

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. i ovisna društva,  
Zagreb**

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA  
31. PROSINCA 2010. GODINE  
ZAJEDNO S IZVJEŠTAJEM  
NEOVISNOG REVIZORA**

---

	Stranica
Odgovornost za konsolidirane finansijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2 - 3
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju	5 - 6
Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	7
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	8 - 9
Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje	10 – 102
Dodatak 1: Dopunski finansijski izvještaji izraženi u eurima – nerevidirani	
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	103
Dodatak 2: Dopunski finansijski izvještaji izraženi u eurima – nerevidirani	
Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju	104 – 105

## Odgovornost za konsolidirane finansijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da Grupa za svaku godinu ima pripremljene konsolidirane finansijske izvještaje u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja Zagrebačkog holdinga d.o.o. i ovisnih društava („Grupa“).

Nakon provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Grupa raspolagati odgovarajućim sredstvima za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvata načelo nastavka poslovanja pri izradi finansijskih izvještaja Grupe.

Pri izradi konsolidiranih finansijskih izvještaja Grupe, Uprava je dužna pobrinuti se:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- za realnost i razboritost prosudbi i procjena
- za primjenjivanje važećih računovodstvenih standarda, uz objavljanje i obrazloženje svakog materijalno značajnog odstupanja u nekonsolidiranim finansijskim izvještajima te
- za sastavljanje konsolidiranih finansijskih izvještaja Grupe po načelu vremenski neograničenog poslovanja, osim ako pretpostavka da će Grupa nastaviti poslovati nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku prihvativito točno odražavaju finansijski položaj Grupe, kao i usklađenost konsolidiranih finansijskih izvještaja Grupe s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nepravilnosti.

Potpisao u ime Uprave:

Ivo Čović, dipl.ing.

ZAGREBAČKI HOLDING

1 d.o.o.

ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41

Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb  
Avenija Vukovar 41  
10000 Zagreb  
Republika Hrvatska

30. lipnja 2011. godine

**IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA**

Vlasniku i Upravi društva Zagrebački holding d.o.o., Zagreb

**Predmet revizije**

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih finansijskih izvještaja grupe Zagrebački holding d.o.o., Zagreb (dalje u tekstu „Grupa“) koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju (bilancu) na dan 31. prosinca 2010. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (račun dobiti i gubitka), izvještaj o stanju i promjenama kapitala i izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih bilješki s objašnjenjima.

Reviziju konsolidiranih finansijskih izvještaja Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine obavila je druga revizorska kuća koja je u svom izvještaju od 30. travnja 2010. godine izrazila mišljenje s rezervom budući je Grupa neispravno evidentiralo dio ugovora o finansijskom najmu kao operativni najam te su iz tog razloga potraživanja po finansijskom najmu veća za 1.038.996 tisuća kuna, nekretnine, postrojenja i oprema su manje za 1.139.753 tisuća kuna, zadržani dobici su manji za 15.339 tisuća kuna te je rezultat za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine manji za 85.418 tisuća kuna.

**Odgovornost Uprave za konsolidirane finansijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju tih konsolidiranih finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Hrvatskoj. Ta odgovornost uključuje: oblikovanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, kao posljedica prijevara ili pogreške; izbor i primjenu prikladnih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena koje su primjerene danim okolnostima.

**Odgovornost revizora**

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim konsolidiranim finansijskim izvještajima zasnovano na obavljenoj reviziji. Osim kao što je navedeno u slijedećem odjeljku, reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike, te reviziju planiramo i obavljamo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome da li su finansijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikaza.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o prosudbi revizora, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih prikaza u finansijskim izvještajima uslijed prijevara ili pogrešaka. Pri procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole važne za subjektovo sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja kako bi oblikovao revizijske postupke koji su prikladni u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe. Revizija također obuhvaća ocjenu prikladnosti primjenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupne prezentacije finansijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

**Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom****Inventura zaliha**

Nismo prisustvovali inventuri zaliha sa stanjem na 31. prosinca 2010. godine jer se ona provodila prije nego što smo bili imenovani za revizore Grupe i prihvatili obavljanje revizije. Zbog prirode evidencija Grupe, nismo se mogli uvjeriti u količine zaliha ni drugim revizijskim postupcima.

**Najmovi**

Kako je opisano u bilješći 17. uz finansijske izvještaje, tijekom 2009. i 2008. godine, Grupa kao najmodavac je ugovorila niz ugovora o najmu, koji su u priloženim konsolidiranim finansijskim izvještajima evidentirani i prezentirani kao operativni najam. Početna klasifikacija tih ugovora nije u skladu s odredbama Međunarodnog računovodstvenog standarda 17 - "Najmovi" (MRS 17), koji između ostalog navodi da se najam klasificira kao finansijski najam ako je sadašnja vrijednost minimalnih budućih plaćanja po ugovoru približno jednaka fer vrijednosti imovine u najmu, što je karakteristično za prije navedene najmove koje je Grupa sklopila. Da je Grupa ispravno evidentiralo ugovore o najmu kao finansijski najam, potraživanja po finansijskim najmovima, neto od zaradenog budućeg prihoda bila bi veća za 898.885 tisuća kuna, nekretnine, postrojenja i oprema bile bi manje za 1.066.439 tisuća kuna, dok bi zadržani dobici bili manji za 98.686 tisuća kuna. Istovremeno, gubitak iz poslovanja za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine bio bi veći za 68.868 tisuća kuna.

**Mišljenje s rezervom**

Prema našem mišljenju, osim učinaka onih usklađivanja, ako bi ih bilo, za koje bi se moglo utvrditi da su nužna, da smo se mogli uvjeriti u količinska stanja zaliha te za ostale kvantificirane efekte opisane u odjeljku *Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom*, finansijski izvještaji pružaju realan i objektivan prikaz finansijskog položaja Grupe Zagrebački holding d.o.o., Zagreb na dan 31. prosinca 2010. godine, te rezultate njezina poslovanja i njezine novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Hrvatskoj.

**Poseban naglasak**

Bez kvalificiranja našeg mišljenja, skrećemo pozornost na slijedeće:

**Vlasništvo nad materijalnom imovinom**

Kao što je navedeno u bilješći 17, Grupa nema upisano odgovarajuće vlasništvo na svim zemljištima i gradevinskim objektima. Iako Grupa posjeduje određenu dokumentaciju kojom se dokazuje vlasništvo postoji određena neizvjesnost u pogledu rješavanja statusa te imovine.

U Zagrebu 11. srpnja 2011. godine

BDO Croatia d.o.o.  
Trg J. F. Kennedy 6b  
10000 Zagreb

Jeni Krstičević, ovlašteni revizor

**BDO**  
BDO Croatia d.o.o.  
opravljanje revizorskih konzulting  
i računovodstvenih usluga  
Zagreb, J.F. Kennedy 6/b

G S  
Guy Sadeh, član uprave

# Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

	Bilješka	2010.	2009.
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>		(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od prodaje	4	4.084.883	4.417.402
Ostali poslovni prihodi	5	1.316.011	1.332.670
<b>Ukupno</b>		<b>5.400.894</b>	<b>5.750.072</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Materijalni troškovi i usluge	6	2.658.740	2.695.862
Troškovi osoblja	7	1.949.191	1.949.711
Amortizacija	8	627.547	575.721
Ostali troškovi	9	34.549	35.217
Vrijednosno usklađivanje	10	132.472	135.155
Rezerviranja	11	87.741	19.054
Ostali poslovni rashodi	12	42.643	84.381
<b>Ukupno</b>		<b>5.532.883</b>	<b>5.495.101</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	13	151.425	212.375
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	14	484.153	403.350
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>5.552.319</b>	<b>5.962.447</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>6.017.036</b>	<b>5.898.451</b>
<b>(GUBITAK) DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	27	(464.717)	63.996
<b>POREZNI RASHOD</b>	15	(11.123)	(25.068)
<b>(GUBITAK) DOBIT ZA GODINU</b>	27	(475.840)	38.928
<b>Za raspodjelu:</b>		<b>(475.840)</b>	<b>38.928</b>
Vlasnicima društva		(475.035)	38.806
Vlasnicima nevladajućih udjela		(805)	122
<b>Ostala sveobuhvatna dobit (gubitak)</b>			
Gubitak iz revalorizacije finansijske imovine raspoložive za prodaju		(875)	(900)
Dobit iz revalorizacije nekretnina		3.423	1.334
Porez na dobit na komponente ostale sveobuhvatne dobiti		(510)	(87)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (gubitak) za godinu</b>		<b>(473.802)</b>	<b>39.275</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (gubitak) za raspodjelu:</b>		<b>(473.802)</b>	<b>39.275</b>
Vlasnicima društva		(472.997)	39.153
Vlasnicima nevladajućih udjela		(805)	122

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

# Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2010. godine

	Bilješka	31.12.2010.	31.12.2009.
		(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>			
Nematerijalna imovina	16	20.422	27.623
Nekretnine, postrojenja i oprema	17	17.281.163	17.359.168
Dugoročni depoziti i ostala finansijska imovina	18	120.807	123.715
Dugotrajna potraživanja	19	2.017.752	2.147.990
Odgođena porezna imovina	15	45.246	49.469
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>19.485.390</b>	<b>19.707.425</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>			
Zalihe	20	836.483	921.869
<i>Kratkotrajna potraživanja</i>			
Potraživanja od povezanih društava	21	525.351	665.478
Potraživanja od kupaca	22	1.086.354	937.544
Potraživanja od zaposlenih	23	2.081	2.197
Potraživanja od države i drugih institucija	24	17.757	29.365
Ostala potraživanja	25	132.529	182.656
<i>Ukupno kratkotrajna potraživanja</i>		<i>1.764.072</i>	<i>1.817.240</i>
Finansijska imovina	18	23.343	105.226
Novac na računima i u blagajni	26	125.455	153.305
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>2.749.353</b>	<b>2.997.640</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>22.234.743</b>	<b>22.705.065</b>

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

## Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

	Bilješka	31.12.2010.	31.12.2009.
		(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>KAPITAL</b>	<b>27</b>		
Temeljni kapital		4.208.629	4.208.629
Revalorizacijske pričuve		2.591.575	2.589.537
Ostale pričuve		15.125	15.125
(Preneseni gubitak) /zadržana dobit		(193.193)	314.512
Nevladajući udjeli		(565)	286
<b>Ukupan kapital</b>	<b>6.621.571</b>		<b>7.128.089</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>			
Rezerviranja	28	340.948	301.134
Obveze po zajmovima i kreditima	29	3.457.061	3.754.102
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	30	2.215.552	2.216.365
Ostale dugoročne obveze	31	223.554	222.845
Odgođeno priznavanje prihoda	32	5.797.618	6.017.948
Odgođena porezna obveza	15	628.402	628.167
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>12.663.135</b>	<b>13.140.561</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>			
Obveze prema povezanim društvima	33	51.893	131.280
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	34	24.046	86.537
Obveze prema dobavljačima	35	1.068.769	921.339
Obveze prema zaposlenima	36	93.857	89.429
Obveze po kreditima i zajmovima	29	1.000.801	545.101
Obveze za poreze i doprinose	37	106.194	85.417
Ostale kratkoročne obveze	38	604.477	577.312
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>2.950.037</b>	<b>2.436.415</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>		<b>22.234.743</b>	<b>22.705.065</b>

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

**Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine**

---

	Temeljni kapital (u tisućama kuna)	Ostale pričuve (u tisućama kuna)	Pričuve iz revalorizacije nekretnina (u tisućama kuna)	Pričuva iz revalorizacije ulaganja (u tisućama kuna)	Zadržana dobit (u tisućama kuna)	Udjeli vlasnika matice (u tisućama kuna)	Nevladajući udjeli (u tisućama kuna)	Ukupno (u tisućama kuna)
<b>Stanje 31. prosinca 2008.</b>	<b>4.208.629</b>	<b>15.125</b>	<b>2.583.909</b>	<b>6.981</b>	<b>274.006</b>	<b>7.088.650</b>	<b>164</b>	<b>7.088.814</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	38.806	38.806	122	38.928
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(633)	(720)	1.700	347	-	347
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(633)	(720)	40.506	39.153	122	39.275
<b>Stanje 31. prosinca 2009.</b>	<b>4.208.629</b>	<b>15.125</b>	<b>2.583.276</b>	<b>6.261</b>	<b>314.512</b>	<b>7.127.803</b>	<b>286</b>	<b>7.128.089</b>
Ispравci za prošla razdoblja	-	-	-	-	(32.670)	(32.670)	(46)	(32.716)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(475.035)	(475.035)	(805)	(475.840)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	2.738	(700)	-	2.038	-	2.038
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	2.738	(700)	(475.035)	(472.997)	(805)	(473.802)
<b>Stanje 31. prosinca 2010. – bilješka 27</b>	<b>4.208.629</b>	<b>15.125</b>	<b>2.586.014</b>	<b>5.561</b>	<b>(193.193)</b>	<b>6.622.136</b>	<b>(565)</b>	<b>6.621.571</b>

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

**Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Novčani tokovi iz redovnog poslovanja</b>		
(Gubitak) / dobit tekuće godine	(464.716)	63.996
<i>Uskladena za:</i>		
Porezni rashod priznat u dobiti ili gubitku	11.123	25.068
Financijski troškovi prznati u dobiti ili gubitku	377.598	344.262
Prihodi od ulaganja prznati u dobit ili gubitak	(80.496)	(145.655)
Vrijednosno uskladenje kratkotrajne imovine	128.794	123.361
Poništenje gubitka od umanjenja kupaca	(70.090)	(56.807)
Vrijednosno uskladenje dugotrajne imovine	3.678	11.794
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	627.527	575.721
Dobit / (gubitak) od prodaje materijalne imovine	2.609	(146)
Nerealizirani gubici po kamatnom swap-u	-	18.854
Povećanje / (smanjenje) dugoročnih rezerviranja	39.814	(9.808)
Gubici / (dobici) od tečajnih razlika	53.490	(9.615)
Uskladenja zadržane dobiti	(30.678)	-
<b>Promjene u radnom kapitalu</b>		
Smanjenja / (povećanje) zaliha	85.385	(246.406)
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(207.514)	(102.629)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od povezanih društava	140.127	(271.643)
Smanjenje potraživanja od zaposlenih	116	102
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od države i drugih institucija	17.578	(4.616)
Smanjenje ostalih potraživanja	50.127	4.731
Smanjenje / (povećanje) vrijednosti finansijske imovine	2.369	(50.165)
Povećanje / (smanjenje) obveza prema dobavljačima	129.222	(51.716)
(Smanjenje) primljenih predujmova	(62.491)	(171.336)
Povećanje / (smanjenje) obveza za poreze i doprinose	2.988	(30.153)
Povećanje obveza prema zaposlenima	4.427	5.888
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	27.165	6.628
(Smanjenje) obveze po izdanim vrijednosnim papirima	-	(1.762)
<b>Neto novac ostvaren poslovanjem</b>	<b>788.152</b>	<b>27.947</b>

## Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>		
Novac ostvaren poslovanjem	788.152	27.947
Plaćene kamate	(292.955)	(339.757)
Plaćen porez na dobit	(5.970)	(25.924)
<b>Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</b>	<b>489.227</b>	<b>(337.734)</b>
<b>Novčani tokovi iz ulagateljskih aktivnosti</b>		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	(609.512)	(1.914.567)
(Smanjenje) / povećanje odgođenih prihoda za imovinu koja se financira od drugih	(220.328)	1.298.327
Smanjenje / (povećanje) dugotrajnih potraživanja	129.962	(1.342.314)
Smanjenje kratkoročne finansijske imovine	84.884	1.244.644
Naplaćene kamate	77.495	144.644
<b>Neto novac korišten u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(537.499)</b>	<b>(569.266)</b>
<b>Novčani tokovi iz finansijskih aktivnosti</b>		
Primljeni zajmovi i krediti	657.788	1.292.763
Otplate zajmova i kredita	(499.129)	(448.924)
(Smanjenje) / povećanje ostalih dugoročnih obveza	(138.238)	45.287
<b>Neto novac iz finansijskih aktivnosti</b>	<b>20.422</b>	<b>889.126</b>
<b>Neto smanjenje novca</b>	<b>(27.850)</b>	<b>(17.874)</b>
<b>Novac na dan 1. Siječnja – bilješka 26</b>	<b>153.305</b>	<b>171.179</b>
<b>Novac na dan 31. Prosinca – bilješka 26</b>	<b>125.455</b>	<b>153.305</b>

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

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 1. OPĆI PODACI

#### Povijest i nastanak

Dana 27. prosinca 2005. godine između Grada Zagreba i Zagrebačkog holdinga, zaključeni su ugovori o prijenosu poslovnih udjela, temeljem kojih je izvršen prijenos prava vlasništva nad udjelima odnosno dionicama 22 trgovačka društva s Grada Zagreba na Društvo. Prenešeni poslovni udjeli/dionice, nominalne vrijednosti 4.036.590 tisuća kuna predstavljaju imovinu Društva, s kojom ono može slobodno raspolagati. Temeljem tih ugovora Grad Zagreb je povećao temeljni kapital Društva, pretvaranjem potraživanja s osnova Ugovora o prijenosu poslovnih udjela u ukupnom iznosu od 4.036.590 tisuća kuna u temeljni (upisani) kapital.

Tijekom 2006. i 2007. godine provedena su pripajanja trgovačkih društava, kao i statusne promjene što je upisano i u registar Trgovačkog suda u Zagrebu.

Postupkom pripajanja, pripojena društva su svu svoju imovinu i obveze prenijela na društvo preuzimatelja Zagrebački holding. Sukladno ugovorima o pripajanju i odredbama Zakona o trgovačkim društvima, temeljni kapital Zagrebačkog holdinga se nije povećao za iznose temeljnih kapitala pripojenih društava, jer je isti imatelj 100%-tih temeljnih i poslovnih uloga u pripojenim društvima.

#### Djelatnosti

Društvo Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb na dan 31. prosinca 2010. godine (u nastavku "Društvo") obuhvaća niže navedena poslovne jedinice/podružnice:

Naziv podružnice	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
				2010.	2009.
Zagrebački holding	Avenija Vukovar 41	d.o.o.	javni prijevoz, opskrba vodom, održavanje čistoće, putnička agencija, šport, upravljanje objektima i posovanje nekretninama	100% Grad Zagreb	100% Grad Zagreb
1. GSKG	Savska cesta 1	podružnica	upravljanje objektima	100% Zg.holding	100% Zg.holding
2. Gradska groblja	Mirogoj 10	podružnica	pogrebne i srodne djelatnosti	100% Zg.holding	100% Zg.holding
3. Vodoopskrba i odvodnja	Folnegovićeva 1	podružnica	skupljanje, pročišćavanje i distribucija vode	100% Zg.holding	100% Zg.holding
4. Čistoća	Radnička 82	podružnica	održavanje čistoće, odvoz otpadaka	100% Zg.holding	100% Zg.holding
5. Zagrebački električni tramvaj	Ozaljska 105	podružnica	prijevoz putnika u javnom prijevozu	100% Zg.holding	100% Zg.holding
6. Zrinjevac	Remetinečka 92	podružnica	uređivanje i održavanje zelenih površina	100% Zg.holding	100% Zg.holding

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 1. OPĆI PODACI(nastavak)

#### Djelatnosti (nastavak)

	Naziv podružnice	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
					2010.	2009.
7.	Zagrebparking	Šubićeva 40	podružnica	usluge na javnim parkiralištima i garažama	100% Zg.holding	100% Zg.holding
8.	Zagrebačke ceste	Donje Svetice 48	podružnica	upravljanje, održavanje, izgradnja regionalnih i lokalnih cesta	100% Zg.holding	100% Zg.holding
9.	Autobusni kolodvor Zagreb	Avenija M. Držića 4	podružnica	usluge autobusnih kolodvora	100% Zg.holding	100% Zg.holding
10.	Tržnice Zagreb	Šubićeva 40	podružnica	tržnice na veliko i malo, skladištenje	100% Zg.holding	100% Zg.holding
11.	ZGOS	Zeleni trg 3	podružnica	skupljanje i odvoz smeća	100% Zg.holding	100% Zg.holding
12.	Zagrebački digitalni grad	Slavonska avenija bb	podružnica	najam telekomunikacijskih vodova i mreže	100% Zg.holding	100% Zg.holding
13.	Stanogradnja	Bukovačka 4	podružnica	gradnja i prodaja stanova	100% Zg.holding	100% Zg.holding
14.	Upravljanje športskim objektima	Trg K. Čosića 11	podružnica	upravljanje i održavanje športskih građevina	100% Zg.holding	100% Zg.holding
15.	AGM	Mihanovićeva 28	podružnica	izdavačka djelatnost	100% Zg.holding	100% Zg.holding
16.	Robni terminali Zagreb	Jankomir 25	podružnica	skladištenje robe	100% Zg.holding	100% Zg.holding
17.	Vladimir Nazor	Maksimir 52	podružnica	putničke agencije	100% Zg.holding	100% Zg.holding
18.	Zagrebački velesajam	Av.Dubrovnik 15	podružnica	Organiziranje sajmova,kongresa, savjetovanja	100% Zg.holding	100% Zg.holding

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 1.OPĆI PODACI (nastavak)

#### Djelatnosti (nastavak)

Društva i ustanove u vlasništvu Zagrebačkog holdinga koji čine Zagrebački holding Grupu:

Redni broj	Naziv društva	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
					2010.	2009.
1.	Gradska plinara Zagreb d.o.o.	Radnička 1	d.o.o.	distribucija plina	100% Zg.holding	100% Zg.holding
2.	Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o.	Radnička 1	d.o.o.	opskrba plinom	100% Zg.holding	100% Zg.holding
3.	Zagreb plakat d.o.o.	Savsko mjesto 1	d.o.o.	iznajmljivanje oglašnog prostora	51% Zg.holding	51% Zg.holding
4.	Gradska ljekarna Zagreb	Kralja Držislava 6	ustanova	ljekarnička djelatnost	100% Zg.holding	100% Zg.holding
5.	Zagreb arena d.o.o.	Savsko mjesto 1	d.o.o.	upravljanje športskim objektima i organiziranje športskih događanja	100% Zg.holding	100% Zg.holding
6.	Zagreb centrum d.d.	Av.Dubrovnik 15	d.d.	poslovanje nekretninama	100% Zg.holding	100% Zg.holding
7.	Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o.	Av.Dubrovnik 15	d.o.o.	upravljanje investicijskim fondovima	100% Zg.holding	100% Zg.holding

#### Glavne djelatnosti

U tijeku godine, glavne djelatnosti Grupe su pružanje niže navedenih usluga:

- Usluge održavanja čistoće i odvoza otpadaka
- Usluge prijevoza putnika u javnom prometu
- Usluge sakupljanja, pročišćavanja i distribucije vode
- Usluge uređivanja i održavanja zelenih površina
- Usluge upravljanja, održavanja, izgradnje i zaštite regionalnih i lokalnih cesta
- Usluge održavanja čistoće i odvoza otpadaka
- Usluga opskrbe i distribucije plinom
- Ljekarnička djelatnost
- Ostale usluge

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 1.OPĆI PODACI (nastavak)

#### Zaposlenici

U Grupi je na dan 31. prosinca 2010. godine bilo zaposleno 12.901 zaposlenika (2009. godine 12.968 zaposlenih), kako je nastavno prikazano:

Društvo	Stanje	Stanje
	31.12.2010.	31.12.2009.
Zagrebački holding d.o.o.	11.950	12.041
Povezana društva	951	927
	<b>12.901</b>	<b>12.968</b>

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 1. OPĆI PODACI (nastavak)

#### Uprava i direktori

Članovi Uprave Zagrebačkog holdinga tijekom 2010. bili su:

##### Uprava do 6. srpnja 2010.

1. Ivo Čović, predsjednik Uprave
2. Branimir Delić, član Uprave
3. Vlasta Pavić, članica Uprave
4. Stipan Matoš, član Uprave
5. Vladimir Tomičić, član Uprave
6. Slavka Megla-Reljić, članica Uprave
7. Lidija Tomić, članica Uprave
8. Ivan Tolić, član Uprave

##### Uprava od 6. srpnja 2010.

1. Ivo Čović, predsjednik Uprave
2. Branimir Delić, član Uprave
3. Vlasta Pavić, članica Uprave
4. Alenka Košića Čičin-Šain, članica Uprave
5. Damir Novinić, član Uprave (podnošenjem ostavke prestala mu ovlast člana Uprave 14.10.2010.)

