZAT-a na MZLZ, MZLZ Trgovinu i MZLZ Ugostiteljstvo ugovorom potpisanim 1. rujna 2014. godine.

Početno su Društvo i njegova povezana društva zaračunali MZLZ-u i njegovim ovisnim društvima 5,9 milijuna kuna, nakon čega su izdali odobrenje na 5,5 milijuna kuna, čime je konačna zaračunata cijena za prenesene zalihe 400 tisuća kuna.

U skladu s navedenim ugovorom, MZLZ će Grupi dati na korištenje 8 ureda i 8 parkirnih mjesta, bez naknade (bez najamnine). Vrijeme trajanja najma nije definirano, ali se pretpostavlja da je jednako vremenu trajanja koncesije, odnosno 30 godina, počevši od 1. siječnja 2014. godine.

„Ugovor o prijenosu zaliha ne smatra se odvojenom transakcijom, te nema zasebnu poslovnu suštinu, već je slijedni ugovor glavnog ugovora o koncesiji.

Besplatni najam u tom smislu može se smatrati kao državna potpora u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 20 "Računovodstvo za državne potpore i objavljivanje državne pomoći", koja će djelomično pokriti gubitak koje je Grupa ostvarilo prijenosom zaliha MZLZ-u ispod nabavne vrijednosti. U skladu s ovom interpretacijom, Država ne djeluje u ime vlasnika, nego u svoje ime, odnosno ima ulogu davaoca koncesije. U slučaju tretiranja transakcije kao državne potpore, Grupa je priznala potporu po fer vrijednosti te će otpuštati odgođeni prihod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti čim se prizna gubitak od prijenosa zaliha ispod nabavne vrijednosti MZLZ-u sukladno članku 23. MRS-a 20.

Grupa je procijenila nominalni iznos besplatnog najma koji će Grupa primati kroz razdoblje od 30 godina te ga je diskontiralo na sadašnju vrijednost, kako bi se mogla priznati fer vrijednost besplatne usluge. Iznos diskontirane sadašnje vrijednosti se priznaje odmah, a razlika kroz razdoblje od 30 godine, odnosno kroz vrijeme trajanja koncesije.“

#### **4.8. Rezerviranja**

Rezerviranja se priznaju ako Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev ekonomskih resursa radi podmirenja obveze, te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Iznosi rezerviranja se evidentiraju u mjeri u kojoj postoji obveza prema trećim stranama, kada su buduća plaćanja izvjesna i kad se iznos rezerviranja može pouzdano izmjeriti.

Rezerviranja plativa nakon više od godinu dana iskazuju se po neto sadašnjoj vrijednosti. Iznosi rezerviranja se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope, koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu.

Procjena rezerviranja preispituje se svake godine prilikom izrade financijskih izvještaja.

#### **4.9. Primanja zaposlenih**

U tijeku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća, Grupa u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovite uplate doprinosa sukladno Zakonu. Obveze za doprinose u obvezni mirovinski fond se uključuju kao trošak u Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Grupa nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

#### **4.10. Priznavanje prihoda**

Osnovne djelatnosti Grupe su: istraživanje tržišta i javnog mnijenja, iznajmljivanje vlastitih nekretnina, savjetovanje u svezi s poslovanjem i upravljanjem, organiziranje seminara, kongresa, tečajeva i sl., certifikacija sustava i proizvoda (sustav upravljanja kvalitetom) zastupanje stranih tvrtki, poslovi edukacije, pružanju stručne i tehničke pomoći Davatelju koncesije u nadzoru provedbe Ugovora o koncesiji, razvoj novih projekata te biti u spremnosti, u slučaju raskida Ugovora o koncesiji, preuzeti radnike i nastaviti obavljati aerodromsku djelatnost.

Glede priznavanja ugovora s kupcima Grupa primjenjuje model pet koraka;

- 1) Utvrđivanje ugovora s kupcem
- 2) Utvrđivanje obveze isporuke u ugovoru
- 3) Utvrđivanje cijene transakcije
- 4) Dodjeljivanje cijene transakcije obvezama isporuke u ugovoru
- 5) Priznavanje prihoda kada (ili kako) subjekt ispuni obvezu isporuke

Prihodi se priznaju za svaku zasebnu obvezu isporuke u ugovoru u iznosu cijene transakcije. Cijena transakcije je iznos naknada u ugovoru na koju Grupa očekuje da ima pravo u zamjenu za prijenos obećane robe ili usluga kupca.

Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za povrate, diskonte, bonuse i premije, kao i poreze direktno povezane sa prodajom proizvoda i izvršenih usluga

Novi standard nije imao značajan utjecaj na računovodstvene politike Grupe.

#### **4.11. Financijski prihodi i rashodi**

Financijski prihodi i rashodi obuhvaćaju prihode i rashode ostvarene obračunom ugovorenih kamata na kredite i zajmove, primjenom metode efektivne kamatne stope, prihode od dividendi i udjela u dobiti, dobitke i gubitke od tečajnih razlika, dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Prihod od kamata se priznaje po načelu obračunatih prihoda, koristeći efektivnu kamatnu stopu. Prihodi od dividendi i udjela u dobiti priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende, odnosno udjela u dobiti.

