

# Deloitte.

500 najvećih tvrtki  
Srednje Europe  
2015. godine

TOP  
500

Marina Tonžetić  
9. rujna 2015. godine



# Uvod

- CE top 500 projekt provodi se po 9. put na području Srednje Europe
- Cilj projekta je oblikovati liste:
  - 500 najvećih tvrtki
  - 50 najvećih banaka
  - 50 najvećih osiguranja
- Osim oblikovanja lista, projekt obuhvaća analize najznačajnijih gospodarskih trendova u Srednjoj Europi i Adria regiji te analizu bankarskog sektora i sektora osiguranja
- Svi su iznosi izraženi u milijunima eura



# Metodologija



- Tvrtke su rangirane sukladno visini prihoda od prodaje ostvarenog tijekom 2014. godine
- Ukoliko su bili dostupni, korišteni su konsolidirani podaci
- Potrebna razina prihoda od prodaje za ulazak na listu u ovoj godini iznosi EUR 459 milijuna (477m 2013.)

- Banke su rangirane prema visini imovine u 2014. godine
- Potrebna razina ukupne aktive za ulazak na listu – EUR 5,5 milijardi (5,1 mlrd 2013.)



- Osiguranja su rangirana prema visini bruto zaračunate premije ostvarene od životnog i neživotnog osiguranja tijekom 2014. godine
- Potrebna razina bruto zaračunate premije za ulazak na listu – EUR 142 milijuna