#### Ovisna društva

1. Gradska plinara Zagreb d.o.o.
2. Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.
3. Zagreb plakat d.o.o.
4. Zagreb arena d.o.o.
5. Gradska ljekarna Zagreb
6. Zagreb Centrum d.d.
7. Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o.

#### Direktor društva na 31. prosinca 2010.

- Bruno Lacković  
Milovan Buchberger  
Boris Guina  
Tomislav Pervan  
Mila Bucalić  
Goran Krmpotić  
Milan Trbojević

Članovi Nadzornog odbora društva Zagrebački holding tijekom 2010. bili su:

##### Nadzorni odbor do 6. srpnja 2010.

1. Ivan Šikić, predsjednik
2. Božidar Špiček, zamjenik predsjednika
3. Petar Kuzele, član
4. Ivan Friščić, član
5. Bojan Kodrić, član
6. Zorka Virag, članica
7. Tomislav Babić, član
8. Želimir Broz, član
9. Nada Čanić, član (predstavnik zaposlenika)

##### Nadzorni odbor od 6. srpnja 2010.

1. Ivo Družić, predsjednik
2. Josip Kregar, zamjenik predsjednika
3. Andelka Buneta, članica
4. Dragan Kovačević, član
5. Predstavnik zaposlenika još nije imenovan

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 1. OPĆI PODACI (nastavak)

Članovi Skupštine društva tijekom 2010. bili su:

**Skupština Društva do 6. srpnja 2010.**

1. Milan Bandić, gradonačelnik Grada Zagreba

**Skupština Društva od 6. srpnja 2010.**

1. Davor Bernardić, zajednički predstavnik Člana
2. Boris Šprem
3. Mirela Holy, od 26.10.2010. Zvone Brumnić
4. Miran Martinac, od 26.10.2010. Mirando Mrsić
5. Jurica Meić
6. Tatjana Holjevac
7. Jasen Mesić, od 22.02.2011. Danira Nakić
8. Velimir Srića
9. Radimir Čačić
10. Darinko Kosor
11. Vesna Brezić

26. listopada 2010. predstavnicima Člana prestaju biti: Miran Martinac i Mirela Holy, a predstavnicima Člana postaju: Zvone Brumnić i Mirando Mrsić.

22. veljače 2011. predstavnikom Člana prestaje biti Jasen Mesić, a predstavnicom Člana postaje Danira Nakić.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH STANDARDA I TUMAČENJA

#### a) Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje

Slijedeće izmijene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde te tumačenja koja je izdao Odbor za tumačenje međunarodnog finansijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

MSFI 3 (prerađen) „Poslovna spajanja“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.). Prerađeni MSFI 3 propisuje priznavanje troškova stjecanja kao rashoda razdoblja. Prerada MSFI-ja 3 i s njome povezane promjene MRS-a 27 ograničavaju primjenu načela računovodstva stjecanja samo do trenutka preuzimanja kontrole, te se tako goodwill izračunava samo na taj datum. MSFI 3 stavlja veći naglasak na fer vrijednost na datum stjecanja te podrobnije opisuje njen priznavanje. Promjenom standarda je omogućeno vrednovanje ne kontrolirajućih udjela (koji su se prije izmjena i dopuna nazivali manjinskim udjelima) u stečeniku po fer vrijednosti ili razmjerno udjelu ne kontrolirajućih udjela u utvrdivoj neto imovini stečenika. Prerađeni standard nalaže vrednovanje naknade povezane sa stjecanjem po fer vrijednosti na datum stjecanja. Isto načelo vrijedi i za fer vrijednost svake nepredviđene naknade po kojoj postoji obveza plaćanja. MSFI 3 dopušta tek ograničenu mogućnost usklajenja vrijednosti utvrđene prilikom prvog knjiženja poslovnog spajanja, i to samo na temelju dodatnih saznanja o činjenicama i okolnostima koje su postojale na datum stjecanja. Sve druge promjene se priznaju u dobit, odnosno gubitak. MSFI 3 definira utjecaj na računovodstvo stjecanja ako su stjecatelj i stečenik već ranije bili u nekom odnosu. MSFI 3 navodi da je subjekt dužan provesti klasifikaciju svih ugovornih uvjeta s datumom stjecanja, uz dvije iznimke, a to su najmovi i ugovori o osiguranju. Stjecatelj primjenjuje svoje računovodstvene standarde i donosi odluke kako da je preuzeo ugovorni odnos, bez obzira na poslovno spajanje. Izmjena nije imala utjecaja na konsolidirane finansijske izvještaje Grupe jer tijekom 2010. nije bilo poslovnih spajanja.

Izmjene i dopune MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“ – transakcije temeljene na dionicama koje Grupa plaća novcem (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010.). Izmjene pojašnjavaju slijedeće. (1) djelokrug MSFI-ja 2 Subjekt koji prima dobra ili usluge u sklopu transakcija plaćanja temeljenih na dionicama je dužan obračunati dobra ili usluge, bez obzira na to koji subjekt unutar društva namiruje transakciju te bez obzira na to da li se transakcija namiruje dionicama ili novcem, (2) međudjelovanje MSFI-ja 2 i drugih standarda. Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde je pojasnio da „Grupa“ u MSFI-ju 2 ima isto značenje kao i u MRS-u 27 „Konsolidirani i odvojeni finansijski izvještaji“, tj. da ona obuhvaća samo maticu i njena ovisna društva. Izmjene i dopune MSFI-ja 2 također sadrže upute koje su ranije bile u sklopu IFRIC-a 8 „Djelokrug MSFI-ja 2“ te IFRIC-a 11 „MSFI 2 transakcije dionicama grupe i vlastitim dionicama“. Slijedom toga, Odbor za Međunarodne standarde je IFRIC 8 i IFRIC 11 povukao iz primjene. Izmjena nije imala utjecaja na konsolidirane finansijske izvještaje Grupe.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH STANDARDA I TUMAČENJA (nastavak)

#### a) Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje (nastavak)

Izmjene i dopune MRS-a 27 „Konsolidirani i odvojeni finansijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1.srpnja 2009.). Prema prerađenom standardu, promjene udjela stjecatelja u njegovom ovisnom društvu kojima kod subjekta ne dolazi do gubitka kontrole nad ovisnim društvom se obračunavaju u sklopu vlasničke glavnice kao transakcije s vlasnicima u njihovom svojstvu vlasnika. Po tim se transakcijama ne priznaju nikakvi finansijski dobici i gubici niti se ponovo vrednuje goodwill. Razlike između promjene nekontrolirajućeg udjela i fer vrijednosti plaćene ili primljene naknade se iskazuju izravno u vlasničkoj glavnici i pripisuje vlasnicima matice. Standard propisuje računovodstveni postupak koji matica primjenjuje ako izgubi kontrolu nad ovisnim društvom. Izmjenama i dopunama MRS-1 28 i MRS-a 31 prošireni su zahtjevi koji se tiču računovodstvenog iskazivanja gubitka kontrole. Prema tome, ako ulagatelj izgubi značajan utjecaj na svoj pridruženi subjekt, pridruženi subjekt treba prestati priznavati i razliku između ukupnih novčanih priljeva i zadržanog udjela u fer vrijednosti i knjigovodstvenoj vrijednosti ulaganja u pridruženi subjekt utvrđenu na datum gubitka kontrole nad zajednički kontroliranim subjektom. Izmjena nije imala utjecaja na konsolidirane finansijske izvještaje Grupe jer tijekom 2010. nije bilo promjena udjela stjecatelja u ovisnim društvima.

Izmjene i dopune MSFI-ja 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje“ – prihvatljive zaštićene stavke (na snazi za godišnja razdoblja na dan ili nakon 1. srpnja 2009.). Prerađeni standard pojašnjava dva aspekta računovodstvene zaštite: određivanje inflacije kao zaštićenog rizika ili dijela zaštićenog rizika te zaštitu primjenom opcija. Izmjenama i dopunama je pojašnjeno da je zaštita od inflacije prihvatljiva u sklopu računovodstva zaštite kad su promjene inflacije ugovorno određene kao dio tijeka novca po priznatom finansijskom instrumentu. Također pojašnjavaju da dio fer vrijednosti finansijskog instrumenta s fiksnim prinosom koji se odnosi na bezrizičnu ili referentnu kamatnu stopu u pravilu mora biti moguće zasebno utvrditi i pouzdano izmjeriti, a time i uključiti u zaštitu. Prerađeni MRS 39 dopušta subjektu da kupljene (ili neto kupljene) opcije predodredi kao instrumente zaštite finansijske ili nefinansijske stavke. Subjekt može opciju predodrediti za zaštitu od tijeka novca ili fer vrijednosti zaštićene stavke iznad ili ispod određene cijene ili neke druge varijable (jednostrani rizik). Izmjena navedenog standarda nije imala utjecaja na konsolidirane finansijske izvještaje Grupe budući Grupa nema finansijskih instrumenata zaštite.

IFRIC 18 „Prijenos imovine s kupca“ (na snazi za imovinu prenesenu s kupca i primljenu na dan ili nakon 1. srpnja 2009.). Ovo tumačenje osobito je važno za subjekte koji se bave komunalnim djelatnostima jer razjašnjava način obračunavanja ugovora u kojima subjekt od kupca, tj. korisnika dobiva neku stavku nekretnine, postrojenja i opreme, ili novac za njihovu izgradnju, koju za uzvrat koristi za priključenje kupca, tj. korisnika na mrežu ili da bi omogućio stalni pristup isporuci dobara, odnosno usluga. Grupa je u potpunosti primjenila navedeni standard, a učinci primjene standarda iznose 26.654 tisuće kuna (na zadržanu dobit 3.808 tisuća kuna (bilješka 27e) i u korist prihoda tekućeg razdoblja 22.846 tisuća kuna).

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH STANDARDA I TUMAČENJA (nastavak)

#### a) Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje (nastavak)

Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva u 2009.“ Proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva, objavljene 16. travnja 2009. (MSFI 2, MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 18, MRS 36, MRS 38, MRS 39, IFRIC 9 i IFRIC 16), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjavanja teksta (većina primjenjiva na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010.). Izmjenama i dopunama je razjašnjen način računovodstvenog priznavanja u slučajevima u kojima je bilo slobodno tumačenje. Najvažnije promjene obuhvaćaju nove ili izmijenjene zahtjeve koji se odnose na: (i) djelokrug MSFI-ja 2 te prerađeni MSFI 3, (ii) objavljivanje dugotrajne imovine (ili skupina za prodaju) razvrstane u portfelj namijenjen prodaji ili ukinute dijelove poslovanja,(iii) objavljivanje informacija o imovini segmenta, (iv) razvrstavanje konvertibilnih instrumenata u dugoročne i kratkoročne, (v) razvrstavanje izdataka po imovini koja nije priznata, (vi) razvrstavanje zemljišta i zgrada u najmu, (vii) utvrđivanje dali subjekt u sklopu programa očuvanja lojalnosti kupca nastupa u svojstvu principala ili posrednika, (viii) obračunska jedinica kod provjere smanjenja vrijednosti goodwilla, (ix) dodatne poslijedične izmjene proizašle iz prerađenog MSFIja 3 i utvrđivanje fer vrijednosti nematerijalnog sredstva stečenog poslovnim spajanjem, (x) postupanje s ugovornim kaznama za prijevremenu otplatu kredita kao s usko povezanim ugrađenim izvedenicama te izuzeće ugovora o poslovnom spajanju iz djelokruga, kao i računovodstvo zaštite tijeka novca, (xi) djelokrug IFRIC-a 9 i prerađenom MSFI-ja 3, (xii) izmjene i dopune koje se odnose na ograničenje držanja zaštitnih instrumenata kod subjekta. Izmjene navedenih standarda i tumačenja nisu imale značajnog utjecaja na konsolidirane finansijske izvještaje Grupe.

#### b) Prijevremeno usvojeni standardi i tumačenja Grupe

Grupa nije prijevremeno usvojilo standarde i tumačenja.

#### c) Tumačenja i izmjene postojećih standarda koji nisu relevantni za poslovanje Grupe

MSFI 1 (prerađen) „Prva primjena MSFI-jeva“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.). Prerada obuhvaća restrukturiranje sadržaja i prebacivanje većine brojnih iznimaka i izuzeća iz osnovnog teksta u dodatke. Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde je uklonio zastarjele prijelazne odredbe i u manjoj mjeri doradio tekst. Izmjena nije imala utjecaja na konsolidirane finansijske izvještaje Grupe budući Grupa primjenjuje MSFLeve.

Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“ – dodatna izuzeća kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010.) Riječ je o slijedećim izmjenama: (1) retrospektivne primjene MSFI-jeva su izuzeti subjekti koji svoju naftnu i plinsku imovinu iskazuju metodom troška, (2) iz obveze preispitivanja klasifikacije ugovora o najmu sukladno IFRIC-u 4 „Utvrđivanje da li neki sporazum sadrži najam“ su izuzeti subjekti s postojećim ugovorima o najmu kad se primjenom njihovih

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

nacionalnih računovodstvenih standarda dobiva isti ishod. Izmjena nije imala utjecaja na konsolidirane finansijske izvještaje Grupe budući Grupa primjenjuje MSFleve.

### 2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH STANDARDA I TUMAČENJA (nastavak)

#### c) Tumačenja i izmjene postojećih standarda koji nisu relevantni za poslovanje Grupe (nastavak)

IFRIC 17 „Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.). Tumačenje sadrži upute o pravilnom računovodstvenom postupku koji se primjenjuje kada subjekt svojim vlasnicima isplaćuje dividendu imovinom koja nije novac. Najvažniji zaključak IFRIC-a jest da dividendu treba vrednovati po fer vrijednosti raspodijeljene imovine i svaku razliku između toga iznosa i ranije knjigovodstvene vrijednosti raspodijeljene imovine priznati u dobit i gubitak kad subjekt namiri svoju obvezu za isplatom dividende. Tumačenje se ne primjenjuje na nenovčanu imovinu ako njenom raspodjelom ne dođe do promjene kontrole. Primjena standarda nije imala utjecaja na konsolidirane finansijske izvještaje Grupe.

#### d) Standardi i tumačenja izdani, ali još neusvojeni

Na datum odobrenja finansijskih izvještaja bili su objavljeni slijedeći standardi, prerađe i tumačenja koji još nisu na snazi:

MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.). Dana 28. Studenog 2010., Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde je ponovno izdao MSFI 9, koji sada obuhvaća nove zahtjeve koji se tiču obračunavanja finansijskih obveza i prijenosa zahtjeva iz MRS-a 39 koji reguliraju prestanak priznavanja finansijske imovine i finansijskih obveza. MSFI 9 primjenjuje jedinstven pristup u određivanju da li se neka finansijska imovina vrednuje po amortiziranom trošku ili fer vrijednosti, čime je zamijenio brojna različita pravila iz MRS-a 39. Taj se pristup zasniva na načinu na koji subjekt upravlja svojom finansijskim instrumentima, tj. njegovom modelu poslovanja te obilježjima ugovorenog tijeka novca po finansijskoj imovini. Novi standard također nalaže primjenu isključivo jedne metode procjene smanjenja vrijednosti, čime je zamijenio brojne različite metode iz MRS-a 39. Novi zahtjev koji se odnosi na obračunavanje finansijskih obveza razrješava pitanje kolebljivosti dobiti i gubitka kod izdavatelja koji je svoja zaduženja odlučio vrednovati po fer vrijednosti. IASB je odlučio zadržati metodu vrednovanja po amortiziranom trošku za većinu finansijskih obveza, ograničivši primjenu vrednovanja po fer vrijednosti na probleme kod vlastitog zaduženja. Novim zahtjevima je kod subjekta koji odluči neku obvezu vrednovati po fer vrijednosti nastala obveza prikazivanja dijela promjene njene fer vrijednosti uslijed promjene vlastitog kreditnog rizika unutar ostale sveobuhvatne dobiti u računu dobiti i gubitka umjesto u dobiti i gubitku.

Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prvas primjena MSFI-jeva“ – ograničeno izuzeće iz primjene objavljivanja usporednih informacija iz MSFI-ja 7 kod subjekata koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve, koje je Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde objavio 28. siječnja 2010. Izmjenom su subjekti koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve oslobođeni obaveze objavljivanja dodatnih podataka koja je uvedena u ožujku 2009. U sklopu izmjena i dopuna MSFI-ja 7 koje se odnose na doradu podataka za objevu o finansijskim instrumentima. Izmjena nije imala utjecaje na konsolidirane finansijske izvještaje Grupe budući Grupa primjenjuje MSFleve.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH STANDARDA I TUMAČENJA (nastavak)

#### d) Standardi i tumačenja izdani, ali još neusvojeni (nastavak)

Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „prva primjena MSFI-jeva“ – ozbiljna hiperinflacija i ukidanje utvrđenih datuma kod subjekata koji prvu put primjenjuju MSFI-jeve, koje je Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde objavio 20. prosinca 2010. Prva izmjena zamjenjuje točno utvrđen datum, tj. 1. Siječnja 2004. Formulacijom „s datumom prijelaza na MSFI-jeve“, čime je ukinuta potreba da subjekti koji prvi put usvajaju MSFI-jeve prepravljaju prestanak priznavanja transakcija koje su nastale prije datuma prijelaza na MSFI-jeve. Druga izmjena sadrži upute o načinu na koji bi subjekt trebao ponovo početi prezentirati svoje finansijske izvještaje u skladu s MSFI-jevima nakon razdoblja u kojem nije mogao postupati u skladu s MSFI-jevima zbog toga što je njegova funkcionalna valuta bila izložena ozbiljnoj hiperinflaciji. Izmjena nije imala utjecaje na poslovanje i konsolidirane finansijske izvještaje Grupe.

Izmjena i dopuna MSFI-ja 7 „Finansijski instrumenti; objavljivanje“ - prijenos finansijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.). Cilj izmjena i dopuna jest kvalitetno doraditi informacije koje se iskazuju o finansijskoj imovini koja je „prenesena“, ali ju izvještajni subjekt barem dijelom nastavlja priznavati jer nije ispunila uvjete za prestanak priznavanja te o finansijskoj imovini koju subjekt više ne priznaje jer je stekla uvjete za prestanak priznavanja, ali po kojoj subjekt i dalje ima određenu razinu sudjelovanja.

Izmjene i dopune MRS 12 „Porez na dobit“ – Odgođeni porezi: nadoknada povezane imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012.). MRS 12 nalaže subjektima da odgođene poreze povezane s nekim sredstvom vrednuju u zavisnosti o tome da li subjekt očekuje nadoknaditi knjigovodstvenu vrijednost sredstva prodajom ili njegovim korištenjem. Procjena da li će vrijednost sredstva biti nadoknađena njegovom prodajom ili korištenjem može biti otežana i subjektivna kod imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti sukladno MRS 40 „Investicijske nekretnine“. Stoga je izmjenama predviđeno praktično rješenje kroz uvođenje prepostavke da će knjigovodstvena vrijednost sredstva u pravilu biti nadoknađena prodajom.

Izmjene i dopune MRS-a 24 „Objavljivanje povezanih strana“ – pojednostavljeni zahtjevi za objavljivanje kod subjekata povezanih s vladom i pojašnjenje definicije povezane strane (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.). Njime je predviđeno djelomično izuzeće subjekata povezanih s državom. Dosada je vrijedilo da subjekt koji je pod kontrolom ili značajnim utjecajem države bio dužan objaviti informaciju o svim transakcijama s drugim subjektima pod kontrolom ili značajnim utjecajem iste države. Prerađeni standard još uvijek propisuje objavljivanje podataka koji su važni korisnicima finansijskih izvještaja, ali ukida zahtjev za objavljivanjem podataka koje je teško prikupiti i koji su korisnicima manje važni. Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde je također pojednostavio definiciju te uklonio nepodudarnosti.