#### **4.12. Porez na dobit**

Porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti financijske godine i sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u računu dobiti i gubitka, osim kada se odnosi na stavke koje se priznaju direktno u glavnici, pa se u tom slučaju priznaju glavnici.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan bilance i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe.

Odgođena porezna imovina i obveze izračunavaju se koristeći porezne stope za koje se očekuje da će biti u primjeni na oporezivu dobit u godinama u kojima se ove privremene razlike očekuju naplatiti ili podmiriti na osnovu poreznih stopa na datum bilance.

Izračunavanje odgođene porezne imovine i obveze odražava porezne efekte koji će nastati prilikom naplate ili podmirenja knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza, a koje Grupa očekuje na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti budući dobiti koji će biti dostupni da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

#### **4.13. Procjena fer vrijednosti**

Grupa je usvojila MSFI 13 prema kojemu je obvezno objaviti hijerarhiju fer vrijednosti financijske imovine koja se ne mjeri po fer vrijednosti kao i opis metoda vrednovanja i korištenih inputa.

**Kratkotrajni depoziti kod banaka**

Knjigovodstvena vrijednost kratkotrajnih depozita kod banaka predstavlja njihovu fer vrijednost budući da su po svojoj prirodi vrlo blizu novca (kada je originalno dospijeće kraće od tri mjeseca) ili su kratkotrajne prirode (kada je originalno dospijeće duže od tri mjeseca) te su izraženi po amortiziranom trošku umanjenom za umanjene vrijednosti. Za imovinu koja dopijeva unutar 3 mjeseca, knjigovodstvena vrijednost približna je fer vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata.

**Financijske obveze**

Financijske obveze su iskazane po amortiziranom trošku. Fer vrijednost kratkoročnih obveza je približna knjigovodstvenoj vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Uprava vjeruje da se njihova fer vrijednost ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

#### **4.14. Upravljanje financijskim rizicima**

Grupa je putem upotrebe svojih financijskih instrumenata izloženo sljedećim rizicima:

- kreditni rizik
- rizik likvidnosti
- tržišni rizik

Ova bilješka predstavlja informacije o izloženosti Grupe svakom od gore spomenutih rizika, ciljevima Grupe, politikama i procedurama za mjerenje i upravljanje rizikom Grupe i upravljanje kapitalom Grupe.

Uprava ima cjelokupnu odgovornost za uspostavu i nadzor nad okvirom za upravljanje rizikom Grupe. Ne postoje formalne procedure upravljanja rizikom (Grupa nije koristilo derivativne financijske instrumente kako bi se aktivnije štitilo od financijskih rizika), ali Uprava pažljivo prati rizike poslovanja Grupe, uključujući uvođenje nivoa odobravanja i odgovornosti.

**Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik Grupe da kupac ili druga strana financijskog instrumenta neće izvršiti obvezu, te će time uzrokovati nastajanje financijskih gubitaka za Grupu. Značajni dio kreditnog rizika proizlazi iz potraživanja od kupaca.

/i/ Potraživanja od kupaca i druga potraživanja

Na izloženost Grupe kreditnom riziku uglavnom utječu individualne karakteristike pojedinog kupca. Demografija kupaca, uključujući rizik industrije i zemlje u kojoj kupac posluje ima manji utjecaj na kreditni rizik. Grupa ima kreditnu politiku po kojoj se bonitet svakog kupca analizira na individualnoj osnovi prije određivanja uvjeta plaćanja i uvjeta isporuke za kupca. Grupa određuje ispravak vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka od potraživanja od gubitaka te ostalih potraživanja i ulaganja.

#### **4.14. Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)**

##### **Kreditni rizik (nastavak)**

/ii/ Potraživanja za dane kredite

Na dan bilance Grupa je imalo potraživanje po kreditima odobrenim povezanim strankama, i trećim osobama. Krediti su odobreni uz kamatnu stopu od 7% godišnje pri čemu krediti nisu osigurani kroz instrumente osiguranja plaćanja. Izloženost kreditnom, kamatnom i tečajnom riziku javlja se tijekom normalnog poslovanja Grupe. Grupa nije koristilo derivativne instrumente kako bi se zaštitilo od tih rizika.

##### **Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze u roku. Pristup Grupe upravljanju likvidnošću je osiguranje, u najvećoj mogućoj mjeri, da će u svakom trenutku biti u dovoljnoj mjeri likvidno kako bi bilo u mogućnosti ispuniti svoje obveze na vrijeme, i pod normalnim i pod izvanrednim okolnostima, bez uzrokovanja neprihvatljivih gubitaka ili riskiranja nanošenja štete reputaciji Grupe.

Grupa osigurava da ima dovoljno novca da podmiri svoje operativne troškove uključujući podmirivanje financijskih obveza.