# Ključni nalazi istraživanja

EUR 682 mlrd   
PRIHODI

36%   
VODEĆA ZEMLJA PO PRIHODIMA

260   
TVRTKI KOJIMA SU PRIHODI RASLI

170   
VODEĆA ZEMLJA PO BROJU TVRTKI

174   
POTROŠAČKI SEKTOR I TRANSPORT  
- VODEĆA INDUSTRIJA PO BROJU TVRTKI

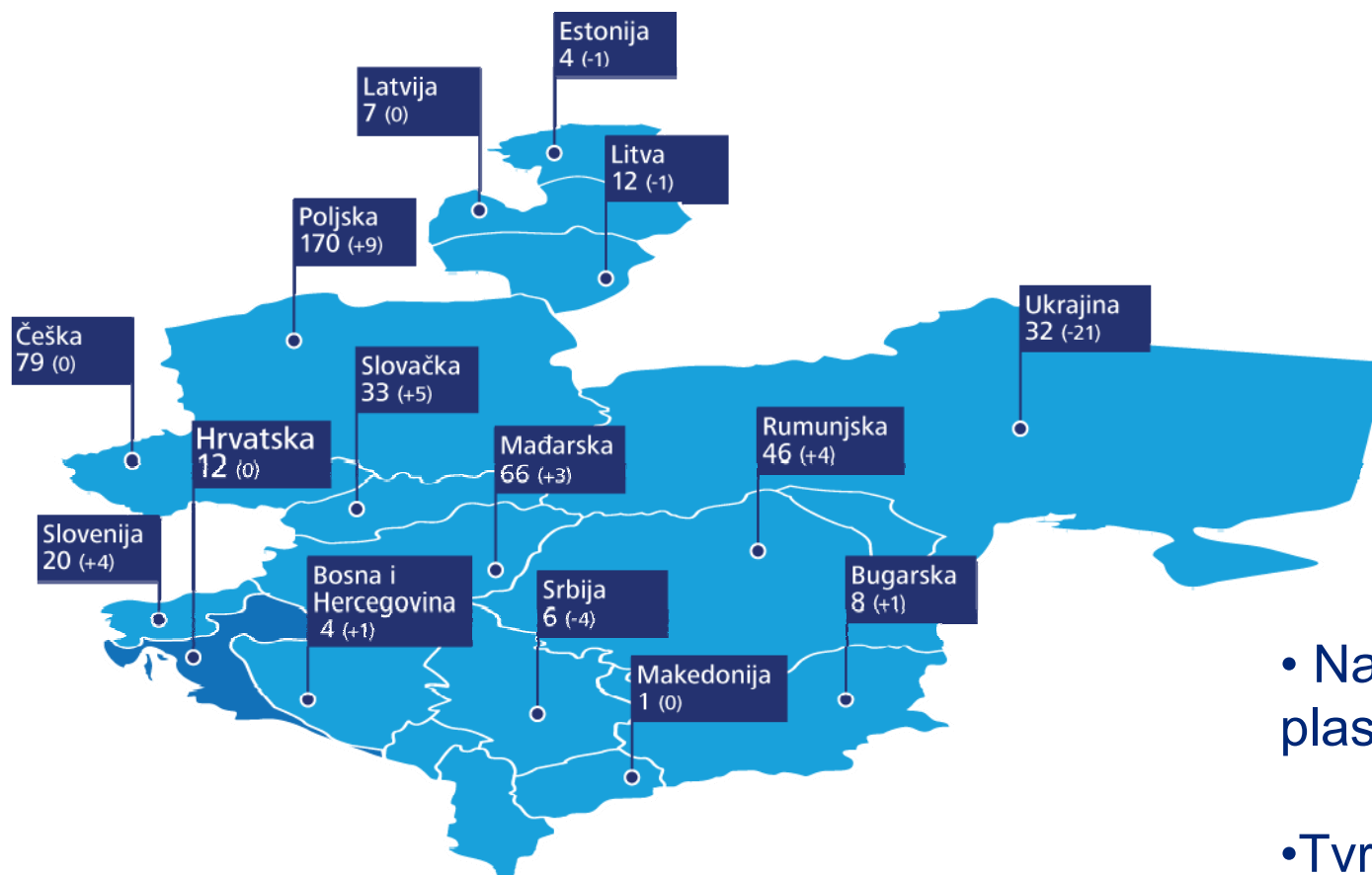
89   
NOVIH TVRTKI NA LISTI

39,4%   
ENERGETIKA I RESURSI  
- VODEĆA INDUSTRIJA PO PRIHODIMA

0    
CRNA GORA, ALBANIJA, KOSOVO I MOLDAVIJA  
NEMAJU PLASIRANIH TVRTKI NA LISTI TOP500

Tvrtke na CE Top 500 listi

# CE top 500 raspodjela po državama 2014. godine



- Na ovogodišnju se listu plasiralo 12 tvrtki iz Hrvatske

- Tvrtke iz Poljske, Češke, Mađarske i Rumunjske čine 72,2% liste

# 25 najvećih tvrtki u Srednjoj Europi

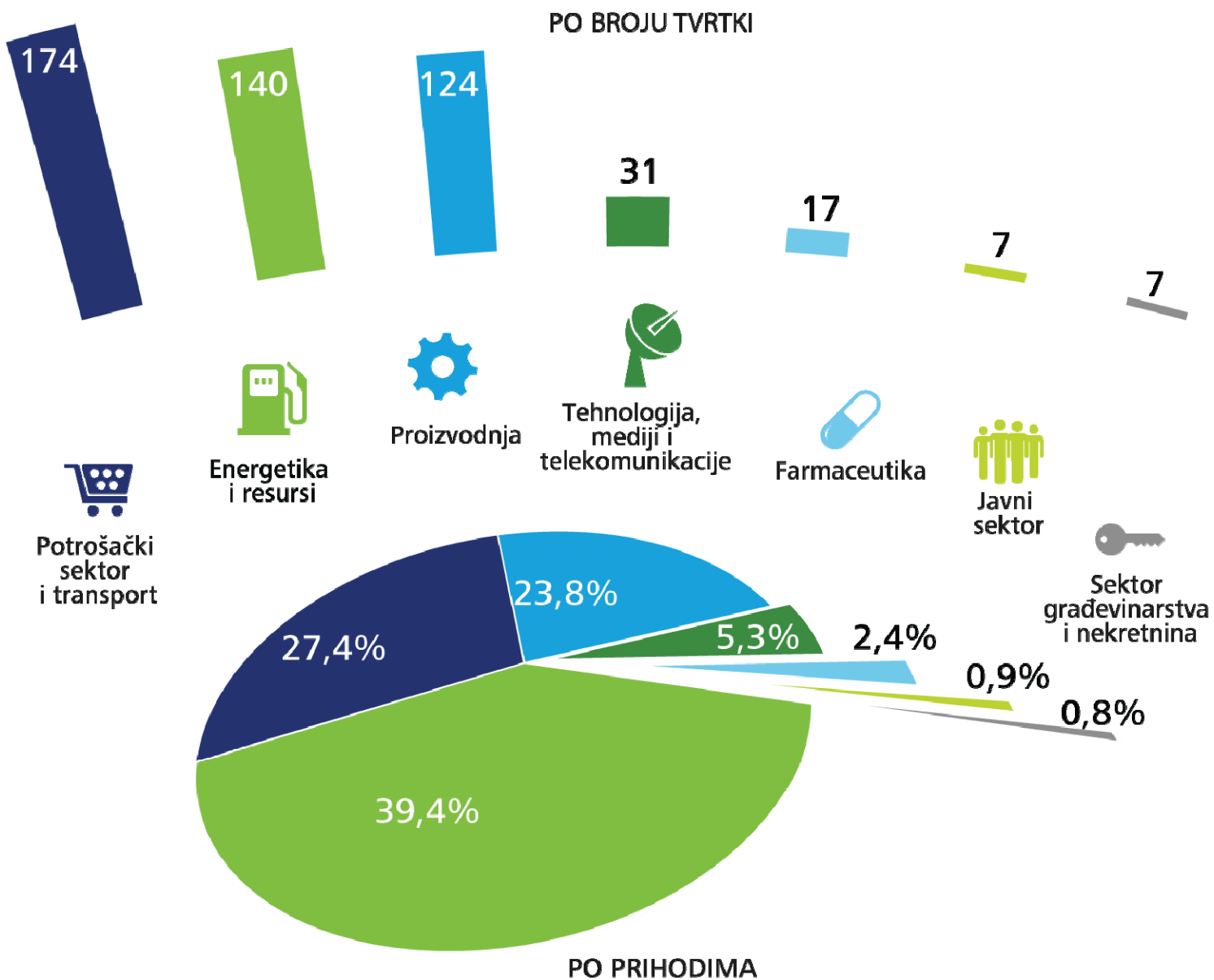
Rang 2014.	Rang 2013.	Naziv tvrtke	Zemlja	Industrija	Prihod od prodaje	Promjena prihoda % (2013.-2014.)