Izmjene i dopune MRS-a 32 „Finansijski instrumenti: prezentiranje“ – obračunavanje danih prava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2010.). Izmjene i dopune se odnose na računovodstveni postupak koji se primjenjuje na dana prava (prava, opcije) nominirana u valuti koja nije funkcionalna valuta izdavatelja. Ranije su se takva prava obračunavala kao izveden obvezni. Izmjenama i dopunama je

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

propisano da se, uz ispunjenje određenih uvjeta, izdana prava razvrstavaju na vlasničku glavnici, bez obzira na valutu u kojoj je nominirana izvršna cijena.

### 2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH STANDARDA I TUMAČENJA (nastavak)

#### d) Standardi i tumačenja izdani, ali još neusvojeni (nastavak)

Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva u 2010.“ Proizašle iz Projekta godišnje dorede MSFI-jeva, objavljene 6. svibnja 2010. (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (većina primjenjiva na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.).

Izmjene i dopune IFRIC-a 14 „MRS 19 – Ograničenje sredstava iz definiranih primanja, minimalna potrebna sredstva financiranja i njihova interakcija“ – predujmovi minimalnih potrebnih finansijskih sredstava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.). Bez izmjena i dopuna, subjektima u nekim okolnostima ne bi bilo dopušteno da uplate određenih dobrovoljnih predujmova kao minimalno potrebnih finansijskih sredstava priznaju kao sredstvo, što je upravo ovim izmjenama i dopunama otklonjeno.

IFRIC 19 „Zatvaranje finansijskih obveza glavnim instrumentima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.). Tumačenje razjašnjava zahtjeve Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI-jeva) kad subjekt s vjerovnikom pregovara o izmjenama uvjeta koji se primjenjuju na finansijsku obvezu subjekta i vjerovnik pristane na namiru cijele ili dijela finansijske obveze dionicama ili nekim drugim glavnim instrumentima subjekta.

Grupa je odlučila da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuje prije njihovog datuma stupanja na snagu. Grupa predviđa da njihovo usvajanje neće značajno utjecati na njegove konsolidirane finansijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene, osim kod usvajanja MSFI-ja 9 zbog promjene mjerjenja i objava vezanih za finansijske instrumente.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

#### a) Izjava o sukladnosti

Konsolidirani finansijski izvještaji su sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

#### b) Osnove za pripremu konsolidiranih finansijskih izvještaja

Konsolidirani finansijski izvještaji Grupe uključuju finansijske izvještaje Zagrebačkog holdinga i subjekata pod njegovom kontrolom (ovisna društva). Kontrola je prisutna ako društvo ima moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama nekog subjekta na način da ostvari koristi od njegovih aktivnosti.

Konsolidirani finansijski izvještaji Grupe pripremljeni su po načelu povijesnog troška.

Sastavljanje konsolidiranih finansijskih izvještaja u skladu s MSFI-om zahtjeva od poslovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i na iznose objavljene imovine i obveza, prihoda i rashoda. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za nekonsolidirane finansijske izvještaje prikazana su u bilješci 3y.

#### c) Izvještajna valuta

Konsolidirani finansijski izvještaji Grupe pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2010. godine bio je 7,385173 kuna za 1 EUR i 5,568252 kuna za 1 USD (31. prosinca 2009. godine: 7,306199 kuna za 1 EUR i 5,08930 kuna za 1 USD). Račun dobitka i gubitka Grupe za godinu završenu 31. prosinca 2010. preračunati u eure primjenom prosječnog tečaja, prikazani su u dodacima 1 i 2 uz ove konsolidirane finansijske izvještaje. Izvještaj o finansijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca 2010. godine, preračunate u eure po tečaju važećem na kraju godine, priložene su u dodacima 1 i 2 uz ove konsolidirane finansijske izvještaje.

#### d) Nematerijalna imovina

##### Računalni software

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe.

##### Interno stvorena nematerijalna imovina – troškovi istraživanja i razvoja

Izdaci nastali aktivnostima istraživanja se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem su nastali. Interno stvoreno nematerijalno sredstvo koje je nastalo razvojem (ili u razvojnoj fazi internog projekta) se priznaje onda, i samo onda, ako je moguće dokazati sve niže navedeno:

- tehničku provedivost dovršenja nematerijalnog sredstva kako bi bilo raspoloživo za uporabu ili prodaju;
- namjeru dovršenja nematerijalnog sredstva i njegove uporabe ili prodaje;

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### d) Nematerijalna imovina (nastavak)

- mogućnost uporabe ili prodaje nematerijalnog sredstva;
- namjeru dovršenja nematerijalnog sredstva i njegove uporabe ili prodaje;
- način na koji će materijalno sredstvo stvarati buduće vjerojatne ekonomske koristi;
- dostupnost odgovarajućih tehničkih, finansijskih i drugih resursa za okončanje razvoja, te korištenje ili prodaju nematerijalnog sredstva;
- mogućnost pouzdanog utvrđivanja izdataka koji se mogu povezati s razvojem nematerijalnog sredstva.

Iznos koji se početno priznaje kod internu stvorenog nematerijalnog sredstva jest zbroj izdataka nastalih od datuma na koji je sredstvo prvi put udovoljilo gore navedenim kriterijima priznavanja. Ako internu stvoreno materijalno sredstvo nije moguće priznati, izdaci povezani s razvojem se uključuju u dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, internu stvorenu nematerijalnu imovinu se iskazuje po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti po istoj osnovi kao i odvojeno stečena nematerijalna imovina.

#### e) Nekretnine, postrojenja i oprema

Zgrade koji se koriste u proizvodnji ili isporuci robe ili usluga, ili u administrativne svrhe su u izvještaju o finansijskom položaju iskazani po trošku nabave, dok su zemljišta iskazana po revaloriziranim iznosima, koji predstavljaju njihovu fer vrijednost na datum revalorizacije umanjenu za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Revalorizacija se provodi redovito tako da se knjigovodstveni iznosi ne razlikuju značajno od iznosa koji bi bili utvrđeni korištenjem fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja.

Svako povećanje proizašlo iz revalorizacije zemljišta se iskazuje u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, izuzev u mjeri u kojoj poništava smanjenje proizašlo revalorizacijom istog sredstva koje je prethodno priznato u dobit ili gubitak, u kom slučaju se povećanje odobrava u dobit ili gubitak do iznosa prethodno iskazanog smanjenja. Smanjenje knjigovodstvenog iznosa proizašlo iz revalorizacije zemljišta tereti dobit ili gubitak do iznosa razlike iznad stanja u revalorizacijskoj pričuvi koje se odnosi na prethodnu revalorizaciju istog sredstva.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### e) Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Nekretnine u izgradnji namijenjene proizvodnji, isporuci ili za administrativne ili još neutvrđene svrhe se iskazuju po trošku nabave umanjenom za priznate gubitke od umanjenja. Trošak nabave obuhvaća trošak honorara za profesionalne usluge te kod kvalificirane imovine troškove posudbe kapitalizirane u skladu s računovodstvenom politikom grupe. Amortizacija nekretnina u izgradnji, koja se obračunava na istoj osnovi kao i za ostale nekretnine, započinje kad je sredstvo spremno za namjeravanu uporabu.

Zemljište u vlasništvu se ne amortizira.

Instalacije i oprema se iskazuju po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Amortizacija se obračunava na način da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta u vlasništvu i nekretnina u izgradnji, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe primjenom pravocrtnе metode. Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije se preispituju na kraju svake godine, pri čemu se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno.

Imovina u posjedu temeljem finansijskog najma se amortizira tijekom očekivanog vijeka uporabe na istoj osnovi kao i imovina u vlasništvu ili tijekom razdoblja predmetnog najma ako je kraće.

Dobit ili gubitak od prodaje ili rashodovanja stavke nekretnina, postrojenja i opreme se utvrđuje kao razlika između priljeva ostvarenih prodajom i knjigovodstvenog iznosa predmetnog sredstva koja se priznaje u dobit ili gubitak.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### e) Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema amortiziraju se primjenom pravocrtnе metode tijekom procijenjenog vijeka trajanja koristeći stope od 1,25% do 25% godišnje:

	2010.	2009.
građevinski objekti	20-80 godina	20-80 godina
vozila i transportna sredstva	4-20 godina	4-20 godina
pogoni i oprema	4-10 godina	4-10 godina
uredska oprema	4-5 godina	4-5 godina

Ostatak vrijednosti se izračunava na osnovi cijena važećih na dan kupnje ili procjene vrijednosti.

Imovina u pripremi sadržava troškove direktno vezane uz nabavu ili izgradnju dugotrajne imovine, povećane za odgovarajući iznos varijabilnog i fiksнog dijela općih troškova nastalih tijekom nabave ili izgradnje. Amortizacija imovine u pripremi počinje kad je ona spremna za upotrebu. Troškovi koji nastaju zamjenom glavnih dijelova postrojenja Grupe, a koji povećavaju njihov proizvodni kapacitet ili značajno produljuju njihov vijek trajanja, kapitaliziraju se. Troškovi održavanja, zamjene ili djelomične zamjene priznaju se kao rashodi u razdoblju kad su nastali.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### f) Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine

Na svaki izvještajni datum Grupa provjerava knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Grupa procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiv iznos je veći iznos uspoređujući neto prodajnu cijenu ili vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo, za koje procjene budućih novčanih tokova nisu bile usklađene.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina, tj. ulaganje u nekretninu iskazano u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

#### g) Finansijska imovina

Grupa klasificira svoju finansijsku imovinu u sljedeće kategorije: finansijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, potraživanja i zajmovi te finansijska imovina raspoloživa za prodaju.

##### *Metoda efektivne kamate*

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak finansijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, diskontiraju tijekom očekivanog vijeka finansijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### g) Finansijska imovina (nastavak)

Prihodi od dužničkih instrumenata, osim finansijske imovine određene za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun o dobiti i gubitku, se priznaju po osnovi efektivne kamate.

##### Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku

Finansijska imovina se razvrstava u kategoriju imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku (tj. koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak) ako se drži radi trgovana ili ako je određena za iskazivanje na taj način.

Finansijsko sredstvo se svrstava u kategoriju imovine namijenjene trgovaniju ako je:

- stečeno prvenstveno radi prodaje u bliskoj budućnosti ili
- sastavni dio portfelja točno određenih finansijskih instrumenata kojima grupa upravlja zajedno i koji je u novije vrijeme odražavao obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku, ili
- izvedenica koja nije određena niti je učinkovita kao zaštitni instrument.

Finansijsko sredstvo koje nije namijenjeno trgovaniju može pri prvom priznavanju biti određeno za iskazivanje po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku ako:

- se takvim određivanjem ukida ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenu ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila, ili
- je finansijsko sredstvo dio skupine finansijske imovine ili finansijskih obveza, ili oboga, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti u skladu s dokumentiranom politikom grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se informacije o grupiranju interno prezentiraju na toj osnovi, ili
- je sastavni dio ugovora koji sadrži jednu ili više ugrađenih izvedenica i MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje“ dopušta da se cijeli složeni ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku.

Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku se iskazuje po fer vrijednosti, pri čemu se svaka dobit i svaki gubitak priznaje u dobit ili gubitak. Neto dobit i neto gubitak priznat u dobit ili gubitak obuhvaća i dividende i kamate zaradene na finansijskom sredstvu i iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u sklopu ostale dobiti i ostalih gubitaka.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### g) Finansijska imovina (nastavak)

##### Ulaganja koja se drže do dospijeća

Mjenice i zadužnice s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijećem koje grupa izričito namjerava i sposobna je držati do dospijeća su razvrstane u ulaganja koja se drže do dospijeća. Ulaganja koja se drže do dospijeća se knjiže u visini amortiziranog troška primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenog za eventualne gubitke zbog umanjenja vrijednosti, pri čemu se prihod priznaje po osnovi efektivnog prinosa.

##### Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Uvrštene dionice i uvršteni otkupivi zapisi u posjedu grupe kojima se trguje na aktivnom tržištu su razvrstani u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i iskazani po fer vrijednosti. Grupa također ima ulaganja u neuvrštene dionice kojima se ne trguje na aktivnom tržištu, ali koje su isto razvrstane u portfelj finansijske imovine raspoložive za prodaju i iskazane po fer vrijednosti jer rukovodstvo smatra da je njihovu fer vrijednost moguće pouzdano procijeniti. Fer vrijednost se utvrđuje kako je opisano u bilješci 40. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti se priznaju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i akumuliraju u pričuvu iz revalorizacije ulaganja, izuzev gubitaka zbog umanjenja vrijednosti, kamata obračunatih metodom efektivne kamatne stope i tečajnih razlika po monetarnoj imovini, koji se priznaju u dobit ili gubitak. Kod prodaje ili utvrđenog umanjenja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili kumulativni gubitak prethodno knjižen na pričuvu iz revalorizacije ulaganja se prenosi u dobit ili gubitak.

Dividende po glavničkim instrumentima iz portfelja raspoloživog za prodaju se priznaju u dobit ili gubitak kad je izglasano pravo grupe na primitak dividende.

##### Dani zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu su razvrstana u dane zajmove i potraživanja, koji se vode po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja. Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Fer vrijednost monetarne imovine raspoložive za prodaju koja je nominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina nominirana i zatim preračunava po promptnom tečaju na kraju izvještajnog razdoblja. Tečajne razlike nastale preračunavanjem i priznate u dobiti ili gubitku se utvrđuju na temelju amortiziranog troška monetarnog sredstva. Ostale tečajne razlike se priznaju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### g) Finansijska imovina (nastavak)

##### *Umanjenje finansijske imovine*

Finansijska imovina, osim imovine po fer vrijednosti s iskazivanjem promjena fer vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, se na svaki izvještajni dan podvrgava procjeni postojanja pokazatelja o eventualnom umanjenju. Finansijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz, kao posljedica jednog ili više događaja nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, da je bilo utjecaja na buduće procijenjene novčane tokove od ulaganja.

Kod neuvrštenih dionica koje su svrstane u kategoriju imovine raspoložive za prodaju, značajan ili dugotrajniji pad fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod nabavne vrijednosti se smatra objektivnim dokazom umanjenja.

Kod sve ostale finansijske imovine, uključujući otkupive zapise svrstane u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i potraživanja temeljem finansijskog najma, objektivan dokaz umanjenja može uključiti:

- značajne finansijske poteškoće kod izdavatelja ili druge ugovorne strane ili
- kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamata ili glavnice ili
- izgled da će stečajni postupak biti pokrenut protiv dužnika ili da će ga sam pokrenuti ili da će kod dužnika doći do finansijskog restrukturiranja.

Kod određenih kategorija finansijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena se kasnije podvrgava procjeni umanjenja na kolektivnoj osnovi. Objektivan dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Grupe u naplati potraživanja u proteklim razdobljima, povećanje broja potraživanja s kašnjenjem u naplati iznad 60 dana u prosjeku, kao i znatne promjene nacionalnih ili lokalnih gospodarskih uvjeta koji su u korelaciji s kašnjenjem u naplati potraživanja.

Kod finansijske imovine iskazane po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope na finansijsko sredstvo.

Knjigovodstveni iznos finansijskog sredstva se izravno umanjuje za gubitke zbog umanjenja kod sve finansijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, kod kojih se knjigovodstveni iznos umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Potraživanje od kupca koje se smatra nenaplativim se otpisuje s konta ispravka vrijednosti, a kasnija naplata prethodno otpisanih iznosa se knjiži na konto ispravka vrijednosti. Promjene knjigovodstvenog iznosa na kontu ispravka vrijednosti se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### g) Financijska imovina (nastavak)

Izuzev glavnih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, ako se u idućim razdobljima iznos gubitka zbog umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, prethodno priznati gubici zbog umanjenja se poništavaju kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti do knjigovodstvenog iznosa ulaganja na datum poništenja umanjenja koji nije veći od amortiziranog troška koji bi bio da umanjenje nije bilo priznato.

Glede vlasničkih udjela (dionica) koji se vode po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, gubici zbog umanjenja prethodno priznati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti se ne poništavaju kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Svako povećanje fer vrijednosti nakon gubitka zbog umanjenja se priznaje izravno u glavnici.

#### Prestanak priznavanja financijske imovine

Grupa prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Grupa ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Grupa zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral, a koja je dobivena za prihode koje je primila.

#### h) Novac i novčani ekvivalenti

Novac se sastoji od novca u banci i blagajni. Novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite s rokom dospijeća do tri mjeseca.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### i) Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se u iznosima utvrđenim u računima ispostavljenim kupcima u skladu s ugovorom, narudžbom, otpremnicom i drugim dokumentima koji su služili kao temelj za ispostavljanje računa, smanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih potraživanja.

Uprava provodi ispravak sumnjičivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja.

#### j) Zalihe

Zalihe sadrže uglavnom rezervne dijelove, materijal te proizvodnju i gotove proizvode, a iskazane su po nižoj vrijednosti utvrđenoj usporedbom prosječne ponderirane cijene umanjene za ispravak vrijednosti zastarjelih i prekomjernih zaliha, i neto očekivane prodajne vrijednosti. Uprava provodi ispravak vrijednosti zaliha na temelju pregleda ukupne starosne strukture zaliha, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u zalihe. Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda iskazuju se u poslovnim knjigama po cijeni proizvodnje, ukoliko je niža od neto prodajne cijene.

#### k) Strane valute

Finansijski izvještaji Grupe prezentirani su u valuti primarnog gospodarskog okružja u kojem subjekt posluje, odnosno u njegovoj funkcionalnoj valuti. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobici priznaju izravno u glavnici. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u glavnici.

#### l) Opremnine i jubilarne nagrade

Kod planova definiranih mirovinskih primanja, troškovi primanja određuju se metodom projicirane kreditne jedinice na temelju aktuarske procjene koja se obavlja na svaki izvještajni dan. Dobici i gubici nastali aktuarskom procjenom priznaju se u razdoblju u kojem su nastali.

Trošak minulog rada priznaje se odmah u onoj mjeri u kojoj su prava na primanja već stečena. U suprotnom, amortizira se razmjerno tijekom određenog razdoblja sve do trenutka stjecanja prava na naknade.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### I) Otpremnine i jubilarne nagrade (nastavak)

Obveze za mirovinske naknade priznate u izvještaju o finansijskom položaju predstavljaju sadašnju vrijednost obveza za definirana primanja usklađenih za nepriznate troškove minulog rada i fer vrijednost imovine u fondu. Svako sredstvo koje nastane primjenom ove kalkulacije ograničeno je na trošak minulog rada, uvećan za sadašnju vrijednost raspoloživih povrata i smanjenja budućih doprinosa koji se uplaćuju u plan.

Grupa daje zaposlenicima jednokratnu nagradu za dugogodišnje zaposlenje (jubilarne nagrade) ili za umirovljenje. Obveza i trošak ovih naknada se određuju koristeći metodu projekcije kreditne jedinice. Metoda projekcije kreditne jedinice uzima svako razdoblje zaposlenja kao ostvarivanje prava na dodatnu jedinicu naknade i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Obveza temeljem primanja mjeri se po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova primjenom diskontne stope koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice izdane u valuti i na rok koji odgovara valuti i procijenjenom trajanju obveze za primanja.

#### m) Porez na dobit

Porezni rashod predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

##### Tekući porezi

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazane u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Grupe izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na izvještajni datum.

##### Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu niti računovodstvenu dobit.

Odgođene porezne obveze priznaju se na temelju oporezivih privremenih razlika koje nastaju po osnovi ulaganja u ovisna i pridružena društva, odnosno udjela u zajedničkim ulaganjima, osim ako Grupa nije u mogućnosti kontrolirati poništenje privremene razlike i ako je vjerojatno da se privremena razlika neće poništiti u dogledno vrijeme.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### m) Porez na dobit (nastavak)

Knjigovodstveni iznos odgodene porezne imovine preispituje se na svaki izvještajni datum i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na i poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do izvještajnog datuma. Izračun odgođenih poreznih obaveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će nastati obaveza ili povrat, na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo da se tekućom poreznom imovinom pokriju tekuće porezne obveze te kada se odnose na porezne prihode koje utvrđuje ista porezna uprava, a Grupa namjerava sruvniti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obvezama.

##### Tekući i odgođeni porez za razdoblje

Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice ili kada porez proizlazi iz početnog vođenja računa kod poslovnog spajanja.

##### Porez na dodanu vrijednost (PDV)

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u izvještaju o finansijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

#### n) Rezerviranja

Rezerviranje je priznato kad Grupa ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno (više da nego ne), da će odlijev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na izvještajni dan, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bez rizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao finansijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### n) Rezerviranja (nastavak)

Rezerviranja za troškove restrukturiranja priznaju se kad Grupa ima razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

Iznos priznat kao rezerviranje odražava najbolju moguću procjenu naknade koju će biti potrebno isplatiti radi namire sadašnje obveze na kraju izvještajnog razdoblja, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti povezane s obvezom. Ako se rezerviranje mjeri koristeći procjenu novčanih tokova potrebnih za namiru sadašnje obveze, knjigovodstveni iznos obveze je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova.

Kad se od treće strane očekuje povrat nekih ili svih ekonomskih koristi koje su potrebne da bi se rezerviranje namirilo, povezano potraživanje se priznaje kao sredstvo ako je gotovo u potpunosti izvjesno da će nadoknada biti primljena te ako je iznos potraživanja moguće pouzdano odrediti.

#### o) Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme da bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, dodaju se trošku navedenog sredstva sve dok sredstvo većim dijelom nije spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju. Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava tijekom njihovog trošenja za kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova posudbe koji se mogu kapitalizirati.

Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Kratkoročne posudbe i zajmovi dobavljača se prikazuju po izvorno posuđenom iznosu umanjenom za otplate. Trošak kamata tereti račun dobitka i gubitka u razdoblju na koje se kamata odnosi.

#### p) Finansijske obveze i glavnici instrumenti koje je Grupa izdala

##### *Razvrstavanje u obveze ili glavnici*

Dužnički i glavnici instrumenti se razvrstavaju ili kao finansijske obveze ili u glavnicu, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### p) Finansijske obveze i glavnički instrumenti koje je Grupa izdala (nastavak)

##### *Glavnički instrumenti*

Glavnički instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostatku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnički instrumenti koje je izdala Grupa se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjenih za direktnе troškove izdavanja.

##### *Obveze temeljem ugovora o finansijskoj garanciji*

Obveze temeljem ugovora o finansijskoj garanciji se početno mјere po fer vrijednosti i kasnije u većem iznosu uspoređujući:

- iznos obveze temeljem ugovora kako je utvrđen u skladu s MRS-om 37 — Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina i
- početno prznati iznos umanjen, ako je primjenjivo, za kumulativnu amortizaciju priznatu u skladu s politikama priznavanja prihoda.

##### *Finansijske obveze*

Finansijske obveze se klasificiraju ili kao finansijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao ostale finansijske obveze.

##### *Finansijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*

Finansijske obveze se svrstavaju u kategoriju obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako su u posjedu radi trgovanja ili su određene za takvo iskazivanje.

Finansijska obveza se klasificira kao obveza namijenjena trgovaju ako:

- je nastala prvenstveno radi reotkaza u bliskoj budućnosti ili
- je sastavni dio utvrđenog portfelja finansijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac kratkoročnog ostvarivanja dobiti ili
- je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### p) Finansijske obveze i glavnicički instrumenti koje je Grupa izdala (nastavak)

Finansijske obveze koje nisu namijenjene trgovaju mogu nakon početnog priznavanja biti odredene za iskazivanje po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenu ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila ili
- ako je finansijska obveza dio grupe finansijske imovine ili finansijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa i MRS 39 —Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Finansijske obveze po fer vrijednosti kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka, pri čemu se svaka dobit ili svaki gubitak priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i kamate plaćene na finansijsku obvezu. Fer vrijednost se određuje na način opisan u bilješci 43. Finansijski instrumenti.

#### Ostale finansijske obveze

Ostale finansijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, se početno mjere po fer vrijednosti umanjeno za troškove transakcije.

Ostale finansijske 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 finansijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka finansijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

#### Prestanak priznavanja finansijskih obveza

Grupa prestaje priznavati finansijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Grupe podmirene, poništene ili su istekle.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### q) Izvještavanje o poslovnim segmentima

Grupa je usvojilo MSFI 8 „Poslovni segmenti“ s 1. siječnjem 2009. godine, MSFI 8 nalaže da se poslovni segmenti odrede prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Grupe koje redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja. Nasuprot tome, prethodni standard (MRS 14 „Izvještavanje o segmentima“) je subjektima nalaže da segmente određuju po dvama kriterijima (poslovnom i teritorijalnom) primjenom pristupa rizika i nagrada, pri čemu je sustav internog finansijskog izvještavanja subjekta prema rukovodstvu poslužio tek kao polazište za određivanje segmenata. Pojedinosti o poslovnim segmentima objavljene su u bilješci 5 uz finansijske izvještaje.

Grupa posebno prati i iskazuje poslovne rezultate osnovnih poslovnih segmenata Grupe. Segmenti djelatnosti predstavljaju osnovu na temelju koje Grupa izvještava o svom primarnom segmentu. Određene finansijske informacije po poslovnim i zemljopisnim područjima, izložene su u bilješci 5.

#### r) Potencijalne obveze

Potencijalne obveze nisu priznate u finansijskim izvještajima. One se objavljaju, osim ako je vjerojatnost odjela popratnih ekonomskih koristi mala. Potencijalna imovina nije priznata u finansijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

#### s) Događaji nakon izvještajnog datuma

Događaji nakon izvještajnog datuma koji pružaju dodatne informacije o položaju Grupe na izvještajni datum (prepravke za knjiženje) se knjiže u finansijskim izvještajima. Događaji nakon izvještajnog datuma koji se ne knjiže, objavljaju se u bilješkama kad su iznosi značajni.

#### t) Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Grupu i kad iznos prihoda može biti pouzdano mjerljiv. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeni za poreze na promet i odobrene popuste. Prihodi od pružanja usluga se priznaju po odrađenim danima rada. Račun se izdaje na temelju ovjerene podloge naručitelja za stvarno izvršene usluge do zadnjeg datuma u mjesecu.

- a) Prihodi od prodaje proizvoda i roba priznaju se kada Grupa obavi isporuke kupcima, kada kupac prihvati isporučenu robu i kada je naplativost nastalih potraživanja prilično sigurna. Prihodi od prodaje proizvoda i roba se priznaju kad su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:
  - Grupa je na kupca prenijela sve značajne rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad robom

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### t) Priznavanje prihoda (nastavak)

- Grupa ne zadržava ni trajno sudjelovanje u upravljanju u mjeri koja se obično povezuje s vlasništvom ni stvarnu kontrolu nad prodanom robom
  - iznos prihoda je moguće pouzdano izmjeriti
  - vjerljiv je priljev ekonomskih koristi u subjekt povezanih s transakcijom i
  - troškovi koji su nastali ili koji trebaju nastati temeljem transakcije mogu se pouzdano izmjeriti.
- b) Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stupnju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti.

Stupanj dovršenosti ugovora se određuje kako slijedi:

- naknade za ugradnju instalacija se priznaju prema stupnju dovršenosti instalacija, koji se određuje kao dio vremena koje je proteklo do kraja izvještajnog razdoblja u odnosu na ukupno očekivano vrijeme ugradnje
- naknade za servisiranje uključene u cijenu prodanih proizvoda se priznaju prema udjelu ukupnih troškova servisiranja prodanog proizvoda, na temelju broja obavljenih servisa na proizvodima koji su prodani u prošlosti
- prihodi temeljem ugovora o utrošenom vremenu i materijalu se priznaju po ugovorenim jediničnim cijenama za utrošene sate rada, odnosno nastale direktnе troškove.

#### c) Prihodi od državnih potpora obuhvaćaju:

- potpore koje su povezane sa sredstvima, uključujući nenovčane potpore po fer vrijednosti, iskazuju se u izvještaju o finansijskom položaju kao odgođeni prihod, a u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti se kao prihod priznaju tijekom razdoblja korištenja i nužno ih je sustavno povezati s odnosnim troškovima (amortizacije),
- potpora koja se prima kao nadoknada za rashode ili gubitke koju su već nastali ili u svrhu izravne finansijske podrške subjektu bez daljnjih povezanih troškova, priznaje se kao prihod razdoblja u kojem se može potraživati.

Državne potpore se priznaju, osim ako ne postoji realno jamstvo da će Grupa ispuniti uvjete za državne potpore i da će potpora biti primljena.

Pogodnost državnog zajma odobrenog po kamatnoj stopi nižoj od tržišne se obračunava kao državna potpora i iskazuje kao razlika između primljenih sredstava i fer vrijednosti zajma na temelju kamatnih stopa koje prevladavaju na tržištu.

Državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Grupa nabavi, izgradi ili na neki drugi način stekne dugotrajnu imovinu se priznaje u izvještaju o finansijskom položaju kao prihodi budućih razdoblja i prenose u dobit ili gubitak sustavno i racionalno tijekom korisnog vijeka predmetne imovine.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### t) Priznavanje prihoda (nastavak)

Ostale državne potpore se sustavno priznaju kao prihod kroz onoliko razdoblja koliko je potrebno kako bi se sučelile s troškovima za čije pokriće su namijenjene. Potraživanja temeljem državnih potpora s naslova nadoknade već nastalih troškova ili gubitaka ili radi pružanja trenutačne finansijske potpore Grupi bez budućih povezanih troškova se priznaju u dobiti ili gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanja po njima.

- d) Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi, tako da se u obračun uzima stvarni prinos na sredstvo.
- e) Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

#### u) Ugovori o izgradnji

Kad je ishod ugovora o izgradnji moguće pouzdano procijeniti, prihodi i troškovi iz ugovora o izgradnji priznaju se prema stupnju dovršenosti ugovorene aktivnosti na kraju izvještajnog razdoblja, mjereno prema udjelu troškova ugovora koji su nastali temeljem poslova obavljenih do toga datuma u odnosu na procijenjene ukupne troškove ugovora, osim ako takav prikaz ne bi objektivno odražavao stupanj dovršenosti. Odstupanja od ugovorenih poslova, pritužbe i bonusi se uključuju ako je povezane iznose moguće pouzdano odrediti i ako se primitak istih smatra vjerojatnim.

Ako ishod ugovora o izgradnji nije moguće pouzdano procijeniti, prihodi po ugovoru se priznaju do visine nastalih troškova ugovora za koje je vjerojatno da će biti nadoknađeni. Troškovi ugovora se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem su nastali.

Ako je vjerojatno da će ukupni troškovi ugovora premašiti ukupne prihode po ugovoru, očekivani gubitak se odmah priznaje kao rashod.

#### v) Najmovi

Najmovi se svrstavaju u finansijske najmove kad god se prema uvjetima najma gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimatelja. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

*Grupa kao davatelj najma*

Potraživanja temeljem finansijskih najmova se knjiže kao potraživanja u iznosu neto ulaganja Grupe u najam. Prihodi od finansijskog najma se raspoređuju na obračunska razdoblja kako bi održavali konstantnu periodičku stopu povrata na otvoreno stanje neto ulaganja Grupe temeljem najmova.

Prihodi od poslovnog najma se priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma. Početni direktni troškovi nastali u fazi pregovaranja i ugovaranja uvjeta poslovnog najma se pripisuju knjigovodstvenom iznosu predmeta najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### v) Najmovi (nastavak)

##### *Grupa kao korisnik najma*

Imovina koja je predmetom finansijskog najma priznaje se kao imovina Grupe po fer vrijednosti na početku najma ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavatelju iskazuje se u izvještaju o finansijskom položaju kao obveza temeljem finansijskog najma.

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između finansijskih troškova i umanjenja obveza za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obaveze. Finansijski troškovi izravno se knjiže na dobiti ili gubitak, osim ako se ne mogu izravno pripisati kvalificiranom sredstvu, u kom slučaju se kapitaliziraju u skladu s općom politikom Grupe koja regulira kapitaliziranje troškova posudbe. Nepredviđene najamnine se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

Naknade koje se plaćaju u okviru poslovnih najmova priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne odražava kvalitetnije vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu. Nepredviđene najamnine temeljem poslovnih najmova se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

Poticaji primljeni za zaključenje poslovnog najma se priznaju kao obveza. Ukupna korist poticaja se priznaje pravocrtno kao smanjenje troška najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne odražava kvalitetnije vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od sredstava koje se drži u najmu.

#### w) Izvedeni finansijski instrumenti

Grupa ugovara razne izvedene finansijske instrumente kako bi upravljala svojom izloženošću riziku kamatne stope i valutnom riziku, među kojima su terminski devizni ugovor, kamatni swapovi i valutni swapovi. Podrobnejše informacije o derivacijskim finansijskim instrumentima su objavljene u bilješci 43.

Izvedenice se početno priznaju po fer vrijednosti na datum zaključenja ugovora o izvedenici i nakon toga se na kraju svakog izvještajnog razdoblja ponovno svode na fer vrijednost. Dobit ili gubitak proizašao iz svođenja na fer vrijednost se priznaje u dobit ili gubitak, osim ako izvedenica nije određena i učinkovita kao zaštitni instrument, u kom slučaju vrijeme priznavanja u dobit ili gubitak ovisi o vrsti zaštitnog odnosa. Grupa određene izvedenice određuje ili za zaštitu fer vrijednosti priznate imovine ili priznatih finansijskih obaveza ili čvrsto preuzetih obaveza (zaštita fer vrijednosti), ili zaštitu prognoziranih transakcija velike vjerojatnosti, ili zaštitu od valutnog rizika po čvrsto preuzetim obvezama (zaštita novčanog toka), ili zaštitu neto ulaganja u inozemno poslovanje.

Izvedenice pozitivne fer vrijednosti se razvrstavaju u finansijsku imovinu, dok se izvedenice negativne fer vrijednosti klasificiraju u finansijske obaveze. Izvedenica se iskazuje u sklopu dugotrajne imovine ili dugoročnih obaveza ako je preostalo razdoblje do dospjeća instrumenta dulje od 12 mjeseci i ako se realizacija imovine, odnosno namira obaveze ne očekuje u roku od 12 mjeseci. Ostale izvedenice se prezentiraju u sklopu kratkotrajne imovine ili kratkoročnih obaveza.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### w) Izvedeni finansijski instrumenti (nastavak)

##### *Ugrađene izvedenice*

Izvedenice ugrađene u druge finansijske instrumente ili osnovne ugovore se obračunavaju kao zasebne izvedenice ako njihovi rizici i njihova obilježja nisu usko povezani s onima iz osnovnog ugovora i ako se osnovni ugovori ne vode po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku.

Ugrađena izvedenica se iskazuje u sklopu dugotrajne imovine ili dugoročnih obveza ako je preostalo razdoblje do dospijeća hibridnoga instrumenta dulje od 12 mjeseci i ako se realizacija imovine, odnosno namira obveze ne očekuje u roku od 12 mjeseci. Ostale ugrađene izvedenice se prezentiraju u sklopu kratkotrajne imovine ili kratkoročnih obveza.

##### *Zaštita fer vrijednosti*

Promjene fer vrijednosti izvedenica određenih i prihvativih kao zaštita fer vrijednosti se odmah knjiže kroz dobit ili gubitak, zajedno sa svim promjenama fer vrijednosti zaštićenog sredstva ili zaštićene obveze koje se mogu povezati sa zaštićenim rizikom. Promjena fer vrijednosti zaštitnog instrumenta i promjena zaštićene stavke povezana sa zaštićenim rizikom se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar stavke koja se odnosi na zaštićenu stavku.

Računovodstvo zaštite prestaje kad Grupa ukine zaštitni odnos, kad zaštitni instrument istekne ili je prodan, raskinut ili izvršen, ili više ne udovoljava kriterijima računovodstva zaštite. Od toga datuma se uskladjenje knjigovodstvenog iznosa zaštićene stavke povezano sa zaštićenim rizikom amortizira kroz dobit ili gubitak.

#### x) Usporedni iznosi

Usporedne informacije su po potrebi reklassificirane kako bi bile u skladu s prikazom tekuće godine.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### y) Korištenje procjena pri sastavljanju konsolidiranih finansijskih izvještaja

##### *Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika*

Kod primjene računovodstvenih politika Grupe, rukovoditelji trebaju davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

##### *Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme*

Grupa pregledava procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda. Tijekom 2010. godine nije bilo promjene vijeka trajanja dugotrajne imovine.

##### *Umanjenje dugotrajne imovine*

Izračun umanjenja zahtjeva procjenu vrijednosti u uporabi jedinica koje stvaraju novac. Ta vrijednost je mjerena temeljem projekcije diskontiranog novčanog toka. Najznačajnije pretpostavke za utvrđivanje novčanog toka su diskontirane stope, terminske vrijednosti, vrijeme za koje se rade projekcije novčanog toka, kao i pretpostavke i prosudbe korištene za utvrđivanje novčanih primitaka i izdataka. U 2010. godini slijedom izračuna umanjenja, nije bilo ishoda koji bi rezultirali umanjenjem.

##### *Raspoloživost oporezujuće dobiti za koju imovina odgođenog poreza može biti priznata*

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može prznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno s budućom planiranom strategijom poreza. Tijekom 2010. godine izvršena su priznavanja odgođene porezne imovine po raspoloživim poreznim razlikama. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine prikazan je u bilješci 15.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### y) Korištenje procjena pri sastavljanju konsolidiranih finansijskih izvještaja (nastavak)

*Aktuarske procjene korištene za izračun naknada i primanja zaposlenika*

Trošak definiranih planiranih naknada je utvrđen koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode tih planova, te procjene su predmet nesigurnosti. Rezerviranja za naknade i primanja zaposlenika iznose 203.496 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2010. godine (na dan 31. prosinca 2009.: ukupno 198.803 tisuće kuna) (vidi bilješku 28).

*Posljedice određenih sudskih sporova*

Grupa je stranka u brojnim parnicama i postupcima nastalim u običajenom obavljanju poslovanja. Management koristi procjenu kada su najvjerojatnije posljedice tih aktivnosti procijenjene i rezerviranja su priznata na dosljednoj osnovi (vidi bilješku 40).

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA

#### PRIHODI OD PRODAJE

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Tržište Hrvatske	4.080.276	4.410.517
Tržište Europske unije	4.607	6.885
	<b>4.084.883</b>	<b>4.417.402</b>

Grupa je usvojila MSFI 8 "Poslovni segmenti" 1. siječnja 2009. godine.

MSFI 8 nalaže da se poslovni segmenti odrede prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Grupe koje redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja.

Nasuprot tome, prethodni standard (MRS 14 „Izvještavanje o segmentima“) je subjektima nalagao da segmente određuju po dvama kriterijima (poslovnom i teritorijalnom) primjenom pristupa rizika i nagrada, pri čemu je sustav internog financijskog izvještavanja subjekta prema rukovodstvu poslužio tek kao polazište za određivanje segmenata. Grupa je odredila poslovne segmente na temelju izvještaja koje redovito pregledava Uprava, a koristi ih za donošenje strateških odluka.

Poslovni segmenti su oblikovani po kriterijima djelatnosti podružnica koji se nalaze u sastavu Grupe (vidi bilješku 1), pri čemu je određeno da jedanaest djelatnosti predstavljaju poslovne segmente, dok dvanaesti segment predstavlja sve ostale djelatnosti Grupe.

Usvajanjem MSFI 8 nije se promijenio način određivanja izvještajnih segmenata, jer ih je Grupa i prije navedenih promjena na isti način pratilo.

Poslovni segmenti su slijedeći: distribucija vode, prijevoz putnika, održavanje čistoće i odvoz otpada, upravljanje i održavanje javnih cesta, usluge parkiranja, skladištenje i najam, odlaganje i gospodarenje otpadom, upravljanje objektima, gradnja i prodaja stanova, prodaja i distribucija plina, prodaja lijekova i ostale djelatnosti.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)

#### PRIHODI OD PRODAJE (nastavak)

Slijedi analiza prihoda i rezultata Grupe po izvještajnim segmentima koji su prikazani u skladu sa MSFI 8. Prikazani prihodi od prodaje odnose se na prihode ostvarene prodajom vanjskim kupcima.

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od prodaje i distribucije plina	1.404.280	1.129.426
Prihodi od distribucije vode	434.698	469.164
Prihodi od održavanja čistoće i odvoza otpada	414.156	410.455
Prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta	242.333	410.160
Prihodi od gradnje i prodaje stanova	225.419	392.767
Prihodi od prodaje lijekova	287.825	311.221
Prihodi od prijevoza putnika	277.397	309.000
Prihodi od skladištenja i najma	203.145	197.011
Prihodi od parkiranja	150.722	166.158
Prihodi od upravljanja objektima	87.365	94.203
Prihodi od odlaganja i skladištenja otpadom	9.137	11.988
Ostali prihodi	348.406	515.849
	<b>4.084.883</b>	<b>4.417.402</b>

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)

#### Prihodi i rezultati po segmentima za 2009. godinu

	Upravljanje objektima (u tisućama kuna)	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Čišćenje i odvoz otpada	Upravlji održ. javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladistjenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Prodaja i distribucija plina	Prodaja lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Prihod od prodaje eksternim kupcima	94.203	469.164	309.000	410.455	410.160	392.757	166.158	197.011	11.988	1.129.426	311.221	515.849	-	4.417.402
Inter-segmentalna prodaja	97.509	13.161	4.352	12.442	8.072	2	4.065	6.282	107.726	192.575	162	28.833	(475.781)	-
<b>Ukupno prihod od prodaje</b>	<b>191.712</b>	<b>482.325</b>	<b>313.352</b>	<b>422.897</b>	<b>418.232</b>	<b>392.759</b>	<b>170.823</b>	<b>203.293</b>	<b>119.714</b>	<b>1.322.001</b>	<b>311.383</b>	<b>544.682</b>	<b>(475.781)</b>	<b>4.417.402</b>
Rashodi ostale djelatnosti, neto od ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti	(86.426)	(475.796)	(361.247)	(418.500)	(355.799)	(337.024)	(148.077)	(128.169)	(71.018)	(1.307.479)	(332.585)	(616.092)	475.781	(4.162.431)
<b>Rezultat</b>														
Dobit/(gubitak) iz operativnih aktivnosti	105.286	6.529	(47.895)	4.397	62.433	55.745	22.746	75.124	48.696	14.522	(21.202)	(71.410)	-	254.971
Neto finansijski rezultat														(190.975)
Dobit prije oporezivanja														63.996
Porezni rashod														(25.063)
<b>Neto dobit</b>														38.928

Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

#### 4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)

Prihodi i rezultati po segmentima za 2010. godinu

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)