##### **Tržišni rizik**

Tržišni rizik je rizik da će promjena tržišnih cijena, kao što su promjena tečajeva stranih valuta i kamatnih stopa, utjecati na prihod Grupe ili vrijednost njihovih financijskih instrumenata. Cilj upravljanja tržišnim rizikom jest upravljanje i kontroliranje izloženosti tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara, optimizirajući povrat.

/i/ Valutni rizik

Grupa je izloženo valutnom riziku putem prodaje, manjoj mjeri kupnje koji su iskazani u valuti koja nije funkcionalna valuta Grupe. Valuta koja podliježe rizicima je prvenstveno EUR.

/ii/ Kamatni rizik

Grupa nije izloženo kamatnom riziku jer je kredit dan trećoj osobi ugovoren po fiksnoj kamatnoj stopi dok većina imovine ne nosi kamatu.

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

**V. BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**

**5. Poslovni prihodi**

	2022.	2021.
O P I S	HRK	HRK
Prihodi od prodaje u zemlji /i/	4.183.832	3.857.496
Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	22.864	33.861
Ostali poslovni prihodi /ii/	1.365.221	1.083.446
<b>UKUPNO</b>	<b>5.571.917</b>	<b>4.974.803</b>

/i/ Prihodi od prodaje u zemlji prikazani su kako slijedi:

	2022.	2021.
O P I S	HRK	HRK
Prihodi od prodaje usluga	2.157.844	2.525.184
Najam	120.084	105.035
Zakup	1.905.904	1.227.277
<b>UKUPNO</b>	<b>4.183.832</b>	<b>3.857.496</b>

/ii/ Ostali poslovni prihodi prikazani su kako slijedi:

	2022.	2021.
O P I S		HRK
Prihodi od prodaje imovine	109.904	251.958
Prihodi od naplaćenih šteta i penala, sudske tužbe	1.013.853	-
Prihodi od prefakturiranja	-	18.002
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	-	473.711
Ostali prihodi	37.262	147.132
Prihodi od ukidanja diskonta	204.202	192.643
<b>UKUPNO</b>	<b>1.365.221</b>	<b>1.083.446</b>

Prihodi od prodaje imovine iskazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2022. godinu u iznosu od 109.904 kuna se odnose na prodaju dugotrajne imovine koja je vraćena Grupi od strane koncesionara.

**6. Materijalni troškovi**

	2022.	2021.
O P I S	HRK	HRK
Troškovi sirovina i materijala	29.338	55.515
Troškovi goriva i energije	267.623	104.078
Trošak sitnog inventara, ambalaže i auto-guma	19.341	12.879
<b>UKUPNO</b>	<b>316.302</b>	<b>172.472</b>

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

---

**7. Troškovi usluga**

	2022.	2021.
O P I S	HRK	HRK
Prijevozne i telekomunikacijske usluge	44.320	43.320
Troškovi tekućeg održavanja	151.272	118.091
Usluge zakupa i najma	433.333	433.333
Komunalne usluge	64.557	14.798
Troškovi za istraživačko razvojne aktivnosti, intelektualne usluge /i/	851.563	491.633
Ostale usluge	185.127	27.315
<b>UKUPNO</b>	<b>1.730.172</b>	<b>1.128.490</b>

Obveze za najam se vode kao ugrađeni derivat strane valute i ne iskazuje se zasebno, te se dobiti i gubici priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti pri plaćanju rate najma.

Nakon preuzimanje od strane Koncesionara, navedeni ugovori o operativnom leasingu opreme su preneseni na Koncesionara.

/i/ Troškovi usluga revizije u 2022. godini iznose 43.200 HRK (vrijednost bez PDV-a), dok u 2021. godini iznose 40.000 HRK (vrijednost bez PDV-a).

**8. Troškovi osoblja**

	2022.	2021.
O P I S	HRK	HRK
Neto plaće i naknade	1.259.347	1.360.537
Porezi i doprinosi iz plaće	632.307	715.478
Doprinosi na plaće	302.106	340.695
<b>UKUPNO</b>	<b>2.193.760</b>	<b>2.416.710</b>

Troškovi osoblja se odnose na 5 zaposlenika Grupe u 2022. godini (5 zaposlenih je bilo i u 2021. godini).

Primanja ključnih osoba Grupe su prikazana u tablici u nastavku:

	2022.	2021.
O P I S	HRK	HRK
Bruto plaće i naknade	529.116	532.776
<b>UKUPNO</b>	<b>529.116</b>	<b>532.776</b>

U primanja ključnih osoba je naveden iznos bruto plaće direktora u Grupi.