					2014.	
1	1	PKN Orlen	Poljska	Energetika i resursi	25.501,5	-5,5%
2	2	MOL	Mađarska	Energetika i resursi	15.714,1	-13,3%
3	3	Škoda Auto	Češka	Proizvodnja	10.864,5	16,1%
↑ 4	8	Jeronimo Martins Polska	Poljska	Potrošački sektor i transport	8.567,6	9,8%
↑ 5	9	PGNiG	Poljska	Energetika i resursi	8.188,6	7,6%
↓ 6	4	Metinvest	Ukrajina	Proizvodnja	7.839,0	-18,5%
↑ 7	16	<b>AUDI Hungaria Motor</b>	<b>Mađarska</b>	<b>Proizvodnja</b>	<b>7.420,5</b>	<b>26,7%</b>
↓ 8	6	ČEZ	Češka	Energetika i resursi	7.283,4	-12,6%
↑ 9	13	<b>Lotos</b>	<b>Poljska</b>	<b>Energetika i resursi</b>	<b>6.803,6</b>	<b>0,3%</b>
10	10	PGE	Poljska	Energetika i resursi	6.716,5	-6,2%
↑ 11	14	Volkswagen Slovakia	Slovačka	Proizvodnja	6.171,2	-5,4%
↑ 12	17	Agrofert	Češka	Proizvodnja	6.053,4	3,90%
↓ 13	5	DTEK	Ukrajina	Energetika i resursi	5.728,9	-33,1%
:	:	:	:	:	:	:

# 25 najvećih tvrtki u Srednjoj Europi - nastavak

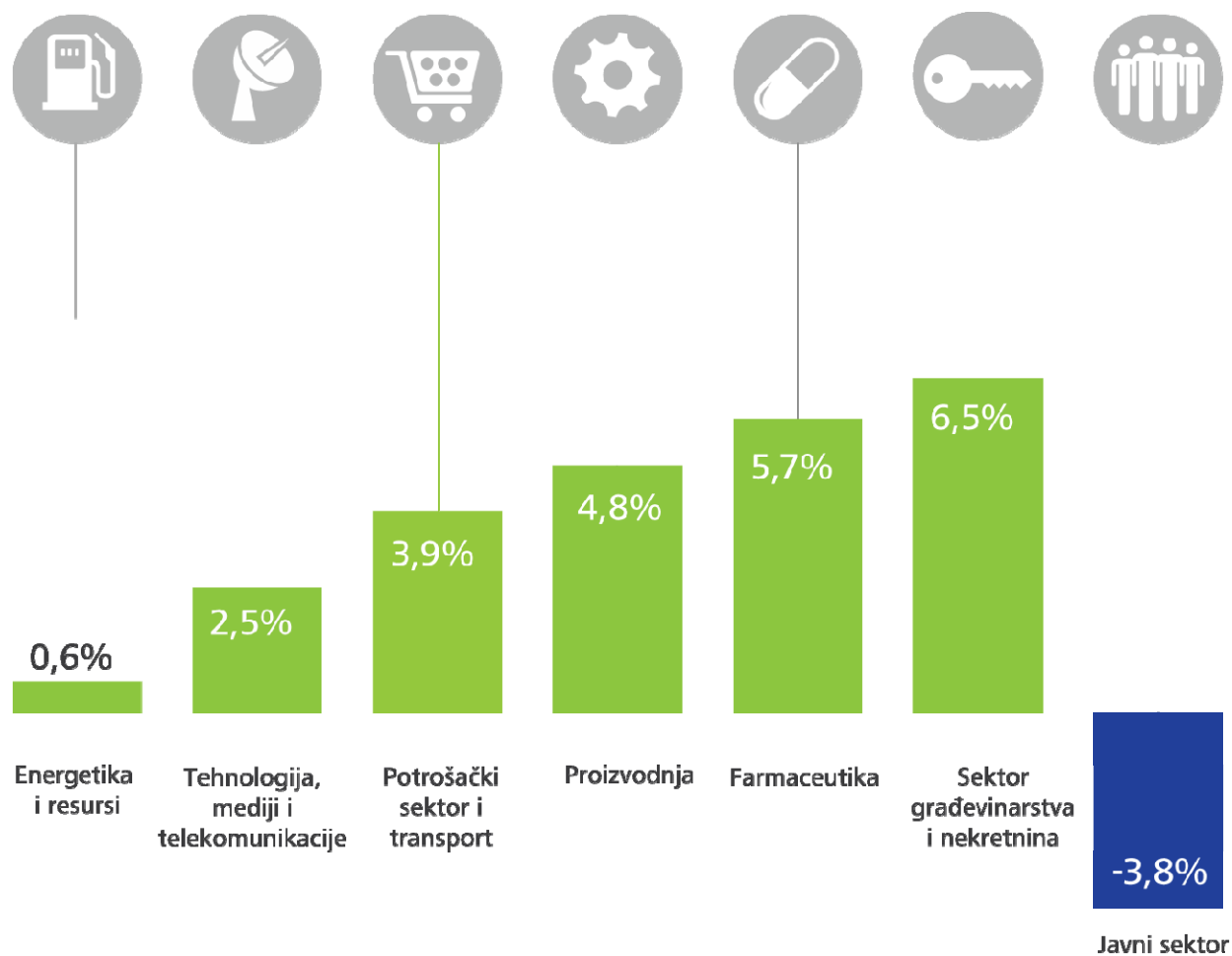
Rang 2014.	Rang 2013.	Naziv tvrtke	Zemlja	Industrija	Prihod od prodaje 2014.	Promjena prihoda % (2013.-2014.)
1	1	PKN Orlen	Poljska	Energetika i resursi	25.501,5	-5,5%
:	:	:	:	:	:	:
↓ 14	7	Energorynok	Ukrajina	Energetika i resursi	5.652,1	-29,6%
↓ 15	12	RWE Supply & Trading CZ	Češka	Energetika i resursi	5.302,2	-23,4%
↑ 16	20	GE Infrastructure CEE	Mađarska	Proizvodnja	5.187,1	0,0%
↑ 17	nm	Naftogaz of Ukraine	Ukrajina	Energetika i resursi	4.896,5	-30,9%
18	18	KGHM	Poljska	Energetika i resursi	4.891,6	-14,6%
19	19	OMV Petrom	Rumunjska	Energetika i resursi	4.854,2	-11,4%
↓ 20	15	Orlen Lietuva	Litva	Energetika i resursi	4.654,2	-22,7%
↑ 21	25	Kia Motors Slovakia	Slovačka	Proizvodnja	4.586,7	3,14%
↑ 22	27	<b>Agrokor</b>	<b>Hrvatska</b>	<b>Potrošački sektor i transport</b>	<b>4.580,4</b>	<b>15,11%</b>
↑ 23	31	Unipetrol	Češka	Energetika i resursi	4.509,2	18,11%
24	24	Tauron	Poljska	Energetika i resursi	4.401,9	-3,1%
↑ 25	33	Foxconn CZ	Češka	Tehnologija, mediji i telekomunikacije	4.331,8	16,34%



# CE top 500 - industrijska segmentacija prema broju tvrtki i prihodima ostvarenim u 2014. godini



# Prosječni rast prihoda od prodaje po industrijskim sektorima


















Rast prihoda po industrijama prikazan je kroz prosječnu stopu rasta 2013.-2014. godine