Imovina i obvezne po segmentima na 31. prosinca 2009. godine

Imovina i obvezne 31.12.2009. (u tisućama kuna)	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Čišćenje i odvoz otpada	Upravlji i odbr. javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladistiranje i najam	Skupljanje i odvoz smreča	Prodaja i distrib.prlna	Prodaja lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno	
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.745.481	4.526.948	2.949.990	82.743	36.371	677.992	182.527	1.765.430	85.818	1.434.262	27.946	3.841.660	-	17.359.168	
Nematerijalna imovina	435	5.621	6.140	1.455	103	-	5.457	556	12	2.540	1.679	3.625	-	27.623	
Zahtjevi	-	31.818	47.398	12.019	26.457	726.665	1.681	1.048	564	8.700	22.546	42.973	-	921.869	
Potraživanja od kupaca	13.004	407.894	15.797	73.194	20.149	8.764	29.378	19.139	2.205	199.381	88.835	59.804	-	937.544	
Neraspoređena imovina	4.099.567	66.492	906.832	53.633	255.132	316.096	77.887	18.842	241.828	135.619	57.578	148.534	(2.919.179)	3.458.861	
<b>Ukupna imovina</b>	<b>5.858.487</b>	<b>5.040.773</b>	<b>3.926.157</b>	<b>223.044</b>	<b>338.212</b>	<b>1.729.517</b>	<b>296.930</b>	<b>1.805.015</b>	<b>330.427</b>	<b>1.780.502</b>	<b>198.584</b>	<b>4.096.596</b>	<b>(2.919.179)</b>	<b>22.705.065</b>	
Obvezne prema dobjavljenim kapitali i neraspoređene obvezne	21.236	213.552	235.163	15.247	93.479	62.442	14.403	63.809	12.651	102.446	6.512	80.299	-	921.339	
<b>Ukupno glavnica i obvezne</b>	<b>5.837.251</b>	<b>4.827.221</b>	<b>3.690.994</b>	<b>207.797</b>	<b>244.733</b>	<b>667.075</b>	<b>282.527</b>	<b>1.741.106</b>	<b>317.776</b>	<b>1.678.056</b>	<b>192.072</b>	<b>4.016.297</b>	<b>(2.919.179)</b>	<b>21.783.726</b>	
<b>31.12.2009. Ostale segmentalne informacije</b>															
<b>Kapitalni izdaci:</b>	<b>860.243</b>	<b>258.715</b>	<b>472.870</b>	<b>6.201</b>	<b>4.743</b>	<b>-</b>	<b>21.998</b>	<b>208.218</b>	<b>11.319</b>	<b>66.488</b>	<b>18.691</b>	<b>777.689</b>	-	<b>2.707.175</b>	
Materijalna imovina	860.243	258.715	470.241	6.201	4.743	-	21.269	208.153	11.319	65.362	18.478	777.168	-	2.701.892	
Nematerijalna imovina	-	-	2.629	-	-	-	-	729	65	-	1.126	213	521	-	5.283
<b>Amortizacija</b>	<b>17.060</b>	<b>152.056</b>	<b>117.226</b>	<b>11.517</b>	<b>6.936</b>	<b>30.551</b>	<b>14.167</b>	<b>37.253</b>	<b>10.196</b>	<b>116.337</b>	<b>2.630</b>	<b>58.947</b>	-	<b>575.675</b>	

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)

#### Imovina i obveze po segmentima na 31. prosinca 2010. godine

Imovina i obveze 31.12.2010. (u hrvatskim kuna)	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Čišćenje i odvoz otpada	Upravljanje i održ. javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladistjenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Prodaja i distr. plina	Prodaja ljevkova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.780.203	4.540.009	2.955.797	88.671	31.291	634.150	186.055	1.749.780	82.294	1.401.802	44.889	3.806.222	-	17.281.163
Nematerijalna imovina	600	3.571	5.374	2.017	39	-	761	1.078	51	3.323	951	2.657	-	20.422
Zalihе	1	31.594	51.070	10.586	30.829	640.241	1.082	1.053	60	7.298	21.928	40.741	-	836.483
Ponraživanja od kupaca	15.784	446.081	21.273	75.412	18.923	12.926	46.722	23.374	1.473	294.213	73.766	56.405	-	1.086.354
Neraspoređena imovina	4.527.203	35.006	786.406	78.241	214.497	255.234	87.570	16.143	310.275	156.162	60.075	(189.711)	(3.323.780)	3.010.321
<b>Ukupna imovina</b>	<b>6.303.791</b>	<b>5.056.261</b>	<b>3.819.920</b>	<b>252.927</b>	<b>295.579</b>	<b>1.542.553</b>	<b>322.190</b>	<b>1.791.428</b>	<b>394.153</b>	<b>1.861.798</b>	<b>201.609</b>	<b>3.716.314</b>	<b>(3.323.780)</b>	<b>22.234.743</b>
Obveze prema dobavljalcima	59.555	263.595	251.245	36.947	60.093	77.733	10.175	16.365	15.967	186.866	5.288	84.940	-	1.068.769
Kapital i neraspoređene obveze	6.244.236	4.792.666	3.568.675	215.980	235.486	1.464.820	312.015	1.775.063	378.186	1.674.932	196.321	3.631.374	(3.323.780)	21.165.974
<b>Ukupno glavnica i obveze</b>	<b>6.303.791</b>	<b>5.056.261</b>	<b>3.819.920</b>	<b>252.927</b>	<b>295.579</b>	<b>1.542.553</b>	<b>322.190</b>	<b>1.791.428</b>	<b>394.153</b>	<b>1.861.798</b>	<b>201.609</b>	<b>3.716.314</b>	<b>(3.323.780)</b>	<b>22.234.743</b>
<b>31.12.2010. Ostale segmentalne informacije</b>														
<b>Kapitalni izdatci:</b>														
Materijalna imovina	32.782	175.121	194.872	17.371	1.451	251	13.179	42.619	6.894	90.762	18.607	22107	-	615.916
Nematerijalna imovina	32.411	175.121	194.865	16.177	1.441	251	13.179	41.341	6.849	89.065	18.585	21.284	-	610.579
Amortizacija	371	-	7	1.194	10	-	-	1.178	45	1.697	22	813	-	5.337
	17.768	155.946	127.724	10.697	6.583	43.694	14.327	57.634	10.036	125.305	2.324	55.489	-	627.527

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine**

---

**5. OSTALI PRIHODI**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od dotacija i subvencija	860.605	851.817
Prihodi od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda	238.038	236.548
Prihodi od ukidanja rezerviranja	11.496	107.832
Naplaćena otpisana potraživanja	70.090	56.807
Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga	90.672	32.064
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine, viškova i procjena	4.604	7.427
Naplate šteta	8.803	5.100
Prihodi od otpisa obveza i popusta	228	702
Ostali poslovni prihodi	31.475	34.373
	1.316.011	1.332.670

Prihodi od dotacija i subvencija u najvećoj mjeri ostvareni su od Grada Zagreba a obuhvačaju:

- finansijske potpore iz proračuna Grada za namjene koje su odobrene od Skupštine,
- finansijske potpore za otplatu dospjelih kredita (glavnice, kamata, naknada).

Prihodi od ukidanja odgođenih prihoda u visini obračunate amortizacije za kapitalna ulaganja (ulaganja u objekte i opremu komunalne infrastrukture) koja su financirana iz sredstava proračuna Grada Zagreb i drugih tudišnjih izvora (MRS 20 Računovodstvo državnih potpora i objavljivanje državnih potpora). Ne postoje neispunjeni uvjeti i drugi nepredviđeni događaji vezani uz državnu potporu koja je bila priznata.

Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga predstavljaju u najvećoj mjeri prihode ostvarene od izvedenih investicija u vlastitoj režiji koji se priznaju u visini nastalih troškova.

Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja u najvećoj mjeri se odnose na ukidanje rezervacija po sudskim sporovima za koje je izvjesno da će biti okončani u korist Grupe.

Ostali prihodi obuhvačaju naknadno utvrđene prihode iz prijašnjih godina, prihode od viškova te ostale nespomenute prihode.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 6. MATERIJALNI TROŠKOVI I USLUGE

	2010. (u tisućama kuna)	2009. (u tisućama kuna)
Troškovi sirovina i materijala	254.260	321.202
Troškovi utrošene energije	248.643	232.825
Otpis sitnog inventara	24.038	25.533
a) Ukupno materijalni troškovi	526.941	579.560
b) Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje i gotovih proizvoda – bilješka 20	97.285	284.556
c) Troškovi prodane robe	1.250.661	975.145
Usluge najamnina i zakupnina	226.080	164.946
Troškovi kooperanata	72.600	174.068
Usluge održavanja	128.007	125.251
Komunalne usluge i naknade	120.630	127.712
Intelektualne usluge	38.260	54.013
Troškovi prijevoznih usluga	39.911	45.718
Premije osiguranja	30.343	31.360
Usluge obrade podataka i održavanja računanih programa	32.762	32.343
Usluge reklame i promidžbe	14.925	20.308
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	11.779	10.022
Ostale vanjske usluge	68.556	70.860
d) Ukupno vanjske usluge	783.853	856.601
	<b>2.658.740</b>	<b>2.695.862</b>

U okviru materijalnih troškova i usluga, skoro sve kategorije troškova izuzev troškova energije, troškova prodane robe i troškova zakupnina bilježe smanjenje u 2010.g. u odnosu na 2009.g.

Zbog porasta cijena energenata u 2010., troškovi energije zabilježili su povećanje od 16 milijuna kuna u odnosu na 2009. (najveće povećanje odnosi se na podružnicu ZET).

Troškovi prodane robe bilježe porast u 2010. za oko 276 milijuna kuna u najvećoj mjeri zbog povećanja količina prodanog plina.

Troškovi zakupa i najamnina porasli su u odnosu na 2009. za oko 61 milijun kuna. Najveće povećanje zabilježeno je kod podružnica ZET-a za 41 milijun kuna (u 2009. sukladno dinamici isporuke, trošak zakupa autobusa teretio je troškove za 9 mjeseci, dok je u 2010. trošak teretio cijelu godinu) te kod Čistoće za 10 milijuna kuna (u 2010. realiziran je zakup novih komunalnih vozila, kojih nije bilo u 2009.).

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Troškovi neto plaća i naknada	1.064.367	1.051.482
Troškovi poreza i doprinosa	752.403	763.837
Naknade troškova zaposlenima i izdaci za ostala materijalna prava	<u>132.421</u>	<u>134.392</u>
	<b>1.949.191</b>	<b>1.949.711</b>
Broj zaposlenih na 31. prosinca	<u><b>12.901</b></u>	<u><b>12.968</b></u>

Naknade troškova zaposlenima i ostala materijalna prava zaposlenih obuhvačaju naknade koje su regulirane Kolektivnim ugovorom kao npr. naknade troškova prijevoza na posao i sa posla do visine troškova javnog prijevoza, prigodne nagrade i darove zaposlenicima (jubilarne nagrade, božićnica, uskrsnica, regres i sl.), troškove obrazovanja i stručnog usavršavanja i drugo.

### 8. AMORTIZACIJA

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 17)	619.382	566.106
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 16)	8.145	9.569
Obračunati PDV na amortizaciju osobnih vozila	<u>20</u>	<u>46</u>
	<b>627.547</b>	<b>575.721</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

**9. OSTALI TROŠKOVI**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Upravni i sudske troškovi	14.647	12.771
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	7.536	6.063
Reprezentacija	1.808	3.880
Spomenička renta i troškovi zaštite okoliša	2.658	2.685
Članarine strukovnim zajednicama (HGK, turistička zajednica i druge)	3.340	3.000
Troškovi stručne literature	1.264	1.332
Naknade članovima Nadzornog odbora	2.124	2.105
Ostali troškovi	1.172	3.381
	<b>34.549</b>	<b>35.217</b>

**10. VRIJEDNOSNO USKLAĐIVANJE KRATKOTRAJNE I DUGOTRAJNE IMOVINE**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	3.678	11.794
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	128.794	123.361
	<b>132.472</b>	<b>135.155</b>

**11. REZERVIRANJA TROŠKOVA I RIZIKA**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Rezerviranja za primanja zaposlenih	39.244	12.181
Rezerviranja za započete sudske sporove	48.497	6.873
	<b>87.741</b>	<b>19.054</b>

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 12. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kazne, penali i naknade šteta	20.802	38.919
Darovanja, donacije i sponsorstva	7.007	18.179
Otpisana potraživanja	2.186	10.836
Sadašnja vrijednost rashodovane i prodane imovine	1.541	7.482
Ostali poslovni rashodi	<u>11.107</u>	<u>8.965</u>
	<b>42.643</b>	<b>84.381</b>

Ostali poslovni rashodi odnose se na manjkove, nabavnu vrijednost prodanih zaliha, naknadno utvrđene troškove i ostale nespomenute rashode.

### 13. FINANCIJSKI PRIHODI

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Financijski prihodi iz odnosa sa nepovezanim društvima	119.686	182.274
Financijski prihodi iz odnosa sa povezanim društvima	2.159	209
Ostali financijski prihodi	<u>29.580</u>	<u>29.892</u>
	<b>151.425</b>	<b>212.375</b>

Financijski prihodi iz odnosa sa nepovezanim društvima odnose se na:

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od kamata	72.950	135.583
Pozitivne tečajne razlike	39.191	36.618
Ostali financijski prihodi	<u>7.545</u>	<u>10.073</u>
	<b>119.686</b>	<b>182.274</b>

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 14. FINANCIJSKI PRIHODI (nastavak)

Ostali finansijski prihodi iskazani u iznosu od 29.580 tisuća kuna (2009.g. 29.892 tisuća kuna) u najvećoj mjeri se odnose na prihode nastale diskontiranjem potraživanja i obveza te ostale finansijske prihode.

### 14. FINANCIJSKI RASHODI

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Finansijski rashodi iz odnosa sa nepovezanim društvima	439.517	373.903
Finansijski rashodi iz odnosa sa povezanim društvima	1.701	2.393
Ostali finansijski rashodi	42.935	27.054
	<b>484.153</b>	<b>403.350</b>

Rashodi od kamata povećani su iz razloga što se povećala kreditna zaduženost Grupe (bilješka 29).

Finansijski rashodi iz odnosa sa nepovezanim društvima odnose se na:

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kamate	279.310	270.417
Negativne tečajne razlike	92.681	27.003
Kamate po leasingu	58.293	73.845
Ostalo	9.233	2.638
	<b>439.517</b>	<b>373.903</b>

Prosječna ponderirana godišnja stopa na posuđena sredstva u 2010. iznosila je 5,1%.

Ostali finansijski rashodi obuhvaćaju kamatni swap te rashode od diskonta potraživanja. U 2010. uslijed pogoršanja kreditnog rejtinga društva, došlo je do terminacije kamatnog swap-a na obveznice, što je rezultiralo finansijskim odjlevom od 8,8 mil.EUR ili 65,2 mil.kn (dio navedenog troška u iznosu od 3,4 mil.EUR ili 24,5 mil.kn bio je ukalkuliran u finansijskim izvještajima za 2009., dok je razlika do punog iznosa plaćanja u iznosu od 5,5 mil.EUR ili 40,6 mil.kn teretila troškove 2010.).

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 15. POREZ NA DOBIT

Grupa obračunava i plaća porez na dobit u skladu sa zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit se obračunava primjenom stope od 20% na oporezivu dobit.

#### Porez na dobit priznat u dobiti ili gubitku

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Porezni rashod obuhvaća:</b>		
Tekući porez	98.153	(6.459)
Usklađenje priznato u tekućoj godini koje se odnosi na plaćeni porez prethodnih godina	-	(25.753)
Odgodjene porezne troškove temeljem nastanka i poništenja privremenih razlika	(4.977)	7.144
Učinak neiskorištenih poreznih gubitaka i prijevoja poreza koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina	(104.299)	-
<b>Ukupno porezni rashod</b>	<b>(11.123)</b>	<b>(25.068)</b>

Odnos između računovodstvene dobiti i poreznog prihoda (rashoda) tekuće godine:

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		
	<b>(464.717)</b>	<b>63.997</b>
Porez na dobit po stopi od 20% (2008: 20%)		
	92.943	(12.799)
Učinak trajnih razlika (neto)	4.690	6.340
Učinak poreznih olakšica	1.040	1.459
Učinak neiskorištenih poreznih gubitaka i prijevoja poreza koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina	(104.299)	-
Učinak prethodno nepriznatih i neiskorištenih poreznih gubitaka i prijevoja poreza priznatih kao odgođena porezna imovina	520	-
Učinak privremenih razlika priznatih kao odgođena porezna imovina	(6.017)	5.685
Usklađenje priznato u poreznoj prijavi u tekućoj godini temeljem tekucih poreza prethodne godine	-	(25.753)
<b>Porezni rashod priznat u dobit ili gubitak</b>	<b>(11.123)</b>	<b>(25.068)</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

**15. POREZ NA DOBIT (nastavak)**

Stanje odgođenih poreza – odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza

2009.	Početno stanje	Priznato u dobit ili gubitak	Iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	Ostalo	Zaključno stanje
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	
<b>Privremene razlike</b>					
Rezerviranja	37.582	2.179	-	-	39.761
Ostale finansijske obveze	1.133	3.768	-	-	4.901
Sumnjičiva potraživanja	-	484	-	-	484
Potraživanja iskazana po feni vrijednosti	-	1.384	-	-	1.384
Ostalo *	-	1.480	-	-	1.480
Revalorizacija zemljišta	(621.872)	-	(267)	-	(622.139)
Nekretnine, postrojenja i oprema	(1.321)	-	-	471	(850)
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	(1.745)	-	180	-	(1.565)
Prihod budućeg razdoblja	-	(3.613)			(3.613)
<b>Neiskorišteni porezni gubici i porezne olakšice</b>					
Porezne olakšice	-	1.459	-	-	1.459
Više plaćeni porez na dobit	25.753	25.753	-	-	-
	(560.470)	(18.612)	(87)	471	(578.698)
<b>Odgodenia porezna imovina</b>	<b>64.468</b>	<b>(14.999)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49.469</b>
<b>Odgodenie porezne obveze</b>	<b>(624.938)</b>	<b>(3.613)</b>	<b>(87)</b>	<b>471</b>	<b>(628.167)</b>

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 15. POREZ NA DOBIT

**Stanje odgođenih poreza – odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza (nastavak)**

2010.	Početno stanje	Priznato u dobit ili gubitak	Iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	Ostalo	Zaključno stanje
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	
<b>Privremene razlike</b>					
Rezerviranja	39.761	990	-	-	40.751
Ostale finansijske obveze	4.901	(4.901)	-	-	-
Sumnjičiva potraživanja	484	(484)	-	-	-
Potraživanja iskazana po fer vrijednosti	1.384	(142)	-	-	1.242
Ostalo *	1.480	(1.480)	-	-	-
Revalorizacija zemljišta	(622.139)		(685)	-	622.824
Nekretnine, postrojenja i oprema	(850)		-	275	(575)
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	(1.565)		175	-	(1.390)
Prihod budućeg razdoblja	(3.613)		-	-	(3.613)
<b>Neiskorišteni porezni gubici i porezne olakšice</b>					
Porezni gubici	-	520	-	235	755
Porezne olakšice	1.459	1.039	-	-	2.498
Više plaćeni porez na dobit	-	-	-	-	-
	(578.698)	(4.458)	(510)	510	(583.156)
<b>Odgodenia porezna imovina</b>	<b>49.469</b>	<b>(4.458)</b>	<b>-</b>	<b>235</b>	<b>45.246</b>
<b>Odgodenie porezne obveze</b>	<b>(628.167)</b>		<b>(510)</b>	<b>275</b>	<b>(628.402)</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izveštaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

**16. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nabavna ili procijenjena vrijednost	152.675	158.383
Ispravak ili umanjenje vrijednosti	(135.253)	(130.760)
	<b>20.422</b>	<b>27.623</b>

Struktura nematerijalne imovine dana je u nastavku:

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Patenti, koncesije i sl. prava	9.429	11.986
Ulaganje na tuđoj imovini	46	6.447
Izdaci za razvoj	1.219	1.652
Ostala nematerijalna imovina	5.718	4.260
Nematerijalna imovina u pripremi	4.010	3.278
	<b>20.422</b>	<b>27.623</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**16. NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)**

	Izdaci za razvoj	Patenti i ostala prava	Ulaganja na tudio imovini	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nematerijalna imovina
<b>Stanje na 31.12.2009.</b>	<b>40.026</b>	<b>49.366</b>	<b>36.859</b>	<b>29.854</b>	<b>3.278</b>	<b>158.383</b>
Nove nabave	17	1.498	2.226	-	1.596	5.337
Prijenos sa imovine u pripremi	-	694	148	7	(799)	50
Prijenos sa/sa	-	4.387	2.584	(16.847)	(65)	(9.941)
Obustavljene iskorišćeno	-	-	-	-	-	-
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(696)	(275)	(223)	-	(1.154)
<b>Stanje na 31.12.2010.</b>	<b>40.043</b>	<b>55.289</b>	<b>40.542</b>	<b>12.791</b>	<b>4.010</b>	<b>152.675</b>
<b>ISPRAVAK I UMANJENJE VRJEDNOSTI</b>						
<b>Stanje na 31.12.2009.</b>	<b>38.374</b>	<b>37.380</b>	<b>29.412</b>	<b>26.594</b>	<b>-</b>	<b>130.760</b>
Amortizacija – bilješka 8	450	4.748	2.172	775	-	8.145
Prijenos sa/sa	-	4.387	9.159	(19.073)	-	(5.527)
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(655)	(247)	(223)	-	(1.125)
<b>Stanje na 31.12.2010.</b>	<b>38.824</b>	<b>45.860</b>	<b>40.496</b>	<b>7.073</b>	<b>-</b>	<b>132.253</b>
<b>SADAŠNJA VRJEDNOST</b>						
<b>Stanje na 31.12.2009.</b>	<b>1.652</b>	<b>11.986</b>	<b>6.447</b>	<b>4.260</b>	<b>3.278</b>	<b>27.623</b>
<b>Stanje na 31.12.2010.</b>	<b>1.219</b>	<b>9.429</b>	<b>46</b>	<b>5.718</b>	<b>4.010</b>	<b>20.422</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

**17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Struktura nekretnina, postrojenja i opreme:

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Zemljište	5.495.016	5.492.730
Građevinski objekti	8.863.071	8.599.803
Postrojenja i oprema	356.559	347.202
Alati, uredska i slična oprema	42.425	42.311
Transportna sredstva	1.762.884	1.707.313
Biološka imovina	14	42
Ostala materijalna imovina	50.148	47.797
Materijalna imovina u pripremi	640.313	980.209
	<b>17.210.430</b>	<b>17.217.407</b>
Predujmovi za materijalnu imovinu	70.733	141.761
<b>Ukupno</b>	<b>17.281.163</b>	<b>17.359.168</b>

