

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o., Zagreb  
Avenija Vukovar 41, Zagreb**

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

---

	Stranica
Odgovornost za nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva	1
Izvještaj neovisnog revizora	2
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Nekonsolidirani izvještaj o finansijskom položaju	5 - 6
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	7
Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	8 - 9
Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje	10 – 105
Dodatak 1: Dopunski finansijski izvještaji izraženi u eurima – nerevidirani Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	106
Dodatak 2: Dopunski finansijski izvještaji izraženi u eurima – nerevidirani Nekonsolidirani izvještaj o finansijskom položaju	107 – 108

## Odgovornost za nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva

---

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da Društvo za svaku godinu ima pripremljene nekonsolidirane 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., Zagreb (u nastavku: "Društva").

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

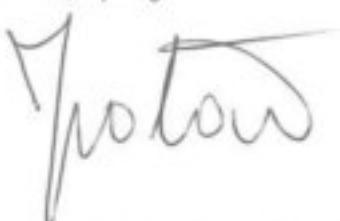
Pri izradi nekonsolidiranih finansijskih izvještaja Društva, Uprava je dužna pobrinuti se:

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

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku prihvatljivo točno odražavaju finansijski položaj Društva, kao i usklađenost nekonsolidiranih finansijskih izvještaja Društva s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, 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  
d.o.o.  
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41

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

30. travnja 2011. godine

## IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

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

### Predmet revizije

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidirani finansijskih izvještaja društva Zagrebački holding d.o.o., Zagreb (dalje u tekstu „Društvo“) 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 finansijskih izvještaja Društva 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 Društvo neispravno evidentiralo dio ugovora o finansijskom najmu kao operativni najam te su iz tog razloga potraživanja po finansijskom najmu bila bi veća za 1.038.996 tisuća kuna, nekretnine, postrojenja i oprema bi bile manje za 1.139.753 tisuća kuna, zadržani dobici bi bili manji za 15.339 tisuća kuna te bi rezultat za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine bio manji za 85.418 tisuća kuna.

### Odgovornost Uprave Društva za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju tih 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 prijevare 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 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 kontrol Društva. 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 Društva i prihvatili obavljanje revizije. Zbog prirode evidencija Društva, nismo se mogli uvjeriti u količine zaliha ni drugim revizijskim postupcima.

**Najmovi**

Kako je opisano u bilješci 17. uz finansijske izvještaje, tijekom 2009. i 2008. godine, Društvo kao najmodavac je ugovorilo niz ugovora o najmu, koji su u priloženim nekonsolidiranim 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 Društvo sklopljilo. Da je Društvo ispravno evidentiralo ugovore o najmu kao finansijski najam, potraživanja po finansijskim najmovima, neto od zarađenog 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 društva Zagrebački holding d.o.o., Zagreb na dan 31. prosinca 2010. godine, te rezultate njegova poslovanja i njegove 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 bilješci 17, Društvo nema upisano odgovarajuće vlasništvo na svim zemljištima i građevinskim objektima. Iako Društvo posjeduje određenu dokumentaciju kojom se dokazuje vlasništvo postoji određena neizvjesnost u pogledu rješavanja statusa te imovine.

U Zagrebu 8. lipnja 2011. godine

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

Jeni Krstičević, ovlašteni revizor

**BDO**

BDO Croatia d.o.o.  
za pružanje revizorskih,konzulting  
i računovodstvenih usluga  
Zagreb, J.F. Kennedy 6b

Guy Sadeh, član uprave

**Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

	Bilješka	2010.	2009.
		( u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje	4	2.585.141	3.137.180
Ostali prihodi	5	1.108.377	1.205.793
<b>Ukupno</b>		<b>3.693.518</b>	<b>4.342.973</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Materijalni troškovi i usluge	6	1.329.779	1.616.534
Troškovi osoblja	7	1.785.829	1.790.599
Amortizacija	8	498.323	455.605
Ostali troškovi	9	27.489	28.544
Vrijednosno uskladivanje	10	95.214	111.665
Rezerviranja	11	44.657	17.251
Ostali poslovni rashodi	12	40.098	79.248
<b>Ukupno</b>		<b>3.821.389</b>	<b>4.099.446</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	13	<b>115.756</b>	<b>175.070</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	14	<b>483.349</b>	<b>402.692</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>3.809.274</b>	<b>4.518.043</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>4.304.738</b>	<b>4.502.138</b>
<b>DOBIT /(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>(495.464)</b>	<b>15.905</b>
<b>POREZNI RASHOD</b>	15	<b>(5.046)</b>	<b>(14.968)</b>
<b>DOBIT (GUBITAK) ZA GODINU</b>	28d	<b>(500.510)</b>	<b>937</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit (gubitak)</b>		<b>-</b>	<b>1.700</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu</b>	28d	<b>(500.510)</b>	<b>2.637</b>