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

**9. Amortizacija**

O P I S	2022.	2021.
	HRK	HRK
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	656.697	627.316
Amortizacija nematerijalne imovine	18.548	22.258
<b>UKUPNO</b>	<b>675.245</b>	<b>649.574</b>

**10. Ostali poslovni rashodi**

O P I S	2022.	2021.
	HRK	HRK
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	132.019	38.594
Usluge stručnog obrazovanja, kvalitete, seminara	33.858	30.232
Reprezentacija	63.461	39.371
Premije osiguranja	65.882	57.603
Bankarske usluge i usluge platnog prometa	10.485	10.891
Članarine i doprinosi (HGK, šume, TZ, spomenička renta)	21.755	68.455
Trošak drugog dohotka	490.875	240.706
Ostale nadoknade troškova i darovi zaposlenicima	66.183	81.964
Otpremnina	342.429	-
Ostali troškovi po sudskim sporovima	4.502	1.800
Troškovi otpisa	716	-
Ostale vanjske usluge	322.355	179.140
<b>UKUPNO</b>	<b>1.554.520</b>	<b>748.756</b>

**11. Financijski prihodi**

	2022.	2021.
	HRK	HRK
Prihodi od usklađenja vrijednosti dionica /i/	8.240	8.414
Prihodi od procjene fin. imovine za trg.	651.870	574.021
Prihod od prodaje dionica /ii/	125.330	
Prihod od tečajnih razlika sa povezanim	229.968	
Prihodi od kamata na depozite	15.973	31.254
Prihodi od tečajnih razlika	194.274	124.226
<b>UKUPNO</b>	<b>1.225.655</b>	<b>737.916</b>

/i/ Prihodi od usklađenja vrijednosti dionica u 2022. godini se odnose na dionice Croatia Airlines.

/ii/ Prihod od prodaje dionica u 2022. godini se odnosi na prodaju dionica PBZ-a.



**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

**12. Financijski rashodi**

	2022.	2021.
O P I S	HRK	HRK
Rashodi od vrijednosnog usklađenja dionica i udjela /i/	4.292	15.855
Rashodi od kamata	2.477	117
Negativne tečajne razlike	127.492	113.763
<b>UKUPNO</b>	<b>134.261</b>	<b>129.735</b>

/i/ Rashodi od vrijednosnog usklađenja dionica se odnose na dionice Unicredito Italiano u 2022. godini, odnosno na vrijednosno usklađenje dionica PBZ-a u 2021. godini.

**13. Porez na dobit**

Grupa obračunava i plaća porez na dobit u skladu sa zakonima i propisima Republike Hrvatske koju čini razlika ostvarenih prihoda nad rashodima obračunskog razdoblja za koje se porezna osnovica utvrđuje. Porez na dobit se obračunava primjenom stope od 10% u 2022. i 2021. godini na oporezivu dobit. Polazna porezna osnovica korigira se za zakonom dozvoljenim povećanjima i smanjenjima, kako nastavno prikazujemo:

**(a) Priznat u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti**

	2022.	2021.
O P I S	HRK	HRK
Tekući porez	1.488	45.845
Odgodeni porezi	66.864	44.078
<b>Ukupni porezi prihod/(rashod)</b>	<b>68.352</b>	<b>89.923</b>

**(b) Usklađenje efektivne porezne stope**

	2022.	2021.
O P I S	HRK	HRK
Dobit/(gubitak) prije poreza	193.312	466.982
Porezno nepriznati troškovi	549.037	498.317
Neoporezivi prihodi -dividende i udjeli u dobiti	(8.240)	(8.413)
Ostala smanjenja dobiti	(702.127)	(483.301)
Iskorištene porezne olakšice/poticaaji	(17.100)	(15.136)
<b>Porez na dobit</b>	<b>68.352</b>	<b>89.923</b>
<b>Dobit/gubitak tekuće godine</b>	<b>124.960</b>	<b>377.059</b>

Porezni rashod s temelja poreza na dobit je zbrojni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

**14. Neto gubitak od prestanka poslovanja**

Povezana društva prestala su s obavljanjem temeljne djelatnosti krajem 2013. godine i u postupku su likvidacije. Dana 19. prosinca 2019. godine jedini član povezanog društva Zračna luka Zagreb - Ugostiteljstvo d.o.o. donio Odluku o nastavljanju društva te je s danom 31. prosinca 2019. godine Društvo izašlo iz likvidacije, odnosno, upisano je nastavljanje društva u d.o.o.

Sukladno gore navedenom, na predmetnoj poziciji Društvo je uključilo gubitak od svog povezanog društava Zračna luka Zagreb trgovina d.o.o. u likvidaciji u iznosu od 39.349 HRK.

Imovina i obveze koje se odnose na ovo društvo klasificirani su kao imovina namijenjena prodaji i obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji. Imovina i obveze Zračne luka Zagreb - Ugostiteljstvo d.o.o. u 2019. godini više nisu klasificirane kao imovina namijenjena prodaji i obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji, dok je u 2020. godini predmetno ovisno društvo pripojeno matičnom društvu te nije uključeno u konsolidirane financijske izvještaje.