## 5 najvećih tvrtki u potrošačkom sektoru i transportu

Rang u sektoru 2014.	Rang u sektoru 2013.	Rang CE Top 500 (2014.)	Rang CE Top 500 (2013.)	Naziv tvrtke	Zemlja	Prihod od prodaje	Promjena prihoda % (2013.-2014.)
						2014.	
 1	1	4	8	Jeronimo Martins Polska	Poljska	8.567,6	9,75%
 2	3	22	27	Agrokor	Hrvatska	4.580,4	15,11%
 3	4	27	29	Eurocash	Poljska	4.049,4	3,11%
 4	nm	33	nm	Ukrzaliznytsia	Ukrajina	3.696,5	-38,4%
 5	9	42	45	VP	Litva	3.057,0	2,86%

Plasman tvrtki iz Adria  
regije

# Top 5 tvrtki Adria regije – prihodi od prodaje

Rang Adria 2014.	Rang CE Top 500 (2014.)	Rang CE Top 500 (2013.)	Naziv tvrtke	Zemlja	Industrija	Prihod od prodaje	Promjena prihoda % (2013.-2014.)
						2014.	
 1	22	27	Agrokor	Hrvatska	Potrošački sektor i transport	4.580,4	15,1%
 2	28	28	Petrol	Slovenija	Energetika i resursi	4.014,3	1,7%
 3	39	34	INA	Hrvatska	Energetika i resursi	3.112,1	-14,1%
 4	50	51	Mercator	Slovenija	Potrošački sektor i transport	2.653,7	-4,1%
 5	63	63	NIS	Srbija	Potrošački sektor i transport	2.194,9	-4,4%
 7	97	95	HEP	Hrvatska	Energetika i resursi	1.612,2	-6,9%
 8	98	105	Konzum	Hrvatska	Potrošački sektor i transport	1.598,8	-0,6%
 15	195	249	Roglić Group	Hrvatska	Potrošački sektor i transport	1.001,2	19,4%
 18	220	217	T-HT Group	Hrvatska	TMT	904,8	-2,7%
 19	231	393	HEP - Operator	Hrvatska	Energetika i resursi	871,3	50,5%
 27	323	332	Atlantic Grupa	Hrvatska	Potrošački sektor i transport	670,4	1,6%
 28	326	414	Petrol Croatia	Hrvatska	Energetika i resursi	666,3	16,4%
 32	379	n/a	Adris Grupa	Hrvatska	Potrošački sektor i transport	584,5	63,1%
 34	415	401	Zagrebački holding	Hrvatska	Javni sektor	533,3	-9,2%
 37	434	407	HEP - Proizvodnja	Hrvatska	Energetika i resursi	514,7	-19,9%

# Plasman hrvatskih tvrtki

# Ključni nalazi istraživanja - Hrvatska

12  CRO

HRVATSKIH TVRTKI NA LISTI

3/50 

BANKE NA LISTI 50

2/50 

OSIGURAVATELJA NA LISTI 50

EUR 16,7mlrd 

PRIHODI RANGIRANIH HRVATSKIH TVRTKI

2./174 

AGROKOR 2. U SEKTORU ŠIROKE POTROŠNJE

# Industrijska segmentacija po broju tvrtki

Pregled sektora hrvatskih tvrtki koje se nalaze na Deloitteovoj ljestvici CE Top 500





# Hrvatske tvrtke na listi 500 najvećih

Rang Hrv 2014.	Rang CE Top 500 (2014.)	Rang CE Top 500 (2013.)	Naziv tvrtke	Industrija	Prihod od prodaje	Promjena prihoda % (2013.-2014.)
					2014.	
1 	22	27	Agrokor	Potrošački sektor i transport	4.580,4	15,1%
2 	39	34	INA	Energetika i resursi	3.112,1	-14,1%
3 	97	95	HEP Grupa	Energetika i resursi	1.612,2	-6,9%
4 	98	105	Konzum	Potrošački sektor i transport	1.598,8	-0,6%
5 	195	249	Roglić Grupa	Potrošački sektor i transport	1.001,2	19,4%
6 	220	217	T-HT	Tehnologija, mediji i telekomunikacije	904,8	-2,7%
7 	231	393	HEP – ODS	Energetika i resursi	871,3	50,5%
8 	323	332	Atlantic Grupa	Potrošački sektor i transport	670,4	1,6%
9 	326	414	Petrol Hrvatska	Energetika i resursi	666,3	16,4%
10 	379	n/a	Adris Grupa	Potrošački sektor i transport	584,5	63,1%
11 	415	401	Zagrebački holding	Javni sektor	533,3	-9,2%
12 	434	407	HEP - Proizvodnja	Energetika i resursi	514,7	-19,9%