**Nekretnine, postrojenja i oprema**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nabavna ili procijenjena vrijednost	24.330.757	23.899.961
Ispravak ili umanjenje vrijednosti	(7.120.327)	(6.682.554)
	<b>17.210.430</b>	<b>17.217.407</b>

**Kretanje predujmova**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Početno stanje</b>	<b>141.761</b>	<b>245.267</b>
Povećanje	10.103	99.034
Smanjenje	(81.131)	(202.540)
<b>Zaključno stanje</b>	<b>70.733</b>	<b>141.761</b>

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 17 NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

NABAVNA ILI PROCIJENJENA VRJEDNOST (u tisućama kuna)	Zemljište	Gradjevinski objekti	Postrojenje i oprema	Transportna sredstva	Alati, uređска i sl. oprema	Biočeska imovina	Ostala materijalna imovina	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno materijalna imovina
<b>Stanje na 31.12.2009.</b>									
5.492.730	13.293.457	1.209.845	2.712.537	163.107	269	47.807	980.209	23.899.961	
Nove nabave	95	36.308	73.422	1.766	3.027	-	109	495.852	610.579
Prijenos sa imovine u pripremi	6	630.271	29.305	173.231	2.478	-	241	(835.582)	(50)
Donosi sa nematerijalne imovine i prijenosi sa/n/a	-	8.112	1.242	(4.588)	3.119	-	1.991	65	9.941
Revalorizacija	2.233	1.211	-	-	-	-	-	-	3.444
Rashodi, otuđenja i prodaje	(48)	(117.047)	(39.105)	(33.471)	(3216)	-	-	(231)	(193.118)
<b>Stanje na 31.12.2010.</b>									
5.495.016	13.852.312	1.274.709	2.849.475	168.515	269	50.148	640.313	24.330.767	
<b>ISPRAVAK I UMANJENJE VRJEDNOSTI</b>									
<b>Stanje na 31.12.2009.</b>									
-	4.693.654	862.643	1.005.224	120.796	227	10	-	-	6.682.554
Amortizacija – bilješka 8	-	404.311	90.971	113.015	11.057	28	-	-	619.382
Vrijednosno uskladjenje	-	2.122	1.280	-	-	-	-	-	3.402
Donosi sa nematerijalne imovine i prijenosi sa/n/a	-	5.741	1.270	1.280	(2.754)	-	(10)	-	(5.527)
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(116.587)	(38.014)	(32.928)	(3.009)	-	-	-	(190.538)
<b>Stanje na 31.12.2010.</b>									
-	4.989.241	918.150	1.086.591	126.090	255	-	-	-	7.120.327
<b>SADAŠNJA VRJEDNOST</b>									
<b>Stanje na 31.12.2009.</b>									
5.492.730	8.599.803	347.202	1.707.313	42.311	42	47.797	980.209	17.217.407	
<b>Stanje na 31.12.2010.</b>									
5.495.016	8.863.071	356.559	1.762.894	42.425	14	50.148	640.313	17.210.430	

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izveštaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine**

---

**17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)**

**Vlasništvo nad zemljištem i građevinskim objektima**

Grupa je u procesu upisa zemljišta i građevinskih objekata u odgovarajuće registre kojima se dokazuje vlasništvo. Kako pojedine općinske zemljišne knjige nisu u potpunosti sredjene, proces uknjižbe traje duže nego kod novoizgrađenih objekata. Vlasnik Grad Zagreb, dao je značajan dio imovine na upravljanje Grupi. Status te imovine još nije u potpunosti reguliran. Dio imovine je od osnivanja Grupe uknjižen a za preostalu imovinu traje postupak rješavanja trenutnog statusa. U nastavku je prikazana struktura vlasništva nad dugotrajnom imovinom:

Zemljište (nabavna vrijednost)	31.12.2010. (u tisućama kuna)	31.12.2009. (u tisućama kuna)
U vlasništvu Grupe	4.545.248	4.149.461
Pravo korištenja	256.850	420.528
Uknjižba u tijeku	530.022	753.892
U vlasništvu Grada Zagreba	18.613	28.691
U posjedu	67.035	67.267
U sudskom sporu	13.327	13.701
Nije imovinsko pravno uknjiženo	187	187
Ostalo	63.734	59.003
	5.495.016	5.492.730
Građevinski objekti (nabavna vrijednost)	31.12.2010. (u tisućama kuna)	31.12.2009. (u tisućama kuna)
U vlasništvu Grupe	3.182.531	2.854.048
Pravo korištenja	643.515	667.139
U sudskom sporu	272.245	270.973
Uknjižba u tijeku	199.414	461.435
U vlasništvu Grada Zagreba	90.836	112.624
Financijski leasing	818.881	818.881
Pravo građenja	542.466	436.066
Vodovodi, plinovodi, tračnice	7.696.040	7.335.306
Ostalo	406.384	336.985
	13.852.312	13.293.457

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

#### *Vlasništvo nad zemljištem i građevinskim objektima (nastavak)*

Na poziciji „Pravo građenja“ najznačajniju stavku čine objekti javne namjene (škole, vrtići, hitna, objekti socijalne skrbi i sl.) koji su izgrađeni prema ugovorima o prijenosu prava građenja od strane Grada Zagreba na Grupu.

U okviru pozicije „Financijski leasing“ na dan 31. prosinca 2010. godine iskazana je nabavna vrijednost objekta evidentiranog u poslovnim knjigama Grupe temeljem ugovora o dugoročnom najmu sukladno MRS-u 17 (Najmovi) koji financiraju u jednakom omjeru Grad Zagreb i Republika Hrvatska.

#### *Provjera ostatka vrijednosti*

U skladu sa zahtjevima MRS-a 16 (Nekretnine, postrojenja i oprema) koji je na snazi za tekuće obračunsko razdoblje, Grupa je provjerila ostatak vrijednosti za potrebe obračuna amortizacije imajući u vidu izmijenjenu definiciju ostatka vrijednosti koju definira Standard. Pregledom nije utvrđena potreba za usklađivanjem ostatka vrijednosti za tekuće i prethodna razdoblja.

#### *Umanjenje vrijednosti imovine*

Sukladno MRS-u 36, kada postoje naznake za umanjenje vrijednosti imovine, iskazana vrijednost trebala bi se usporediti s povrativom vrijednošću, te bi iznos povrativog trebao biti otpisan. Povrativi iznos je veći iznos uspoređujući (i) neto prodajnu cijenu ako se imovina može prodati i (ii) "vrijednost u uporabi te imovine", koja predstavlja neto sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova temeljenih na razumnim i potkrepljivim prepostavkama i najboljim saznanjima Uprave o budućim ekonomskim uvjetima poslovanja i planovima. Uprava vjeruje da je iskazani iznos materijalne i nematerijalne imovine u prethodnoj tablici moguće povratiti poslovanjem kroz buduće razdoblje.

#### *Nekretnine i pokretnine u zalogu*

Zalog nekretnina i pokretnina	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Osiguranje kredita zalogom nekretnina	98.625	105.969
Osiguranje kredita zalogom pokretnina	78.400	99.359
	<b>177.025</b>	<b>205.328</b>

#### *Kapitalizacija troškova posudbe po MRS 23.*

U 2010. godini Grupa je kapitalizirala troškove posudbe u iznosu od 4.180 tisuća kuna, u 2009. godini 57.967 tisuća kuna.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

#### Najam

Tijekom 2009. i 2008. godine, Grupa kao najmodavac je ugovorila niz ugovora o najmu, koji su u priloženim konsolidiranim finansijskim izvještajima evidentirani i prezentirani kao operativni najam. Početna klasifikacija tih ugovora nije u skladu s odredbama Međunarodnog računovodstvenog standarda 17 – "Najmovi" (MRS 17), koji između ostalog navodi da se najam klasificira kao finansijski najam ako je sadašnja vrijednost minimalnih budućih plaćanja po ugovoru približno jednaka fer vrijednosti imovine u najmu, što je karakteristično za prije navedene najmove koje je Grupa sklopila.

### 18. DUGOROČNI DEPOZITI I OSTALA FINANSIJSKA IMOVINA

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Dugoročni dio</b>		
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	618	1.020
Ulaganja do dospijeća po amortiziranom trošku	113.014	114.155
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	7.175	8.000
	<b>120.807</b>	<b>123.175</b>
<b>Kratkoročni dio</b>		
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	-	-
Ulaganja do dospijeća po amortiziranom trošku	23.343	105.226
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-
	<b>23.343</b>	<b>105.226</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

**18. DUGOROČNI DEPOZITI I OSTALA FINANSIJSKA IMOVINA (nastavak)**

31.12.2010. 31.12.2009.

Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti (sudjelujući interesi)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dionice	541	943
Ostale vrijednosnice	77	77
	<b>618</b>	<b>1.020</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	-	-
<i>Dugoročni dio</i>	<b>618</b>	<b>1.020</b>

U okviru **sudjelujućih interesa** evidentirana je finansijska imovina (dionice) koja se vodi po fer vrijednosti uz prikaz promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Iskazane dionice odnose se na manjinski udjele u vlasništvu Zagrebačke banke d.d. i Samoborske banke d.d. prema kojima Grupa nema značajnijeg utjecaja.

31.12.2010. 31.12.2009.

Ulaganja do dospijeća iskazana po amortiziranom trošku	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Depoziti s dospijećem dužim od jedne godine	113.014	114.122
Depoziti s dospijećem do jedne godine	20.619	102.590
Ostale vrijednosnice koje se drže do dospijeća	2.807	2.752
Ispravak vrijednosti ostalih vrijednosnica koje se drže do dospijeća	(83)	(83)
	<b>136.357</b>	<b>219.381</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	23.343	105.226
<i>Dugoročni dio</i>	<b>113.014</b>	<b>114.155</b>

31.12.2010. 31.12.2009.

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dionice	7.175	8.000
	<b>7.175</b>	<b>8.000</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	-	-
<i>Dugoročni dio</i>	<b>7.175</b>	<b>8.000</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izveštaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine**

---

**18. DUGOROČNI DEPOZITI I OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)**

**Depoziti s dospijećem do 1 godine po finansijskim institucijama**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Zagrebačka banka d.d.	18.568	54.539
Erste&Staiermaerkischebank d.d.	-	41.746
Hypo Alpe Adria Bank d.d.	1.149	1.137
Privredna banka Zagreb d.d.	-	2.812
Ostale kreditne institucije	3	3
Obračunate kamate po depozitima	899	2.353
	<b>20.619</b>	<b>102.590</b>

**Depoziti s dospijećem dužim od 1 godine po finansijskim institucijama**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Zagrebačka banka d.d.	62.500	62.503
BKS Bank d.d.	47.749	47.632
Erste&Staiermaerkischebank d.d.	2.089	2.007
Ostali	676	1.980
	<b>113.014</b>	<b>114.122</b>

Na dane depozite obračunate su kamate po tržišnim cijenama kapitala u vrijeme ugovaranja, u rasponu od 3,4%-4,75%.

Kamate na dane kratkoročne zajmove nepovezanim društvima obračunate su prema važećim prosječnim kamatnim stopama u vrijeme ugovaranja (6-12%).

Uz valutnu klauzulu EUR vezano je 43% depozita Grupe s dospijećem dužim od jedne godine (na 31.12.2010.g. vrijednost u eurima iznosi 6.621.061, kamatna stopa 3,4%)

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

**19. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Dugoročni dio</b>		
Potraživanja od povezanih strana	1.301.265	1.413.144
Potraživanja po ulaganju u državne obveznice	13.334	13.184
Potraživanja po zajmovima	18.632	15.922
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit	16.328	18.298
Ostala potraživanja	668.193	687.442
	<b>2.017.752</b>	<b>2.147.990</b>
<b>Kratkoročni dio – bilješka 21 i 25</b>		
Potraživanja od povezanih društava	129.541	128.240
Potraživanja po zajmovima s dospijećem dužim od 1 godine	1.884	3.162
Potraživanja po zajmovima s rokom dospijeća do 1 godine	11.995	23.244
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit	2.073	1.240
Ostala potraživanja	27.459	27.591
	<b>172.952</b>	<b>183.477</b>
<i>Dugoročna potraživanja od povezanih strana</i>		<b>31.12.2009.</b>
	31.12.2010.	
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od vlasnika	1.446.180	1.557.465
Vrijednosno usklađenje potraživanja od vlasnika	(15.374)	(16.081)
	<b>1.430.806</b>	<b>1.541.384</b>
<i>Kratkoročni dio – bilješka 21</i>	129.541	128.240
<i>Dugoročni dio</i>	1.301.265	1.413.144

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 19. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (nastavak)

U okviru dugoročnih potraživanja od povezanih strana evidentirana su potraživanja za isporučene radove i usluge te dani zajmovi povezanim stranama.

#### Struktura dugoročnih potraživanja od povezanih strana

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanje od Grada za financiranje 50% najma dvorane Arena	691.251	710.163
Potraživanje od Grada za financiranje otplata kredita	701.015	795.457
Potraživanja od Grada za izgrađene prometnice u Sopnici	38.540	35.764
	<b>1.430.806</b>	<b>1.541.384</b>
<i>Kratkoročni dio – bilješka 21</i>	129.541	128.240
<i>Dugoročni dio</i>	1.301.265	1.413.144

#### Potraživanje po ulaganju u državne obveznice

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Ulaganje u državne obveznice (stara devizna štednja)	16.694	16.509
Ispravak vrijednosti ulaganja u državne obveznice	(3.360)	(3.325)
	<b>13.334</b>	<b>13.184</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	-	-
<i>Dugoročni dio</i>	13.334	13.184

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

**19. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (nastavak)**

*Potraživanja po zajmovima s rokom dospijeća dužim od 1 godine*

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dani dugoročni zajmovi nepovezanim društvima	3.774	1.250
Dani dugoročni zajmovi upravi i zaposlenicima	20.562	21.971
Ispravak vrijednosti danih zajmova	(3.820)	(4.137)
	<b>20.516</b>	<b>19.084</b>
<i>Kratkoročni dio – bilješka 25</i>	1.884	3.162
<i>Dugoročni dio</i>	18.632	15.922

*Potraživanja po zajmovima s rokom dospijeća do 1 godine*

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dani kratkoročni zajmovi nepovezanim društvima	42.684	51.370
Ispravak vrijednosti danih zajmova	(30.689)	(28.126)
	<b>11.995</b>	<b>23.244</b>
<i>Kratkoročni dio – bilješka 25</i>	11.995	23.244
<i>Dugoročni dio</i>	-	-

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 19. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (nastavak)

#### Potraživanja za prodaju na kredit

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja za prodane stanove	24.176	26.200
Vrijednosno usklajivanje po diskontu	(5.775)	(6.662)
	<b>18.401</b>	<b>19.538</b>
<i>Kratkoročni dio – bilješka 25</i>	2.073	1.240
<i>Dugoročni dio</i>	16.328	18.298

Potraživanja za prodane stanove diskontiraju se svake godine do stope od 6,2% koja predstavlja kamatnu stopu prinosa na državne obveznice RH.

#### Ostala dugoročna potraživanja

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od države	691.252	710.163
Ostala potraživanja	4.453	4.923
Vrijednosno usklajenje potraživanja	(53)	(53)
	<b>695.652</b>	<b>715.033</b>
<i>Kratkoročni dio – bilješka 25</i>	27.459	27.591
<i>Dugoročni dio</i>	668.193	687.442

Potraživanje od države u iznosu od 691.252 tisuće kuna odnosi se na potraživanje od Vlade RH za financiranje 50% najma dvorane Arena.

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

**20. ZALIHE**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Sirovine i materijal	139.985	138.600
Proizvodnja u tijeku	132.737	121.387
Gotovi proizvodi (stanovi uglavnom)	531.170	627.436
Trgovačka roba (i nekretnine u prometu)	32.048	33.929
Predujmovi za zalihe	543	517
	<b>836.483</b>	<b>921.869</b>

Zalihe su razvrstane na sirovine i materijal koji se priznaju u trošak razdoblja u trenutku stavljanja u upotrebu, proizvodnju u tijeku, gotove proizvode, trgovačku robu i predujmove za zalihe.

Na poziciji proizvodnje u tijeku evidentirana je izgradnja stambeno poslovnih zgrada u naselju Sopnica Jelkovec i priprema izgradnje u naselju Podbrežje. Krajem 2009. godine dovršena je izgradnja stambeno poslovnih objekata u Sopnici Jelkovec te zaliha proizvodnje u tijeku na 31. prosinca 2010. godine iznosi 55,2 milijuna kuna za dio objekata koji još nisu završeni. Zaliha proizvodnje u tijeku u naselju Podbrežje iznosi 72,3 milijuna kuna na 31. prosinca 2010. godine. I odnosi se na projektnu dokumentaciju i otkup zemljišta.

Na poziciji gotovih proizvoda evidentirani su dovršeni stanovi i poslovni prostori u naselju Sopnica Jelkovec raspoloživi za prodaju, na 31. prosinca 2010. godine vrijednost je 512,7 milijuna kuna.

Trošak zaliha priznat kao rashod tekuće godine iznosi 97,2 milijuna kuna (2009.godine: (284,5 milijuna kuna) – bilješka 6.

**21. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od vlasnika	395.810	537.238
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja (bilješka 19)	129.541	128.240
	<b>525.351</b>	<b>665.478</b>

Potraživanja od vlasnika odnose se na kratkotrajna potraživanja za redovne i ostale ugovorene radove i potraživanja za financiranje koja dospijevaju u 2011. godini.

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA****31.12.2010.****31.12.2009.**

(u tisućama kuna)

(u tisućama kuna)

Potraživanja od kupaca	1.602.300	1.425.289
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(515.946)	(487.745)
	<b>1.086.354</b>	<b>937.544</b>

Potraživanja od kupaca iskazana su po amortiziranom trošku. Na zakašnjele uplate obračunavaju se zakonske zatezne kamate. Ispravak vrijednost potraživanja od kupaca Grupa evidentira za sva potraživanja starija od 365 dana, a potraživanja dospjela u razdoblju 120-365 dana ispravljaju se na temelju iskustva s nenaplaćenim potraživanjima u proteklim razdobljima te analizi tekućeg finansijskog položaja kupca.

Struktura potraživanja od kupaca analizira se minimalno 2 puta godišnje, po dospjelim nenaplaćenim potraživanjima šalju se opomene kupcima a za sumnjiva i sporna potraživanja od kupaca pokreće se postupak prisilne naplate dospjelih potraživanja (ovrhe i sudske tužbe).

Potraživanja za isporuku komunalnih usluga građanima i gospodarstvu nisu osigurana nikakvim finansijskim instrumentima. Potraživanja za isporuku ostalih usluga prema gospodarstvu iz segmenta tržišnih djelatnosti osigurana su različitim finansijskim instrumentima (mjenice, zadužnice, bankovne garancije i sl.).

Kod utvrđivanja mogućnosti naplate nekog potraživanja uzima se u obzir djelatnost iz koje je formirano potraživanje (komunalne ili tržišne djelatnosti - zbog različitih čimbenika koji utječu na formiranje cijene i uvjeta isporuke usluga ) i subjekt kojem je isporučena usluga (građanstvo ili privreda - zbog različitog roka zastare). Komunalna djelatnost regulirana je posebnim zakonima i potraživanja nisu osigurana finansijskim instrumentima. Potraživanja od kupaca iz ostalih djelatnosti osigurana su različitim instrumentima osiguranja naplate (mjenice, zadužnice i sl.).

U strukturi potraživanja od kupaca nalaze se i potraživanja od kupaca za različite naknade u cijeni vode za koje je istodobno formirana obveza prema ostalim sudionicima naknada u cijeni vode (2009. godine 242 milijuna kuna i 2010. godine 253,7 milijuna kuna). Navedena potraživanja nisu ispravljena obzirom da nisu u prihodima Grupe nego su obveze prema trećim stranama.

**31.12.2010.****31.12.2009.**

(u tisućama kuna)

(u tisućama kuna)

Kupci građani	482.135	253.119
Kupci gospodarstvo	603.719	683.014
Kupci inozemstvo	500	1.411
	<b>1.086.354</b>	<b>937.544</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine**

---

**22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA(nastavak)**

Grupa je na datum izvještajnog razdoblja evidentirala ispravak vrijednosti svih potraživanja starijih od 365 dana a prema procjeni povjerenstava za utvrđivanje mogućnosti naplate potraživanja od kupaca i dio potraživanja dospjelih prije 365 dana (u razdoblju od 120 do 365 dana) jer je iskustvo pokazalo da je naplata tih potraživanja upitna.

Starosna analiza dospjelih i neumanjenih potraživanja

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
0 – 60 dana	183.904	158.593
60 – 180 dana	123.383	103.079
180 -365 dana	99.704	75.122
preko 365 dana	188.428	198.185
	<b>595.419</b>	<b>534.979</b>

Promjene ispravka vrijednosti za sumnjiva potraživanja

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>487.745</b>	<b>443.705</b>
Priznati gubici uslijed umanjenja potraživanja	100.477	108.553
Otpis nenaplativih potraživanja	(2.186)	(6.998)
Iznosi naplaćeni tijekom godine	(70.090)	(57.515)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>515.946</b>	<b>487.745</b>

Starosna analiza umanjenih potraživanja od kupaca

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
60-180 dana	1.331	2.128
180-365 dana	5.935	5.164
preko 365 dana	508.680	480.453
	<b>515.946</b>	<b>487.745</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**23. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od zaposlenih	3.453	3.562
Ispravak vrijednosti potraživanja od zaposlenih	(1.372)	(1.365)
	<b>2.081</b>	<b>2.197</b>

**24. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja za više uplaćeni porez na dobit	7.700	9.474
Potraživanja od HZZO-a	6.214	17.636
Potraživanja za PDV	2.644	1.198
Ostala potraživanja za poreze, doprinose i naknade	1.199	1.057
	<b>17.757</b>	<b>29.365</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**25. OSTALA POTRAŽIVANJA****31.12.2010.****31.12.2009.**

	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	72.697	89.038
Dani predujmovi	9.930	14.344
Ispravak vrijednosti danih predujmova	(2.398)	(2.455)
Potraživanja od osiguravajućih društava i za naknadu šteta	1.280	1.611
Ostala potraživanja	7.609	24.881
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja (bilješka 19)	43.411	55.237
	<b>132.529</b>	<b>182.656</b>

Pozicija unaprijed plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda sastoji se od unaprijed plaćenih troškova koji terete slijedeće poslovno razdoblje, obračunatih prihoda koji nisu mogli biti fakturirani, obračunatih kamata i naknada po kreditima koje se raspoređuju na troškove razdoblja prema efektivnoj kamatnoj stopi kroz razdoblje otplate kredita, odgođenih troškova izdavanja obveznica (diskont koji se raspoređuje godišnje na troškove razdoblja prema efektivnoj kamatnoj stopi do 2017. godine).