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

**VII BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCU**  
**15. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina**

O P I S	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Imovina u pripremi	Ulaganja u nekretnine	Ukupno materijalna imovina	Ulaganja u nematerijalnu imovinu - Pravo upravljanja	Nematerijalna imovina	Ukupno nematerijalna imovina	HRK
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>										
<b>Stanje 01.01.2021.</b>	<b>189.535.290</b>	<b>1.051.393.579</b>	<b>376.088.938</b>	<b>2.063.860</b>	<b>90.204.687</b>	<b>1.709.286.354</b>	<b>628.906.438</b>	<b>56.264.386</b>	<b>685.170.824</b>	
Direktna povećanja	-	-	-	199.625	-	199.625	-	-	-	
Direktno smanjenje	-	-	(107.831)	-	-	(107.831)	-	-	-	
Prodaja	-	-	(4.372.021)	-	-	(4.372.021)	-	-	-	
<b>Stanje 31.12.2021.</b>	<b>189.535.290</b>	<b>1.051.393.579</b>	<b>371.609.086</b>	<b>2.263.485</b>	<b>90.204.687</b>	<b>1.705.006.127</b>	<b>628.906.438</b>	<b>56.264.386</b>	<b>685.170.824</b>	
Direktna povećanja	-	-	146.989	1.298.730	-	1.445.719	-	-	-	
Direktno smanjenje	-	-	(429.719)	-	-	(429.719)	-	-	-	
Prodaja	-	-	(5.872.521)	-	-	(5.872.521)	-	-	-	
<b>Stanje 31.12.2022.</b>	<b>189.535.290</b>	<b>1.051.393.579</b>	<b>365.453.835</b>	<b>3.562.215</b>	<b>90.204.687</b>	<b>1.700.149.606</b>	<b>628.906.438</b>	<b>56.264.386</b>	<b>685.170.824</b>	
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>										
<b>Stanje 01.01.2021.</b>	-	<b>1.045.725.181</b>	<b>376.019.562</b>	-	<b>86.527.590</b>	<b>1.508.272.333</b>	-	<b>56.223.579</b>	<b>56.223.579</b>	
Amortizacija za 2021. g.	-	359.006	37.777	-	230.533	627.316	-	22.258	22.258	
Direktno smanjenje	-	-	(107.831)	-	-	(107.831)	-	-	-	
Prodaja	-	-	(4.372.021)	-	-	(4.372.021)	-	-	-	
<b>Stanje 31.12.2021.</b>	-	<b>1.046.084.187</b>	<b>371.577.487</b>	-	<b>86.758.122</b>	<b>1.504.419.797</b>	-	<b>56.245.837</b>	<b>56.245.837</b>	
Amortizacija za 2022. g.	-	382.726	43.437	-	230.533	656.696	-	18.549	18.549	
Direktno smanjenje	-	-	(429.719)	-	-	(429.719)	-	-	-	
Prodaja	-	-	(5.872.521)	-	-	(5.872.521)	-	-	-	
<b>Stanje 31.12.2022.</b>	-	<b>1.046.466.913</b>	<b>365.318.684</b>	-	<b>86.988.656</b>	<b>1.498.774.253</b>	-	<b>56.264.386</b>	<b>56.264.386</b>	
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>										
<b>Stanje 31.12.2021.</b>	<b>189.535.290</b>	<b>5.309.392</b>	<b>31.599</b>	<b>2.263.485</b>	<b>3.446.564</b>	<b>200.586.330</b>	<b>628.906.438</b>	<b>18.549</b>	<b>628.924.987</b>	
<b>Stanje 31.12.2022.</b>	<b>189.535.290</b>	<b>4.926.666</b>	<b>135.151</b>	<b>3.562.215</b>	<b>3.216.031</b>	<b>201.375.353</b>	<b>628.906.438</b>	<b>-</b>	<b>628.906.438</b>	

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

---

**15. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)**

Grupa je imovinu predanu u koncesiju MZLZ-u knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 391.826.100 kuna temeljem Odluke i financijskog modela iskazalo kao nematerijalnu imovinu baziranu na neto sadašnjoj vrijednosti projekta na pravo upravljanja u iznosu od 628.906.438 kuna. Navedeno pravo upravljanja se ne amortizira, nego sukladno MSFI-ju 36 se testira na umanjenje. Nastavno na izmjene parametara, koji su uzrokovani pandemijom COVID 19, a koji utječu na test umanjenja koji se provodi sukladno Financijskom modelu iz bilješke III f., Grupa je radilo test umanjenja na 31. prosinca 2021. godine temeljem kojeg je utvrđeno da nije potrebno evidentirati umanjenje vrijednosti u poslovnim knjigama u 2022. godini.

**16. Financijska imovina kroz ostalu sveobuhvatnu dobit**

O P I S	Broj dionica % udjela	31.12.2021.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2022.
		HRK	HRK	HRK	HRK
<b>Ulaganja u udjele</b>					
PLESO PRIJEVOZ d.o.o.	50%	3.900.000	-	677.683	3.222.317
ZRAČNA LUKA Mostar	14,96%	5.398.997	-	1.530.918	3.868.079
<b>Ukupno</b>		<b>9.298.997</b>	<b>-</b>	<b>2.208.601</b>	<b>7.090.396</b>
<b>Ulaganja u dionice</b>					
Soko Air d.d. Mostar	33,34%	971.691	-	776.389	195.302
<b>Ukupno</b>		<b>971.691</b>	<b>-</b>	<b>776.389</b>	<b>195.302</b>
<b>SVEUKUPNO</b>		<b>10.270.688</b>	<b>-</b>	<b>2.984.990</b>	<b>7.285.698</b>

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

**17. Odgodena porezna imovina**

O P I S	31.12.2021.	Potrošnja	Povećanje	31.12.2022.
	HRK	HRK	HRK	HRK
Odgodena porezna imovina	7.109.841	(70.212)	3.349	7.042.978
<b>Ukupno</b>	<b>7.109.841</b>	<b>(70.212)</b>	<b>3.349</b>	<b>7.042.978</b>

Odgodena porezna imovina iskazana je zbog privremenih poreznih razlika koje su generirane temeljem vrijednosnog usklađenja financijske imovine.