# Usporedba plasiranih hrvatskih firmi u 2014. u odnosu na 2013. godinu

Rang Hrv 2014.	Rang Hrv 2013.	Rang CE Top 500 (2014.)	Rang CE Top 500 (2013.)	Naziv tvrtke	Industrija	Prihod od prodaje	Promjena prihoda % (2013.-2014.)
						2014.	
1	1	22	27	Agrokor	Potrošački sektor i transport	4.580,4	15,1%
2	2	39	34	INA	Energetika i resursi	3.112,1	-14,1%
3	3	97	95	HEP Grupa	Energetika i resursi	1.612,2	-6,9%
4	4	98	105	Konzum	Potrošački sektor i transport	1.598,8	-0,6%
5	6	195	249	Roglić Grupa	Potrošački sektor i transport	1.001,2	19,4%
6	5	220	217	T-HT	Tehnologija, mediji i telekomunikacije	904,8	-2,7%
7	9	231	393	HEP – ODS	Energetika i resursi	871,3	50,5%
8	8	323	332	Atlantic Grupa	Potrošački sektor i transport	670,4	1,6%
9	12	326	414	Petrol Hrvatska	Energetika i resursi	666,3	16,4%
10	n/a	379	n/a	Adris Grupa	Potrošački sektor i transport	584,5	63,1%
11	10	415	401	Zagrebački holding	Javni sektor	533,3	-9,2%
12	11	434	407	HEP - Proizvodnja	Energetika i resursi	514,7	-19,9%
n/a	7	n/a	267	Prirodni plin	Energetika i resursi	n/a	n/a

# Financijski sektor

# 10 najvećih banaka u Srednjoj Europi prema ukupnoj imovini u 2014. godini

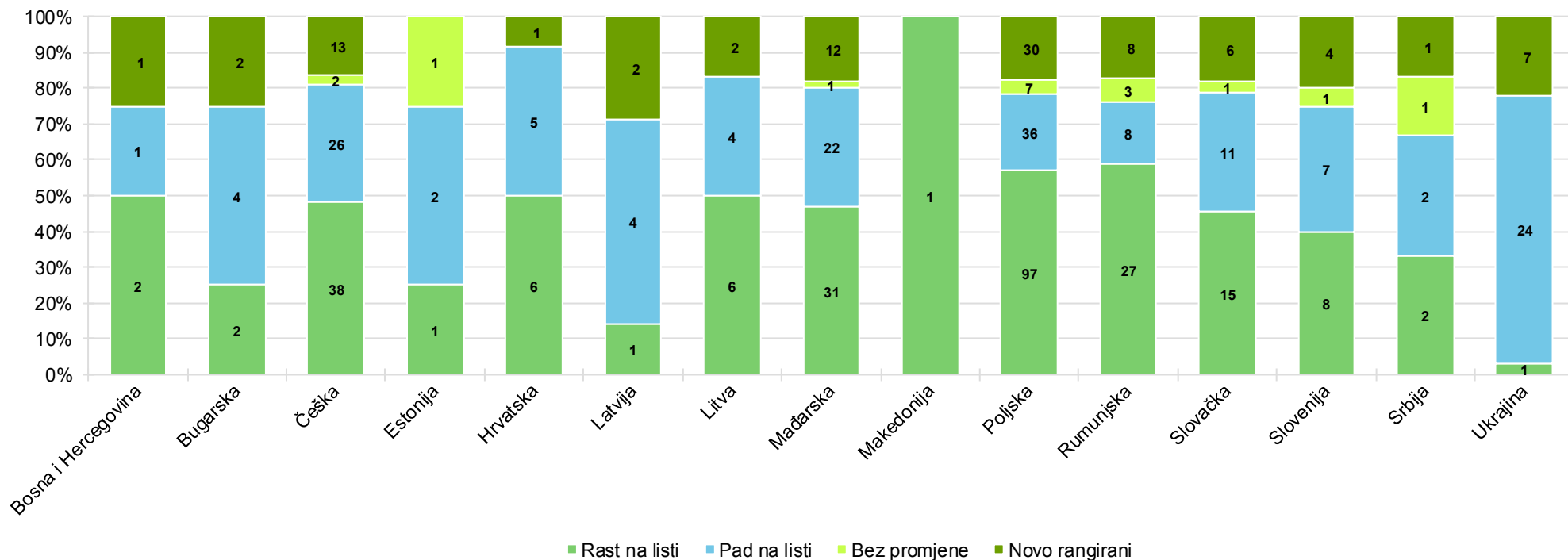
Rang 2014.	Rang 2013.	Naziv banke	Zemlja	Ukupna imovina	Promjena ukupne imovine % (2013.-2014.)	Neto ili sveobuhvatna dobit	Promjena dobiti % (2013.-2014.)
				2014.		2014.	
1	1	PKO Bank Polski	Poljska	58.348,9	21,5%	811,3	0,3%
2	2	Bank Pekao	Poljska	39.327,4	2,9%	767,6	-1,6%
3	5	OTP Bank	Mađarska	34.840,9	-0,4%	-330,2	n/a
4	6	Komerční banka	Češka	34.382,7	8,8%	786,7	-3,7%
5	4	Česká spořitelna	Češka	32.555,1	-8,1%	591,7	-9,2%
6	7	BZ WBK	Poljska	31.556,2	23,4%	488,7	5,5%
7	3	ČSOB	Češka	31.222,3	-11,4%	494,4	-3,8%
8	8	mBank	Poljska	27.681,3	10,1%	363,0	9,5%
9	9	ING Bank Slaski	Poljska	23.428,8	12,0%	572,5	13,5%
10	11	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia	Češka	18.345,0	7,9%	277,1	44,1%
:	:	:	:	:	:	:	:
12	12	ZABA	Hrvatska	15.677,8	-3,2%	153,9	60,6%
25	25	PBZ	Hrvatska	9.490,0	3,4%	123,5	9,3%
27	27	Erste Hrvatska	Hrvatska	9.105,4	2,5%	62,6	90,2%