**26. NOVAC****31.12.2010.****31.12.2009.**

	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Žiro račun kunski	113.974	124.926
Žiro račun devizni	1.819	1.687
Blagajna	2.071	20.381
Blagajna devizna	20	15
Ostala novčana sredstva (sudski depoziti i sl.)	7.571	6.296
	<b>125.455</b>	<b>153.305</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

**27. KAPITAL**

*a) Temeljni kapital*

Grupa je u 100%-tnom vlasništvu Grada Zagreba. Na dan 31. prosinca 2010. godine upisani temeljni kapital iznosi 4.208.629 tisuća kuna (2009. godine 4.208.629 tisuća kuna).

*b) Pričuve iz revalorizacije nekretnina*

Revalorizacijska pričuva formirana je iz revalorizacije nekretnina. Kod prodaje revaloriziranog sredstva, dio revalorizacije koji se odnosi na realizirano sredstvo se prenosi na zadržanu dobit.

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>2.583.276</b>	<b>2.583.909</b>
Povećanje temeljem revalorizacije nekretnina-bilješka 17	3.423	1.334
Odgodjena porezna obveza proizašla iz revalorizacije nekretnina	(685)	(267)
Prijenos na zadržanu dobit	-	(1.700)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>2.586.014</b>	<b>2.583.276</b>

*c) Pričuve iz revalorizacije ulaganja u finansijsku imovinu namijenjenoj prodaji*

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>6.261</b>	<b>6.981</b>
Smanjenje temeljem revalorizacije finansijske imovine	(875)	(900)
Odgodjena porezna obveza	175	180
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>5.561</b>	<b>6.261</b>

*d) Ostale pričuve*

Ostale pričuve iskazane u izvještaju o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 15.125 tisuća kuna (2009. godine 15.125 tisuća kuna) odnose se na temeljni kapital dva pripojena društva 2001. godine, (Grad mladih Granešina d.o.o. i Omladinski turistički centar d.o.o.) jednoj od podružnica, a za koje nije provedeno povećanje temeljnog kapitala.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 27. KAPITAL (nastavak)

#### e) Zadržana dobit

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje 1. siječnja	314.512	274.006
Ispravci za prošla razdoblja	(32.670)	-
Ukidanje revalorizacijske pričuve	-	1.700
(Gubitak) dobit godine	(475.035)	38.806
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>(193.193)</b>	<b>314.512</b>

Ispravci za prošla razdoblja u iznosu od (32.670) tisuća kuna odnose se na:

- povećanje zadržane dobiti za 3.806 tisuća kuna, uslijed primjene IFRIC-a 18 „Prijenos imovine s kupca“ koji je na snazi od 1.07.2009. (bilješka 2a)
- smanjenje zadržane dobiti za 36.676 tisuća kuna, za razliku kamata po finansijskom leasingu tramvaja. U prethodnim razdobljima, trošak kamata je bio ravnomjerno raspoređivan po godinama, umjesto priznavanja većeg troška kamata u prvim godinama u skladu s otplatnim planovima.
- ostali ispravci u iznosu od 198 tisuća kuna predstavljaju povećanja zadržane dobiti.

#### f) Nevladajući udjeli

31.12.2010.                    31.12.2009.

	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje 1. siječnja	286	164
Ispravci za prošla razdoblja	(46)	-
(Gubitak) dobit godine	(805)	122
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>(565)</b>	<b>286</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**28. REZERVIRANJA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Rezerviranja za primanja zaposlenih po MRS 19	203.496	198.803
Rezerviranja za sudske sporove	150.014	113.531
Rezerviranja za sanaciju odlagališta	28.025	30.059
Rezerviranja za poticajne otpremnine	-	801
Tekuće dospijeće (bilješka 38)	(40.587)	(42.060)
	<b>340.948</b>	<b>301.134</b>
Kratkoročna obveza – bilješka 38	40.587	42.060
Dugoročna obveza	340.948	301.134
	<b>381.535</b>	<b>343.194</b>

Stanje i promjene po dugoročnim rezerviranjem:

	Rezerviranja za primanja zaposlenih	Rezerviranja za poticajne otpremnine	Rezerviranja za sudske sporove	Rezerviranja za sanaciju odlagališta	Ukupno
(u tisućama kuna)					
Stanje 1. siječnja 2010.	198.803	801	113.531	30.059	343.194
Nova rezerviranja	4.693	-	47.023	-	51.716
Ukidanje rezerviranja / isplate	-	(801)	(10.540)	(2.034)	(13.375)
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>	<b>203.496</b>	-	<b>150.014</b>	<b>28.025</b>	<b>381.535</b>

Rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima koji se vode protiv Grupe obavljaju se po saznanju o pokretanju spora i procjeni ishoda spora. Uprava vjeruje da je obavljeno rezerviranje troškova dostatno za moguće obveze koje bi mogle uslijediti.

Rezerviranja za sanaciju odlagališta odnose se na troškove održavanja i nadzora nad odlagalištem Jakuševac nakon njegovog zatvaranja za narednih 30 godina u svrhu zaštite okoliša sukladno MRS-u 37. "Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina". Predmetna rezerviranja su diskontirana.

Obveza rezerviranja za primanja zaposlenika proizlazi iz kolektivnog ugovora, a rezerviranja su utvrđena sukladno MRS-u 19 "Primanja zaposlenih". Rezerviranja se mijere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, uz korištenje diskontne stope od 6,2%.

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**29. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Dugoročni krediti</b>		
Krediti i zajmovi	2.140.712	2.377.006
Financijski najam	1.316.349	1.377.096
	<b>3.457.061</b>	<b>3.754.102</b>
 <b>Kratkoročni krediti – bilješka 29 c</b>		
Krediti i zajmovi	814.109	365.425
Financijski najam	102.049	87.745
Ostalo	84.643	91.931
	<b>1.000.801</b>	<b>545.101</b>
 <b>Ukupno</b>	<b>4.457.862</b>	<b>4.299.203</b>
 <i>a) Kretanja dugoročnih kredita</i>	<b>2010.</b>	<b>2009.</b>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na 01. siječnja	2.654.359	2.660.021
Povećanje za nove kredite	28.213	277.049
Smanjenje za otplate kredita	(282.458)	(279.582)
Učinak tečajnih razlika	13.800	(3.129)
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	<b>2.413.914</b>	<b>2.654.359</b>
 Tkuće dospijeće	(273.202)	(277.353)
 <b>Dugoročni dio kredita</b>	<b>2.140.712</b>	<b>2.377.006</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

**29. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)**

*Analiza po valutama*

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Euro	1.318.828	1.478.108
Hrvatska kuna	1.095.086	1.176.024
Američki dolar	-	227
	<b>2.413.914</b>	<b>2.654.359</b>

*Dinamika otplate dugoročnih kredita*

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
U roku od jedne godine	273.202	277.353
U drugoj do petoj godini	1.051.939	1.055.412
Nakon pete godine	1.088.773	1.321.594
	<b>2.413.914</b>	<b>2.654.359</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine**

---

**29. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)**

**b) Financijski najam**

	Minimalna plaćanja najma		Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najma	
	31.12.2010. (u tisućama kuna)	31.12.2009. (u tisućama kuna)	31.12.2010. (u tisućama kuna)	31.12.2009. (u tisućama kuna)
U roku od jedne godine	155.611	160.168	102.049	87.745
U drugoj do uključivo petoj godini	636.056	639.220	474.628	357.716
Nakon pете godine	1.295.161	1.551.967	841.721	1.019.380
	<b>2.086.828</b>	<b>2.351.355</b>	<b>1.418.398</b>	<b>1.464.841</b>
Manje: budući financijski troškovi	<b>(668.430)</b>	<b>(886.514)</b>		-
Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja	<b>1.418.398</b>	<b>1.464.841</b>	<b>1.418.398</b>	<b>1.464.841</b>
Iskazano u finansijskim izvještajima unutar:				
Kratkoročnih obveza			102.049	87.745
Dugoročnih obveza			1.316.349	1.377.096
			<b>1.418.398</b>	<b>1.464.841</b>

Obveze po finansijskom najmu odnose se na opremu (transportna sredstva ) i zgradu koje su uzete u najam na rok od 5 - 28 godina. Po isteku ugovora o najmu, Grupa može otkupiti imovinu po ugovorenim vrijednostima. Obveze Grupe temeljem finansijskog najma su osigurane vlasništvom najmodavatelja nad imovinom koja je predmetom najma.

Vrijednost imovine u finansijskom najmu na dan 31. prosinca 2010. godine iznosi 1.418.398 tisuća kuna (2009. godine 1.464.841 tisuću kuna).

Fer vrijednost obveza temeljem finansijskog najma je približno jednak knjigovodstvenim iznosima finansijskih najmova.

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine**

---

**29. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)**

c) Kratkoročni krediti i zajmovi

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Krediti i zajmovi	814.109	365.425
Financijski najam (tekuće dospijeće)	102.049	87.745
Ostalo (kamate na kredite i obveznice)	84.643	91.931
	<b>1.000.801</b>	<b>545.101</b>

Kretanje kratkoročnih kredita i zajmova:

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na 01. siječnja	365.425	366.080
Povećanje za nove kredite i zajmove	615.774	89.160
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita	273.202	277.353
Smanjenje za otplate kredita i zajmova	(440.292)	(367.168)
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	<b>814.109</b>	<b>365.425</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine**

**30. IZDANE OBVEZNICE**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Izdane obveznice	2.215.552	2.191.860
Obveze po SWAP-u	-	24.505
	<b>2.215.552</b>	<b>2.216.365</b>

U srpnju 2007. godine Grupa je izdala 300.000.000 EUR obveznicu, uz kuponsku kamatnu stopu od 5,5% godišnje s jednokratnim dospijećem u srpnju 2017. godini. Knjigovodstvena vrijednost obveznica odražava fer vrijednost.

Uz izdavanje obveznica 10. srpnja 2007. godine ugovoren je i kamatni swap na bazu od 300 milijuna EUR-a, koji je uz nekoliko restrukturiranja u među periodu smanjio kamatnu stopu na obveznice i to u 2008. za 2,5% fiksno na cijeli iznos glavnice, 2009. za 2% fiksno na cijeli iznos glavnice i u 2010. za 2% na cijeli iznos glavnice.

Od 2011. do dana konačnog dospijeća obveznica 2017. kamata je ugovorena varijabilno po formuli 7,95% - CIP, gdje CIP predstavlja kumulativni rast FRB EUR indeksa (Bloomberg ticker: DBFRBEUR). Varijabilna kamata ograničena je sa 0% (floor) do najviše 6,4% (cap).

S obzirom na pad kreditnog rejtinga Grupe krajem 2010. godine, a u skladu s ugovornim odnosima vezanim uz ovaj financijski derivat ostvarili su se uvjeti za raniju terminaciju kamatnog swapa od strane ugovornog partnera te je od strane Grupe plaćena sadašnja vrijednost derivata na dan terminacije (studeni 2010) u visini od 8,8 milijuna EUR-a čime su međusobne ugovorne obveze i potraživanja obiju strana po predmetnom poslu prestale.

**31. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze prema povezanim društvima	199.795	197.757
Obveze prema dobavljačima za predujmove	2.694	3.286
Ostale dugoročne obveze	21.158	21.802
Tekuće dospijeće (bilješka 38)	(93)	-
	<b>223.554</b>	<b>222.845</b>

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 31. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

Obveze prema povezanim društvima iskazane u izvještaju o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine u iznos od 199.795 tisuća kuna (2009.g. 197.757 tisuća kuna) u cijelosti se odnose na obvezu prema vlasniku Gradu Zagrebu.

Ostale dugoročne obveze iskazane u izvještaju o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 21.158 tisuća kuna u cijelosti se odnose na obvezu prema državi za prodane stanove zaposlenicima u skladu s državnim programom. Prema tada važećim zakonskim propisima, 65% prihoda ostvareno prodajom stanova zaposlenicima, plaćalo se državi po primitku sredstava. Prema Zakonu, Grupa nema obvezu doznačiti sredstva prije naplate od zaposlenika.

### 32. ODOGOĐENO PRIZNAVANJE PRIHODA

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Odgođeni prihodi budućeg razdoblja	5.797.618	6.017.948
	<b>5.797.618</b>	<b>6.017.948</b>

Odgođeni prihodi budućeg razdoblja odnose se na imovinu primljenu ili financiranu od jedinica lokalne uprave, vlasnika i drugih pravnih osoba, bez naknade, koji se u izvještaju o finansijskom položaju i iskazuju kao odgođeni prihodi. Smanjenje odgođenog priznavanja prihoda u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti se priznaje racionalno tijekom korisnog vijeka predmetne imovine, kao prihod u visini obračunate amortizacije imovine financirane iz proračuna, sukladno MRS 20. Državne potpore i pomoći, dok se kod otplate dugoročnih kredita iz kojih je financirana imovina Grupe, prihod priznaje u visini otplate od strane Grada Zagreba koji je preuzeo obvezu otplate predmetnih kredita.

### 33. OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze prema Gradu Zagrebu	51.893	131.280
	<b>51.893</b>	<b>131.280</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**34. OBVEZE ZA PREDUJMOVE, DEPOZITE I JAMSTVA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze za primljene predujmove od nepovezanih društava	24.046	86.537
	<u>24.046</u>	<u>86.537</u>

**35. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dobavljači u zemlji	1.066.110	908.004
Dobavljači u inozemstvu	1.007	1.038
Dobavljači za nefakturiranu robu	1.652	12.297
	<u>1.068.769</u>	<u>921.339</u>

**36. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze za neto plaće	87.422	88.388
Obveze prema zaposlenima za naknade	6.435	1.041
	<u>93.857</u>	<u>89.429</u>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine**

---

**37. OBVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze za poreze i doprinose na plaće i naknade	60.813	65.679
Obveza za porez na dodanu vrijednost	34.901	10.872
Obveza za članarine i naknade	5.492	6.323
Obveze za porez na dobit	2.078	2.418
Ostale obveze za poreze	2.910	125
	<b>106.194</b>	<b>85.417</b>

**38. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze podružnica za fakturirane usluge krajnjim kupcima u svoje ime a za račun drugih (ZOV, Hrvatske vode i dr.)	253.768	245.510
Obračunati troškovi koji nisu fakturirani a terete tekuće razdoblje	232.775	203.991
Odgodjeno priznavanje prihoda od prodaje	44.050	56.091
Ostale obveze za naknade po rješenjima	33.177	18.574
Odgodjeni PDV u predujmu	27	11.086
Tekuće dospijeće ostalih dugoročnih obveza (bilješka 31)	93	-
Tekuće dospijeće rezerviranja (bilješka 28)	40.587	42.060
	<b>604.477</b>	<b>577.312</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**39. STANJA I POSLOVNI DOGADAJI S POVEZANIM STRANAMA**

Strane se smatraju povezanimi ako jedna strana ima značajnu kontrolu nad drugom stranom ili značajan utjecaj na drugu stranu kod donošenja finansijskih ili poslovnih odluka. Jedino Grad Zagreb kao 100%-tri vlasnik ima značajnu kontrolu nad poslovanjem Grupe.

**Kupoprodajne transakcije**

Slijedi opis transakcija tijekom godina između subjekata u sklopu grupe s povezanim stranama koje nisu članice grupe:

	Prihodi od prodaje		Troškovi kupljene robe i usluga	
	2010.	2009.	2010.	2009.
		(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)
Grad Zagreb	788.996	1.040.746	26.028	36.470
	<b>788.996</b>	<b>1.040.746</b>	<b>26.028</b>	<b>36.470</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine**

---

**39. STANJA I POSLOVNI DOGĀDAJI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)**

Otvorena stanja iz kupoprodajnih transakcija na kraju izvještajnog razdoblja:

	Potraživanje od povezanih strana		Obveze prema povezanim stranama	
	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna )		(u tisućama kuna )	
Grad Zagreb	276.348	331.999	51.893	131.280
	<b>276.348</b>	<b>331.999</b>	<b>51.893</b>	<b>131.280</b>

Prihodi od prodaje povezanim stranama ostvareni su po standardnim tržišnim cijenama koje su usporedive s cijenama prema nepovezanim stranama.

Otvoreni iznosi nisu osigurani instrumentima plaćanja (zadužnice, mjenice, bankovne garancije) i biti će plaćeni u novcu.

**Ostale transakcije s povezanim stranama**

	Potraživanja po ostalim transakcijama s povezanim stranama		Obveze po ostalim transakcijama s povezanim stranama	
	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna )		(u tisućama kuna )	
Grad Zagreb	1.550.269	1.746.623	199.795	197.757
	<b>1.550.269</b>	<b>1.746.623</b>	<b>199.795</b>	<b>197.757</b>

U okviru ostalih transakcija s povezanim stranama evidentirana su dugoročna potraživanja od vlasnika za preuzeta jamstva po dugoročnim kreditima podružnice ZET po kreditima za obnovu javnog gradskog prijevoza (2010.g. 701.015 tisuća kuna; 2009.g. 795.457 tisuća kuna). U 2009.g. evidentirano je dugoročno potraživanje od vlasnika za financiranje 50% troškova najma sportskog objekta Arena Zagreb (2010.g. 691.252 tisuće kuna; 2009.g. 710.163 tisuće kuna) prema ugovoru između Grada i RH. Preostali iznos potraživanja iz ostalih transakcija s vlasnikom odnosi se na potraživanje prema ugovoru o financiranju izgrađenih prometnica.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 39. STANJA I POSLOVNI DOGADAJI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Osim Grada Zagreba, povezane strane Grupe su uprava i članovi nadzornog odbora. U 2010. godini, članovima uprave (uprava holdinga, direktori podružnica i povezanih društava) i nadzornih odbora isplaćena su ukupna primanja u iznosu od 11.808 tisuća kuna (2009. g. 12.304 tisuće kuna), kako je prikazano:

	31.12.2010.	31.12.2009.
a) Plaća Uprave i direktora podružnica (u tisućama kuna)	9.684	10.199
Broj članova	30	30
b ) Naknada Nadzornom odboru (u tisućama kuna)	2.124	2.105
Broj članova	31	31
	<u>11.808</u>	<u>12.304</u>

### 40. PRIMANJA ZAPOSLENIH

Na dan 31. prosinca 2010. godine rezerviranja za jubilarne nagrade iznose 203.496 tisuća kuna (na dan 31. prosinca 2009. godine 198.803 tisuća kuna).

#### *Jubilarne nagrade i otpremnine*

##### *Plan definiranih primanja*

Sukladno kolektivnom ugovoru Grupa ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada svojim zaposlenicima. Društvo ima plan definiranih primanja za zaposlenike koji ispunjavaju određene kriterije. Planovima su za zaposlenike predviđene jubilarne nagrade koje se isplaćuju prema prosječno isplaćenoj placi po zaposleniku u gospodarstvu Grada Zagreba i to prema sljedećim godinama radnog staža u društvu:

- 700 kuna za 5 godina radnog staža
- 1 prosječna mjesecna plaća za 10 godina radnog staža
- 1,5 prosječna mjesecna plaća za 15 godina radnog staža
- 2 prosječne mjesecne plaće za 20 godina radnog staža
- 2,5 prosječne mjesecne plaće za 25 godina radnog staža

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**40. PRIMANJA ZAPOSLENIH (nastavak)**

3 prosječne mjesecne plaće za 30 godina radnog staža

3,5 prosječne mjesecne plaće za 35 godina radnog staža

4 prosječne mjesecne plaće za 40 godina radnog staža

Sadašnja vrijednost obveza po definiranim primanjima, povezani troškovi tekućeg i minulog rada određeni su metodom projicirane kreditne jedinice.

Ključne prepostavke:	2010.	2009.
Diskontna stopa (%)	6,2	6,2
Stopa fluktuacije (%)	9,71	5,65
Mortalitet (%)	3,90	3,90
Prosječan očekivan preostali radni staž (u godinama)	20	20

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

**41. FINANCIJSKI INSTRUMENTI**

**41.1. Upravljanje rizikom kapitala**

*Odnos neto kapitala i duga*

Struktura kapitala analizira se najmanje dva puta godišnje kroz analizu troškova kapitala i sa njima povezanim rizicima.

Koefficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja iznosio je:

	2010. (u tisućama kuna)	2009. (u tisućama kuna)
<b>Dug</b>	<b>5.176.688</b>	<b>4.917.742</b>
Primljeni krediti, zajmovi i finansijski najam (dugoročno i kratkoročno dospijeće)	4.457.861	4.299.203
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.215.552	2.216.365
-obveza po finansijskom najmu dvorane Arena (jer je navedeno iskazano i kao potraživanje od Grada Zagreba i Vlade RH)	(795.711)	(802.369)
-obveza po kreditima podružnice ZET za koje je istovremeno iskazano potraživanje od Grada Zagreba (zbog danih jamstava Grada Zagreba za plaćanje istih)	(701.014)	(795.457)
<i>Novac u blagajni i stanja na računima u bankama</i>	<i>125.455</i>	<i>153.305</i>
<b>Neto dug</b>	<b>5.051.233</b>	<b>4.764.437</b>
<b>Glavnica</b>	<b>6.621.571</b>	<b>7.128.089</b>
<b>Omjer neto duga i glavnice</b>	<b>76,3%</b>	<b>66,8%</b>

**Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine**

---

**41. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**41.2. Kategorije finansijskih instrumenata**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Finansijska imovina</b>		
Novac i novčani ekvivalenti	125.455	153.305
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	618	1.020
Dugoročni depoziti i ostala finansijska imovina	136.357	219.381
Potraživanja od povezanih društava i kupaca	2.912.970	3.009.694
Potraživanja po ulaganju u državne obveznice	13.334	13.184
Potraživanja po zajmovima i po osnovi prodaje na kredit	50.912	61.867
Potraživanja od zaposlenih	2.081	2.197
Ostala potraživanja	784.770	842.112
 <b>Finansijske obveze</b>		
Ugovori o finansijskim najmu	1.418.398	1.464.841
Primljeni krediti i zajmovi (dugoročno i kratkoročno dospijeće)	3.039.464	2.834.362
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.215.552	2.216.365
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima	1.323.151	1.252.024
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	24.046	86.537
Obveze prema zaposlenima	93.857	89.429
Ostale kratkoročne obveze	563.797	535.252

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 41. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

#### 41.3. Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

Radi prognoziranja mogućnosti nastupa situacije koja se može negativno odraziti na poslovanje i ostvarivanje ciljeva Grupe, Služba za financije Zagrebačkog holdinga d.o.o. identificira finansijske rizike, utvrđuje njihov potencijalni utjecaj na poslovanje Grupe u budućnosti i upravlja finansijskim rizicima.

Različite oblike finansijskih rizika s kojima se Grupa susreće u svom poslovanju nastoji se umanjivati, izbjegavati i prevajljivati da bi se povećala sigurnost poslovanja. Ako se to procjenjuje ekonomski opravdanim, neki finansijski rizici se i prihvataju.

Služba financija Zagrebačkog holdinga d.o.o. obavlja finansijske usluge za Grupu i koordinira finansijsko poslovanje Grupe na domaćem finansijskom tržištu, te prati i upravlja finansijskim rizicima vezano uz poslovne aktivnosti Grupe. Najvažniji rizici uključuju rizik likvidnosti, valutni rizik i kamatni rizik.

Najvažniji rizici, zajedno s metodama korištenim za upravljanje tim rizicima opisani su u nastavku. Grupa nije koristila derivatne (izvedene) instrumente za upravljanje rizicima. Grupa ne koristi derivatne instrumente u špekulativne svrhe.

#### 41.4. Tržišni rizik

Cijene komunalnih usluga na prijedlog Uprave utvrđuje i odobrava Grad Zagreb dok Uprava utvrđuje cijenu tržišnih usluga na temelju tržišnih cijena.

Aktivnosti Grupe su primarno izložene finansijskom riziku promjene tečaja strane valute i kamatne stope. Izloženost tržišnom riziku se dopunjava analizom osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Grupe tržišnom riziku ili načinu na koji se upravlja i mjeri rizik.

#### 41.5. Upravljanje valutnim rizikom

Grupa određene transakcije obavlja u stranoj valuti, te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva. U slijedećoj tablici prikazani su knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Grupe u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Obveze		Imovina	
	2010.	2009..	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)	
EUR	5.313.392	5.291.869	2.169.906	2.401.557
USD	-	228	206	246
Ostale valute	-	-	38	45

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 41. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

#### Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima od kojih je 74% vezanih za EUR. U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Grupe na povećanje tečaja kune od 1% u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 1% je stopa koja se koristi u internim izvještajima ključnim rukovoditeljima o valutnom riziku i predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijeni za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Utjecaj valute EUR		Utjecaj valute USD		Utjecaj ostalih valuta	
	2010.	2009.	2010.	2009.	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dobit ili gubitak	31.435	28.903	(2)	-	-	-

#### 41.6. Upravljanje rizikom kamatnih stope

Zbog činjenice da je 57% kreditnih obveza vezano uz varijabilne kamatne stope Grupa je izložena riziku rasta kamatnih stopa. U nastavku prikazujemo strukturu i udio kamatnih stopa po primljenim kreditima i zajmovima i izdanim obveznicama na 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. godine:

	2010.	2009.
Euribor	18,66%	14,67%
Libor	12,00%	14,52%
Zibor	0,35%	0,41%
Trezorski zapisi MFIN	25,47%	24,03%
Fiksna kamatna stopa	43,52%	46,37%
	100,00%	100,00%

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 41. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

Od ukupnih kreditnih obveza Grupe 43,52% je ugovoreno sa fiksnom kamatnom stopom. Najveći dio kreditnih obveza sa fiksnom kamatnom stopom odnosi se na emitirane obveznice uz kuponsku stopu od 5,50% godišnje fiksno.

Uz EURIBOR i EUR LIBOR vezano je 30,66% kreditnih obveza, dok je 25,47% kreditnih obveza vezano uz prinos na Trezorske zapise MFIN HR. U skladu sa tim 56,48% kreditnih obveza vezano je uz varijabilnu kamatnu stopu što je prepoznato kao znatna neizvjesnost budućih novčanih tokova. U cilju upravljanja kamatnim rizikom Grupa aktivno prati tržište kamata i likvidnost instrumenata na tržištu. S obzirom na volatilnost EURIBOR-a i prinsa na Trezorske zapise MFIN Grupa kamatni rizik smatra prihvatljivim te nisu ugovarani derivativni instrumenti za zaštitu od kamatnog rizika.

Kao izvor kamatnog rizika Grupa prepoznaće i neusklađenost aktivnih i pasivnih transakcija koje nose kamatu te se nastoji kod ugovaranja aktivnih kamatnih stopa ostvarivati ravnoteža u odnosu na pasivne kamatne stope.

#### 41.7. Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Grupe koji utječe na eventualni financijski gubitak Grupe. Grupa u poslovanju s kupcima prikuplja instrumente osiguranja plaćanja u svrhu zaštite od mogućih financijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza.

Kupci se razvrstavaju u skupine rizičnosti prema financijskim pokazateljima poslovanja i dosadašnjem poslovanju s Grupom te se za svaku skupinu primjenjuju odgovarajuće mјere zaštite od kreditnog rizika. Za kategorizaciju kupaca uglavnom se koriste podaci iz službenih financijskih izvještaja kupaca te se koriste podaci Grupe o dosadašnjem poslovanju s istima.

Grupa posluje s velikim brojem kupaca različite djelatnosti i veličine, te velikim brojem kupaca građana. Potraživanja od kupaca uskladena su za vrijednost sumnjičivih i spornih potraživanja.

#### 41.8. Upravljanje rizikom likvidnosti

Radi krize likvidnosti u kojoj se hrvatsko gospodarstvo nalazi rizik likvidnosti vrlo negativno utječe na poslovanje Grupe. Instrumenti koji se koriste za praćenje i smanjivanje rizika likvidnosti su: analiza i upravljanje novčanim tokovima, analiza imovine i izvora financiranja imovine, analiza kreditne sposobnosti kupaca, instrumenti osiguranja plaćanja, ugovorene otvorene kreditne linije na revolving principu i sl.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 41. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

#### 41.8. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

##### 41.8.1 Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika

U idućim tablicama analizirano je preostalo razdoblje do ugovornog dospijeća neizvedenih finansijskih obveza Grupe. Tablice su sastavljene na temelju nediskonitiranih novčanih odjelja po finansijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Grupe može za tražiti plaćanje. U tablicu su uključeni novčani odjeli i po glavnici i po kamatama.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	(u tisućama kuna) %	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 3 g.	Od 3 do 4 g.	Od 4 do 5 g.	Nakon 5 g.	Ukupno
<b>31. prosinca 2009.</b>								
<b>Beskamatne</b>								
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima	1.050.980	4.249	-	-	-	-	196.795	1.252.024
Obveze za predujmice, depozite, jamstva	86.537	-	-	-	-	-	-	86.537
Obveze prema zaposlenima	89.429	-	-	-	-	-	-	89.429
Ostale kratkoročne obveze	535.252	-	-	-	-	-	-	535.252
<b>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</b>								
Obveze temeljem finansijskog najma	5.16%	180.168	160.180	159.777	160.219	159.044	1.551.967	2.351.355
Krediti i zajmovi	5.30%	518.294	383.230	363.892	351.458	339.836	1.635.137	3.591.817
<b>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</b>								
Krediti i zajmovi	6.87%	16.375	16.414	8.259	6.451	6.044	6.481	60.024
Izdane obveznice	5.50%	133.943	135.895	120.552	120.552	120.552	2.578.022	3.209.516
	<b>2.690.948</b>	<b>699.968</b>	<b>652.480</b>	<b>638.680</b>	<b>626.476</b>	<b>5.968.402</b>	<b>11.175.954</b>	

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 41. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

#### 41.8. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

##### 41.8.1 Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1.g. %	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 3 g.	Od 3 do 4 g.	Od 4 do 5 g.	Nakon 5 g.	Ukupno
<b>Beskamatne</b>								
Obveze prema povezanim društvima i dobjavljenim	1.120.662	4.060	530	-	530	196.839	1.323.151	
Obveze za predujmove, depozite, jamstva	24.046	-	-	-	-	-	24.046	
Obveze prema zapostienima	93.857	-	-	-	-	-	93.857	
Ostale kratkoročne obvezte	563.797	-	-	-	-	-	563.797	
<b>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</b>								
Obveze temeljem finansijskog najma	5.00%	155.611	160.410	159.567	158.540	1.295.161	2.086.829	
Krediti i zajmovi	4.64%	963.253	371.605	366.795	339.738	325.340	1.214.224	3.570.955
<b>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</b>								
Krediti i zajmovi	6,77%	17.005	8.767	6.600	5.291	4.897	-	42.560
Izdane obveznice	5,50%	121.855	121.855	121.855	121.855	121.855	2.459.263	3.068.538
	<b>3.060.086</b>	<b>666.697</b>	<b>644.347</b>	<b>625.954</b>	<b>611.162</b>	<b>5.165.487</b>	<b>10.773.733</b>	

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 41. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

#### 41.8. Upravljanje rizikom likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)

##### 41.8.1 Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)

U idućoj tablici analizirano je očekivano dospjeće neizvedene finansijske imovine Grupe. Tablice se sastavljene na temelju nediskontiranih ugovornih dospjeća finansijske imovine, uključujući kamatu koja će biti zarađena na toj imovini.

	Prosječna ponderirana elektivna kamatna stopa	(u tisućama kuna) %	Od 1 do 2	Od 2 do 3	Od 3 do 4	Od 4 do 5	Nakon 5	Ukupno
			g.	g.	g.	g.	g.	g.
<b>31. prosinca 2009.</b>								
Bez kamatne			153.305	-	-	-	-	153.305
Novac i novčani ekvivalenti	-	-	-	-	-	-	1.020	1.020
Finansijska imovina po fer vrijednosti	1.596.550	128.240	128.240	128.240	164.006	864.418	3.009.694	
Patraživanje od povezanih društva i kupaca	-	-	-	-	-	13.184	13.184	
Patraživanje po ulaganju u državne obveznice	2.197	-	-	-	-	-	2.197	
Patraživanja od zaposlenih	154.670	27.474	27.317	26.961	26.545	579.145	842.112	
Ostala potraživanja								
Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom	113.296	8.174	6.194	6.194	6.194	198.377	338.429	
Dugoročni depoziti i ostala finansijska imovina	28.803	3.894	2.800	2.761	2.720	23.052	64.030	
Potraživanja po zajmovima i kreditima	7.45%							
	<b>2.048.821</b>	<b>167.782</b>	<b>164.551</b>	<b>164.156</b>	<b>199.465</b>	<b>1.679.196</b>	<b>4.423.971</b>	

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 41. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

#### 41.8. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

##### 41.8.1 Tablicna analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)

Prosječna ponderirana efektivna kamatna stope %	Do 1 g. %	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 3 g.	Od 3 do 4 g.	Od 4 do 5 g.	Nakon 5 g.	Ukupno
<b>31. prosinca 2010.</b>							
<b>Beskamatne</b>							
Novac i novčani ekvivalenti	125.455	-	-	-	-	-	125.455
Finansijska imovina po fer vrijednosti	-	-	-	-	-	618	618
Potraživanje od povezanih društva i kupaca	1.611.705	128.659	128.659	165.467	130.392	748.088	2.912.970
Potraživanje po ulaganju u državne obveznice	-	-	-	-	-	13.334	13.334
Potraživanje od zaposlenih	2.081	-	-	-	-	-	2.081
Ostala potraživanja	116.576	27.769	27.427	27.016	26.704	559.278	784.770
Instrumenti s promjenljivom kamatnom stopom							
Dugoročni depoziti i ostala finansijska imovina	27.892	11.524	4.350	4.352	4.354	160.809	213.281
Potraživanja po zajmovima i kreditima	5.91% 16.351	6.780	3.379	3.290	3.118	16.956	51.874
	<b>1.900.060</b>	<b>174.732</b>	<b>163.815</b>	<b>200.125</b>	<b>164.568</b>	<b>1.501.083</b>	<b>4.104.383</b>

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 42. UGOVORNE OBVEZE

Grupa ima sklopljene ugovore čije je izvršenje počelo, ali nije dovršeno. Troškovi koji trebaju nastati po ovim ugovorima procijenjeni su na iznos od 1.039.771 tisuću kuna (2009. godine 1.290.310 tisuća kuna), dok procijenjena vrijednost investicija iznosi 272.590 tisuća kuna (2009. godine 601.367 tisuća kuna).

### 43. POTENCIJALNE OBVEZE

#### *Zaštita okoliša*

U okviru Grupe, djeluje i podružnica ZGOS d.o.o. čija je osnovna djelatnost odlaganje komunalnog i drugog otpada, kao i sanacija odlagališta Jakuševac te pomoći Gradu u uspostavi dugoročne strategije razvija sustava gospodarenja komunalnim otpadom u Gradu Zagrebu. Učinak tih djelatnosti na okoliš prate mjesne uprave i državni organi koji se bave zaštitom okoliša. Društvo (podružnica ZGOS) je na ime budućih troškova održavanja i nadzora nad odlagalištem okoliša sukladno MRS 37 "Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina" rezerviralo sredstva u iznosu od 28.025 tisuća kuna (2009. godine 30.059 tisuća kuna).

#### *Sudski sporovi*

Protiv subjekta u sklopu grupe pokrenuto je 1.256 sudska spora (2009.g. 1.182 spora), s procijenjenom vrijednosti sporova u iznosu od 400 milijuna kuna (2009. 215.905 tisuća kuna). Na temelju stručnog mišljenja odvjetnika, Uprava Grupe predviđa da neće imati materijalnih gubitaka po ovim sporovima iznad iznosa za koje su izvršena rezerviranja na dan 31. prosinca 2010.g. Na dan 31. prosinca 2010.g. Grupa je rezervirala na ime budućih troškova sudske sporove iznos od 150.014 tisuću kuna (31.12.2009.g. 113.531 tisuću kuna) – bilješka 28.

#### *Porezi*

Grupa podliježu plaćanju poreza na oporezivi dobitak u Hrvatskoj, odnosno u drugim zemljama u kojima posluju. Određeni broj podružnica i povezanih društava u okviru Grupe bio je predmet pregleda od strane poreznih organa u svezi PDV za 2010. godinu.

#### *Restrukturiranje*

Izvršna uprava smatra da će se u sljedećih nekoliko godina restrukturiranje Grupe nastaviti.

#### *Koncesijska prava*

Vodoopskrba i odvodnja , podružnica u sklopu Grupe, plaća koncesijsku naknadu za vodoopskrbu u iznosu 0,08 kn po prodanom četvornom metru.

## Bilješke uz konsolidirane finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 44. MIROVINSKO OSIGURANJE

Grupa nema nikakav poseban model mirovinskog osiguranja za svoje zaposlene ili Upravu, bilo u Hrvatskoj ili u inozemstvu. Sukladno tome, nisu unijeta nikakva rezerviranja za te troškove.

Za djelatnike Grupe koji su zaposleni u Republici Hrvatskoj, plaćaju se zakonski doprinosi za mirovinsko osiguranje. Ti doprinosi čine osnovu za mirovine koje Hrvatski mirovinski fond isplaćuje hrvatskim djelatnicima nakon njihova odlaska u mirovinu. Trenutno Grupa nema preostalih obveza za neisplaćene mirovine, bilo za sadašnje ili bivše zaposlenike.

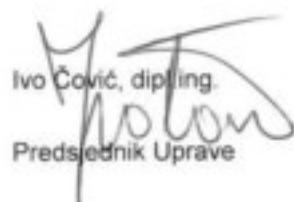
### 45. ZAKONSKO I REGULATORNO OKRUŽJE

Poslovanje Grupe, kao i ostvarivanje prihoda je predmet nekoliko zakona od kojih su najznačajniji:

- Zakon o komunalnom gospodarstvu
- Zakon o lokalnoj samoupravi
- Zakon o otpadu
- Zakon o ustanovama
- Zakon o vodama
- Zakon o grobljima
- Zakon o održavanju zgrada
- Zakon o slobodnim zonama

### 46. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je usvojila finansijske izvještaje i odobrila njihovo izdavanje 30. lipnja 2011. godine.

  
Ivo Čović, dipl.ing.  
Predsjednik Uprave

ZAGREBAČKI HOLDING  
D.O.O.  
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41

**Dodatak 1**

Dopunski finansijski izvještaji izraženi u eurima – nerevidirani  
 Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti  
 Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2010.

	2010.	2009.
POSLOVNI PRIHODI	(u tisućama EUR)	(u tisućama EUR)
Prihodi od prodaje	553.119	604.610
Ostali poslovni prihodi	178.196	182.403
<b>Ukupno</b>	<b>731.315</b>	<b>787.013</b>
POSLOVNI RASHODI		
Materijalni troškovi i usluge	360.010	368.983
Troškovi osoblja	263.933	266.857
Amortizacija	84.974	78.799
Ostali troškovi	4.678	4.820
Vrijednosno usklađivanje	17.938	18.499
Rezerviranja	11.881	2.608
Ostali poslovni rashodi	5.774	11.549
<b>Ukupno</b>	<b>749.188</b>	<b>752.115</b>
FINANCIJSKI PRIHODI	20.504	29.068
FINANCIJSKI RASHODI	65.557	55.207
UKUPNI PRIHODI	751.819	816.081
UKUPNI RASHODI	814.745	807.322
<b>(GUBITAK) DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>(62.926)</b>	<b>8.759</b>
<b>POREZNI RASHOD</b>	<b>(1.506)</b>	<b>(3.431)</b>
<b>(GUBITAK) DOBIT ZA GODINU</b>	<b>(64.432)</b>	<b>5.328</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	<b>276</b>	<b>48</b>
<b>Ukupno sveobuhvatni (gubitak) / dobit za godinu</b>	<b>(64.156)</b>	<b>5.376</b>

Nerevidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u eurima sastavljen je kao dodatna informacija primjenom srednjeg tečaja kune u odnosu na euro na iznose u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti iskazanom u kunama.

**Dodatak 2**

Dopunski finansijski izvještaji izraženi u eurima – nerevidirani (nastavak)  
 Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju  
 Na dan 31. prosinca 2010. godine

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama EUR)	(u tisućama EUR)
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		
Nematerijalna imovina	2.765	3.771
Materijalna imovina i predujmovi	2.339.981	2.369.810
Dugoročni depoziti i ostala finansijska imovina	16.358	16.815
Dugotrajna potraživanja	273.217	293.236
Odgodenata porezna imovina	6.126	6.753
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>2.638.447</b>	<b>2.690.385</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		
Zalihe	113.265	125.850
<i>Kratkotrajna potraživanja</i>		
Potraživanja od povezanih društava	71.136	90.849
Potraživanja od kupaca	147.099	127.990
Potraživanja od zaposlenih	282	300
Potraživanja od države i drugih institucija	2.405	4.009
Ostala potraživanja	17.945	24.936
<b>Ukupno kratkotrajna potraživanja</b>	<b>238.867</b>	<b>248.084</b>
<i>Ostala finansijska imovina</i>		
Novac na računima i u blagajni	3.161	14.365
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>372.280</b>	<b>409.228</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		
	<b>3.010.727</b>	<b>3.099.613</b>

**Dodatak 2**

Dopunski finansijski izvještaji izraženi u eurima – nerevidirani (nastavak)

Konsolidirani izvještaj o finansijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

	31.12.2010.	31.12.2009.
<b>KAPITAL</b>		
Temeljni kapital	569.875	574.547
Revalorizacijske pričuve	2.048	2.065
Ostale pričuve	350.916	353.514
(Preneseni gubitak) /zadržana dobit	(26.160)	42.936
Nevladajući udjel	(76)	39
<b>Ukupan kapital</b>	<b>896.603</b>	<b>973.101</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>		
Rezerviranja	46.167	41.110
Primljeni krediti i zajmovi	468.108	512.496
Izdane obveznice	300.000	302.570
Ostale dugoročne obveze	30.271	30.422
Odgodeno priznavanje prihoda	785.035	821.548
Odgodena porezna obveza	85.090	85.755
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>	<b>1.714.671</b>	<b>1.793.901</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>		
Obveze prema povezanim društvima	7.027	17.922
Obveze po kreditima i zajmovima	135.515	74.415
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	3.256	11.814
Obveze prema dobavljačima	144.718	125.778
Obveze prema zaposlenima	12.709	12.209
Obveze za poreze i doprinose	14.379	11.661
Ostale kratkoročne obveze	81.850	78.812
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	<b>399.454</b>	<b>332.611</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>3.010.728</b>	<b>3.099.613</b>

Nerevidirani izvještaj o finansijskom položaju u eurima sastavljen je kao dodatna informacija primjenom tečaja kune u odnosu na euro na kraju godine, na iznose u izvještaju o finansijskom položaju iskazanom u kunama.