**18. Potraživanja od povezanih društava**

O P I S	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
Potraživanja za povrat razvojnih troškova	6.027.600	14.282.631
Potraživanja za operativni najam imovine od vlasnika	22.500.000	20.000.000
<b>UKUPNO</b>	<b>28.527.600</b>	<b>34.282.631</b>

Potraživanja za povrat razvojnih troškova se odnose na troškove i izdatke koje je Grupa imala u svezi s razvojem projekta koncesije Zračne luke Zagreb te su isti utvrđeni Ugovorom o koncesiji.

**19. Potraživanja od kupaca**

O P I S	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.800.235	1.797.668
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(437.757)	(437.757)
<b>UKUPNO</b>	<b>1.362.478</b>	<b>1.359.911</b>

**Starosna analiza dospjelih i nedospjelih potraživanja:**

O P I S	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
Nedospjelo	298.842	462.295
0-60 dana	390.994	207.133
60-180 dana	541.982	402.011
Preko 365 dana	130.660	7.514
<b>UKUPNO</b>	<b>1.362.478</b>	<b>1.359.911</b>

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

**20. Potraživanje od države i državnih institucija**

	31.12.2022.	31.12.2021.
O P I S	HRK	HRK
Potraživanja za više plaćenu naknadu za šume	5.504	5.504
Potraživanja za više plaćenu članarinu turističkoj zajednici	2.848	12.509
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	500.504	501.992
Potraživanja za porez na dodanu vrijednost	8272	-
Ostala potraživanja	8	2.958
<b>UKUPNO</b>	<b>517.136</b>	<b>522.963</b>

**21. Ulaganja u vrijednosne papire**

	31.12.2022.	31.12.2021.
O P I S	HRK	HRK
Ulaganje u dionice Croatia Airlinesa	9.773.126	9.121.256
Ulaganje u dionice PBZ	-	110.985
Ulaganje u dionice Unicredito Italiano	238.459	242.752
<b>UKUPNO</b>	<b>10.011.585</b>	<b>9.474.993</b>

**22. Dani zajmovi i depoziti**

	31.12.2022.	31.12.2021.
O P I S	HRK	HRK
Valutni depoziti u bankama	22.623.500	22.571.522
Dani depoziti i kaucije	686.878	686.879
<b>UKUPNO</b>	<b>23.310.378</b>	<b>23.258.400</b>

Valutni depoziti u bankama se odnose na kratkotrajne devizne depozite u bankama (Zagrebačka banka d.d., Agram banka d.d. i Hrvatska poštanska banka d.d.), s rokom oročenja od 12 mjeseci, s mogućnošću razročenja, uz kamatnu stopu od 0,001% do 0,20%.

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

---

**23. Novac**

	31.12.2022.	31.12.2021.
O P I S	HRK	HRK
Žiro račun	9.548.220	4.868.218
Devizni račun	8.375.857	8.163.670
<b>UKUPNO</b>	<b>17.924.076</b>	<b>13.031.888</b>

**24. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i odgođeni prihodi**

	31.12.2022.	31.12.2021.
O P I S	HRK	HRK
Unaprijed obračunane kamate po depozitima i računima	1.542.425	1.543.685
Unaprijed obračunani troškovi-Imovina-uređi/parking	9.100.003	9.533.336
Unaprijed obračunani prihodi - imovina-uređi/parking	(9.392.433)	(9.596.635)
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	15.983	6.740
<b>UKUPNO</b>	<b>1.265.978</b>	<b>1.487.126</b>

**25. Imovina - prestanak poslovanja**

Imovina iz prestanka poslovanja iskazana je na dan 31. prosinca 2022. godine u iznosu od 4.844.965 kuna (31. prosinca 2021. godine 4.876.589 kuna), te se u ukupnom iznosu odnosi na imovinu Zračne Luke Zagreb trgovina d.o.o. u likvidaciji.

**26. Kapital**

/i/ Upisani kapital iskazan na dan 31. prosinca 2022. godine u iznosu od 804.429.600 kuna (31. prosinca 2021. godine u istom iznosu) predstavlja vlastite trajne izvore za poslovanje Grupe i obuhvaća temeljnu glavnica registriranu kod Trgovačkog suda u Zagrebu.