# 10 najvećih osiguranja u Srednjoj Europi prema BZP u 2014.

Rang 2014.	Rang 2013.	Naziv osiguravatelja	Zemlja	Bruto zaračunata premija	Promjena bruto zaračunate premije %	Neto ili sveobuhvatna dobit	Promjena dobiti % (2013.-2014.)
				2014.	2013.-2014.	2014.	
1	1	PZU	Poljska	4.030,5	3,0%	712,5	-6,0%
2	5	Ergo Hestia	Poljska	1.187,3	41,0%	32,1	-22,2%
3	2	Češka pojišt'ovna	Češka	1.168,7	-8,0%	359,2	n/a
4	3	WARTA	Poljska	1.168,5	-12,8%	76,6	18,6%
5	4	Kooperativa pojišt'ovna	Češka	1.152,0	-4,2%	96,7	-27,2%
6	6	Triglav Group	Slovenija	888,2	-1,4%	136,9	120,7%
7	nm	Compensa	Poljska	636,4	65,3%	12,3	-31,7%
8	7	Allianz Polska	Poljska	606,6	9,6%	33,7	-2,5%
9	8	Aviva Polska	Poljska	569,7	7,1%	n/a	n/a
10	9	Allianz – Slovenska poist'ovna	Slovačka	528,9	2,2%	121,3	185,1%
:	:	:	:	:	:	:	:
19	25	Croatia osiguranje	Hrvatska	375,8	-9,1%	-57,2	-16,1%
47	47	Allianz Zagreb	Hrvatska	159,2	2,9%	25,8	n/a