/ii/ Rezerve iskazane na dan 31. prosinca 2022. godine u iznosu od (2.887.554) kuna (31. prosinca 2021. godine u iznosu od 97.435 kuna) nastale su otpisom obveza temeljem financijskih dugoročnih ulaganja u Zračnu luku Zagreb.

/iii/ Zadržana dobit iskazana na dan 31. prosinca 2022. godine u iznosu od 122.904.585 kuna, (31. prosinca 2021. godine u iznosu od 122.527.525 kuna) predstavlja dobit ostvarenu u ranijim obračunskim razdobljima.

/iv/ Dobit tekuće 2022. godine je utvrđena u iznosu od 85.611 kuna (u 2021. godini je ostvarena dobit u iznosu od 333.106 kune).

**27. Rezerviranja za sudske sporove**

Na dan 31. prosinca 2022. godine protiv Grupe se vodi 5 sudskih sporova čija je vrijednost 4.517.267 kuna te 16 upravnih sporova zbog izvlaštenja zemljišta.

Uprava Društva smatra da će po spomenutim sporovima neće biti potencijalnih troškova, te shodno tome, u 2022. godini nisu evidentirana rezerviranja za sudske sporove.

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

---

**28. Dugoročne obveze prema povezanim društvima**

Dugoročne obveze prema povezanim društvima iskazane na dan 31. prosinca 2022. u iznosu od 2.019.358 kuna (na 31. prosinca 2021 iznose 2.019.358 kn) odnose se na obveze za preuzeta plaćanja u ime Republike Hrvatske prema Ugovoru o koncesiji.

**29. Obveze prema dobavljačima**

	31.12.2022.	31.12.2021.
O P I S	HRK	HRK
Obveze prema dobavljačima u zemlji	384.737	121.009
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	2.204	2.199
<b>UKUPNO</b>	<b>386.941</b>	<b>135.008</b>

**30. Obveze prema državi i državnim institucijama**

	31.12.2022.	31.12.2021.
O P I S	HRK	HRK
Obveze za mirovinsko osiguranje	34.543	36.081
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	27.749	29.641
Obveze za porez i prirez	30.781	154.740
Obveze za uplatu stanovi	56.529	59.315
<b>UKUPNO</b>	<b>149.602</b>	<b>279.777</b>

**31. Obveze prema zaposlenima**

	31.12.2022.	31.12.2021.
O P I S	HRK	HRK
Obveze za neto plaće i naknade	103.341	110.781
<b>UKUPNO</b>	<b>103.341</b>	<b>110.781</b>

**32. Ostale kratkoročne obveze**

	31.12.2022.	31.12.2021.
O P I S	HRK	HRK
Obveze za predujmove	208.000	212.428
Obveze za primljene depozite i jamčevine	96.857	96.857
Ostale kratkoročne obveze	46.981	36.981
<b>UKUPNO</b>	<b>351.838</b>	<b>346.266</b>



**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

---

**33. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja**

O P I S	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
Obračunati troškovi za koje nije primljena faktura	104.304	87.123
<b>UKUPNO</b>	<b>104.304</b>	<b>87.123</b>

**34. Obveze - prestanak poslovanja**

Obveze po osnovi prestanka poslovanja iskazane su u konsolidiranoj bilanci na dan 31. prosinca 2022. godine u iznosu od 4.864.314 kuna (31. prosinca 2021. godine 4.900.542 kuna), te se odnose u ukupnom iznosu na obveze Zračne Luke Zagreb trgovina d.o.o. u likvidaciji.

**35. Financijski instrumenti**

Pregled financijskih instrumenata po kategorijama prikazan je u nastavku:

O P I S	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
Financijska imovina po fer vrijed. kroz račun dobiti ili gubitka	10.011.585	9.474.993
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	7.285.698	10.270.688
Depoziti	23.310.378	23.258.400
Novac i novčani ekvivalenti	17.924.076	13.031.888
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.499.754	1.440.086
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>60.031.491</b>	<b>57.476.055</b>

O P I S	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	491.245	222.131
<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>491.245</b>	<b>222.131</b>

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

**35. Financijski instrumenti (nastavak)**

**Kreditni rizik**

Grupa je izloženo kreditnom riziku koji proizlazi uglavnom iz potraživanja od kupaca i ulaganja u vrijednosne papire (potraživanja od Croatia Airlines-a pretvorena u dionice). Kreditni rizik je vezan za potraživanja od jednog kupca i prisutan je u većoj mjeri budući je naplata od istog u jednom dijelu neizvjesna. Maksimalan iznos kreditnog rizika jednak je nominalnoj vrijednosti potraživanja, kako slijedi:

O P I S	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	4.063.381	6.370.688
<b>Kreditna izloženost za ulaganja po metodi udjela</b>	<b>4.063.381</b>	<b>6.370.688</b>
Ulaganja u vrijednosne papire	10.011.585	9.474.993
<b>Kreditna izloženost za ulaganja u vrijednosne papire</b>	<b>10.011.585</b>	<b>9.474.993</b>
Potraživanja od kupaca	1.362.478	1.359.911
Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava	28.527.600	34.282.631
<b>Kreditna izloženost za potraživanja</b>	<b>29.890.078</b>	<b>35.642.542</b>
Financijska imovina (oročeni depoziti)	23.310.378	23.258.400
Novac	17.924.076	13.031.888
<b>Kreditna izloženost za novac i novčane ekvivalente</b>	<b>41.234.454</b>	<b>36.290.288</b>
<b>UKUPNO</b>	<b>85.199.498</b>	<b>87.778.511</b>

Starosna struktura potraživanja na datum izvješćivanja je sljedeća:

OPIS	Potraživanja od kupaca u zemlji			
	31.12.2022.		31.12.2021.	
	HRK	udjel u %	HRK	udjel u %
Nije dospjelo	2.798.842	9,23%	2.545.629	7,06%
<b>Kašnjenja:</b>				
Od 0 do 30 dana	209.174	0,69%	108.584	0,30%
od 30 do 60 dana	390.153	1,29%	98.549	0,27%
od 60 do 90 dana	310.791	1,02%	89.137	0,25%
od 90 do 120 dana	305.445	1,01%	496.450	1,38%
Preko 120 dana	26.313.430	86,76%	32.741.949	90,75%
<b>UKUPNO</b>	<b>30.327.835</b>	<b>100%</b>	<b>36.080.296</b>	<b>100%</b>
Usklađ. po tečaju	-		-	
<b>SVEUKUPNO</b>	<b>30.327.835</b>		<b>36.080.296</b>	

**ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.**  
**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

**35. Financijski instrumenti (nastavak)**

**Kamatni rizik**

Kamatni rizik je rizik značajne promjene vrijednosti imovine koju posjeduje Grupa zbog promjene visine kamatne stope na tržištu novca i kapitala. Kreditna zaduženja Grupe vezana su uz ugovorene kamatne stope. Na dan 31. prosinca 2022. godine Grupa nema dugotrajnih kreditnih obveza.

**Valutni rizik**

Valutni rizik je rizik da će se vrijednost imovine koju Grupa posjeduje mijenjati uslijed nepredvidivih i naglih promjena tečajeva stranih valuta. Na dan 31. prosinca 2022. godine Grupa nema značajnijih kratkoročnih zaduženja koja su vezana uz tečaj stranih valuta. Valutni depoziti u bankama su oročeni na kratak rok, do 12 mjeseci. Najveća izloženost valutnom riziku je u odnosu na EUR. Sukladno navedenom Grupa nije izloženo valutnom riziku odnosno postoji mala mogućnost od budućih rashoda temeljem rasta vrijednosti stranih valuta u odnosu na domicilnu kunu.

O P I S	31.12.2022.		31.12.2021.	
	HRK	EUR	HRK	EUR
Devizni račun (EUR)	6.626.513	879.489	6.518.951	867.208
Devizni račun druge valute	1.749.344	232.178	1.644.738	218.797
Valutni depoziti u bankama (EUR)	23.310.378	3.093.819	23.238.400	3.091.374
<b>Ukupno</b>	<b>31.686.235</b>	<b>4.205.486</b>	<b>31.402.089</b>	<b>4.177.379</b>
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	2.204	293	2.199	293
<b>Ukupno</b>	<b>31.688.439</b>	<b>4.205.779</b>	<b>31.404.288</b>	<b>4.177.671</b>

**Likvidnost**

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospjeća financijskih obveza Grupe. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Grupe može zatražiti plaćanje.

O P I S	31.12.2022.	31.12.2021.
	HRK	HRK
Kratkotrajna imovina	87.901.472	88.374.676
Kratkoročne obveze	5.960.339	5.859.497
<b>KTL</b>	<b>14,74</b>	<b>15,08</b>

**36. Događaji nakon datuma konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju / bilance**

Nakon datuma konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju / bilance je bilo događaja koji bi mogli značajno utjecati na godišnje financijske izvještaje Grupe za 2022. godinu, a koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni, a odnose se na uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj od 01. siječnja 2023. godine.

Naime, 15. srpnja 2022. godine izglasan je Zakon o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj prema kojem se usvaja euro kao službena valuta u Republici Hrvatskoj od 01. siječnja 2023. godine. Zakonom se uređuje uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, pravila za preračunavanje, opskrba i zamjena gotovog novca kune za novac euro, dvojni optjecaj, dvojno iskazivanje, primjena načela neprekidnosti pravnih instrumenata, poslovne knjige, financijski izvještaji i porezi u procesu uvođenja eura, nadzor nad primjenom Zakona te prekršajne odredbe.

Na temelju trenutno dostupnih podataka predviđamo da uvođenje eura u Republici Hrvatskoj neće utjecati na redovno poslovanje Grupe u 2023. godini budući da je glavna izloženost Grupe u 2022. godini bila u valuti euro.

**37. Odobrenje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja**

Godišnje konsolidirane financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 5. rujna 2023. godine.

Potpisano u ime Uprave:

Ranko Ilić, MBA  
direktor

  
ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.  
Grad, Velika Gorica  
Ulica Rudolfa Fižira 1