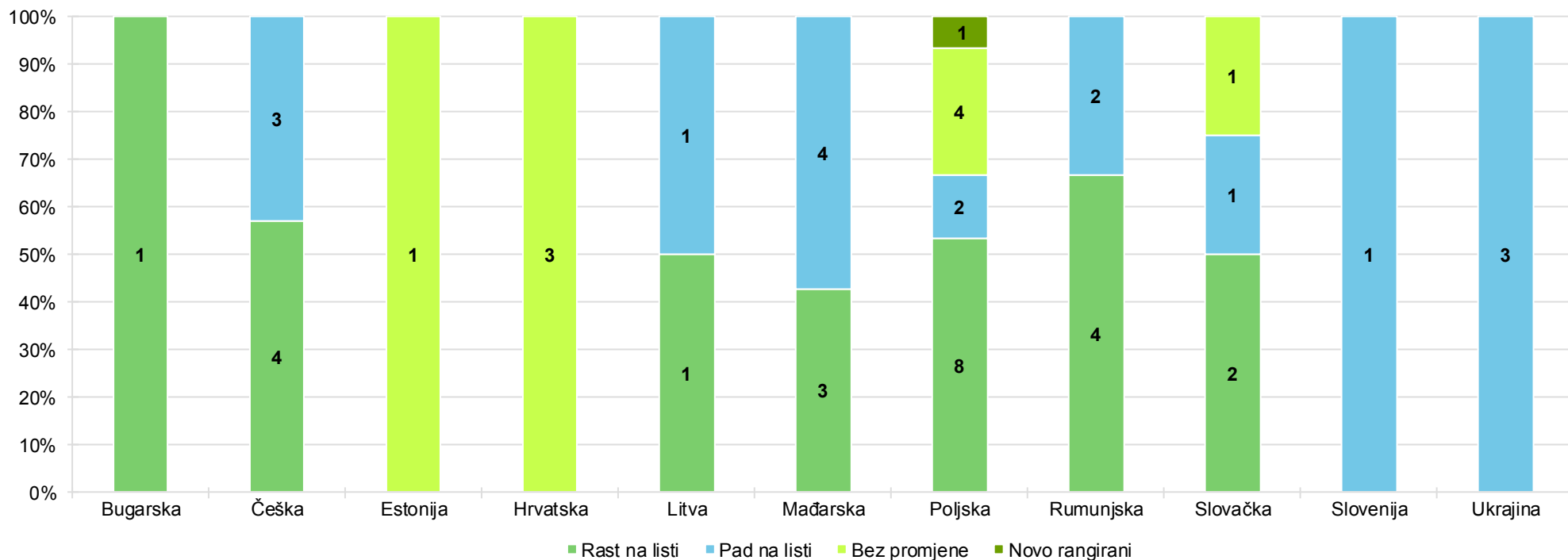
Prilog

# Kretanja na listi – tvrtke 2014. godine



Češka, Poljska, Mađarska i Rumunjska imaju 81,1% tvrtki koja rastu na listi

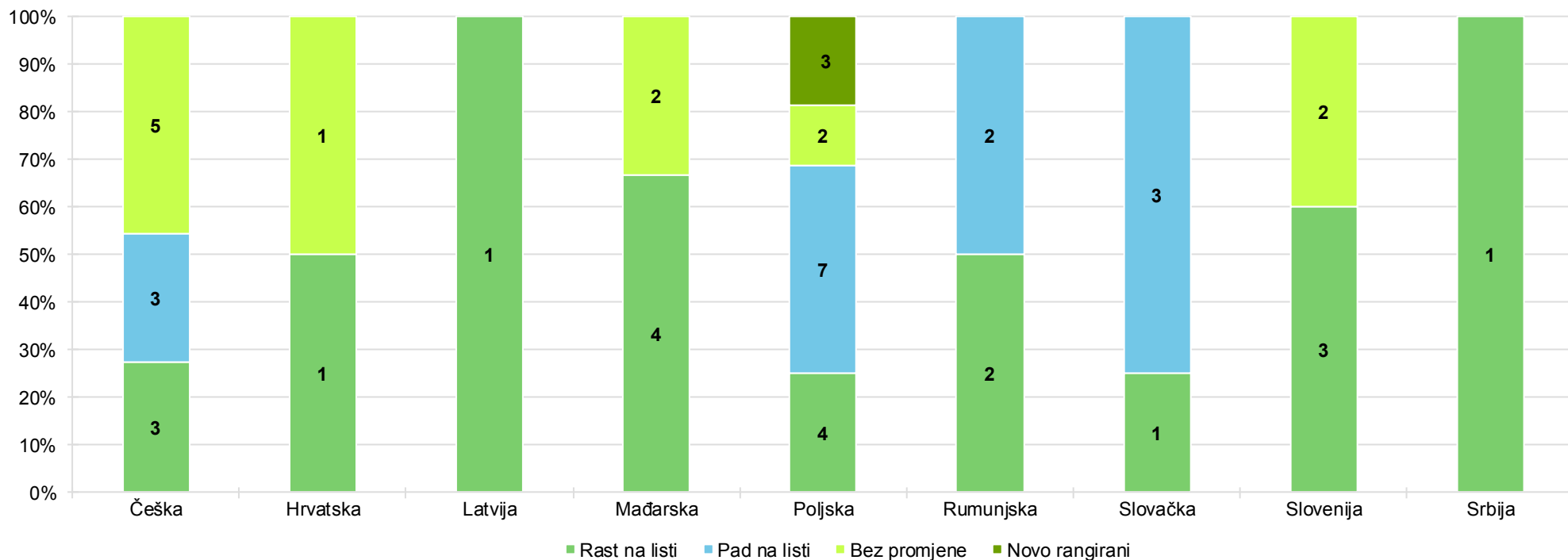
# Kretanja na listi – banke 2014. godine



Češka, Poljska i Rumunjska imaju više od polovice banaka koja rastu na listi



# Kretanja na listi – osiguranja 2014. godine



Češka i Poljska imaju više od polovice osiguravajućih društava koja stagniraju ili padaju na listi

# Deloitte.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite [www.deloitte.com/hr/o-nama](http://www.deloitte.com/hr/o-nama) za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.