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

## Nekonsolidirani 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>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	17	15.147.546	15.210.680
Nematerijalna imovina	16	15.944	23.139
Ulaganja u povezana društva	18	991.796	991.796
Dugotrajna potraživanja	20	2.014.743	2.144.282
Ostala finansijska imovina	19	113.601	115.109
Odgodenata porezna imovina	15	42.326	47.372
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>18.325.956</b>	<b>18.532.378</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>			
Zalihe	21	807.256	890.595
<i>Kratkotrajna potraživanja</i>			
Potraživanja od povezanih društava	22	558.905	694.719
Potraživanja od kupaca	23	710.306	639.286
Potraživanja od zaposlenih	24	1.757	1.894
Potraživanja od države i drugih institucija	25	14.730	28.443
Ostala potraživanja	26	125.358	178.579
<b>Ukupno kratkotrajna potraživanja</b>		<b>1.411.056</b>	<b>1.542.921</b>
Finansijska imovina	19	3.190	77.829
Novac na računima i u blagajni	27	63.986	96.502
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>2.285.488</b>	<b>2.607.847</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>20.611.444</b>	<b>21.140.225</b>

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

## Nekonsolidirani izvještaj o finansijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

	Bilješka	31.12.2010. (u tisućama kuna)	31.12.2009. (u tisućama kuna)
<b>KAPITAL</b>	<b>28</b>		
Temeljni kapital	28a	4.208.629	4.208.629
Revalorizacijske pričuve	28b	2.502.845	2.502.845
Ostale pričuve	28c	15.125	15.125
Zadržana dobit (preneseni gubitak)	28d	(493.859)	39.526
<b>Ukupan kapital</b>		<b>6.232.740</b>	<b>6.766.125</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>			
Obveze po zajmovima i kreditima	30	3.457.060	3.748.602
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	31	2.215.552	2.216.365
Odgođena porezna obveza	15	602.606	602.881
Rezerviranja	29	292.444	290.138
Odgođeno priznavanje prihoda	33	4.874.882	5.040.722
Ostale dugoročne obveze	32	219.756	221.902
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>11.662.300</b>	<b>12.120.610</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>			
Obveze prema dobavljačima	36	874.857	810.521
Obveze prema povezanim društvima	34	63.899	123.602
Obveze po kreditima i zajmovima	30c	995.301	540.101
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	35	17.390	53.852
Obveze prema zaposlenima	37	85.718	81.466
Obveze za poreze i doprinose	38	87.870	73.689
Ostale kratkoročne obveze	39	591.369	570.259
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>2.716.404</b>	<b>2.253.490</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>		<b>20.611.444</b>	<b>21.140.225</b>

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

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

Bilješka	Temeljni kapital (u tisućama kuna)	Ostale pričuve (u tisućama kuna)	Pričuve iz revalorizacije nekretnina (u tisućama kuna)	Zadržana dobit/ Preneseni gubitak (u tisućama kuna)	Udjeli vlasnika maticе (u tisućama kuna)	Nevladajući udjeli (u tisućama kuna)	Ukupno
<b>Stanje 31. prosinca 2008.</b>	<b>4.208.629</b>	<b>15.125</b>	<b>2.504.545</b>	<b>36.889</b>	<b>6.765.188</b>	<b>-</b>	<b>6.765.188</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	937	937	-	937
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(1.700)	1.700	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2009.</b>	<b>26</b>	<b>4.208.629</b>	<b>15.125</b>	<b>2.602.845</b>	<b>39.526</b>	<b>6.766.125</b>	<b>6.766.125</b>
Ispravci za prošla razdoblja	28d	-	-	(32.875)	(32.875)	-	(32.875)
Gubitak tekuće godine	28d	-	-	(500.510)	(500.510)	-	(500.510)
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>	<b>28</b>	<b>4.208.629</b>	<b>15.125</b>	<b>2.602.845</b>	<b>(493.859)</b>	<b>6.232.740</b>	<b>-</b>

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

## Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>(Gubitak) / dobit tekuće godine</b>	<b>(495.464)</b>	<b>15.905</b>
Porezni (rashod) priznat u dobiti ili gubitku	5.046	14.968
Financijski troškovi priznati u dobiti ili gubitku	377.598	344.145
Prihodi od ulaganja priznati u dobit ili gubitak	(71.409)	(134.613)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	91.537	99.871
Poništenje gubitka od umanjenja kupaca	(49.060)	(44.235)
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	3.678	11.794
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	498.323	455.605
Umanjenje vrijednosti dugotrajne materijalne imovine	3.382	-
Dobit / gubitak od prodane imovine	(2.294)	(2.423)
Povećanje / (smanjenje) dugoročnih rezerviranja	2.305	(11.837)
Nerealizirani gubici po kamatnom swap-u	-	18.854
Gubici / (dobici) od tečajnih razlika	53.504	(9.618)
Usklađenje zadržane dobiti	(32.875)	-
<b>Promjene u radnom kapitalu:</b>		
Smanjenja / (povećanje) zaliha	83.341	(250.145)
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(113.496)	(70.684)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od povezanih društava	135.815	(266.604)
Smanjenje / (povećanje) / potraživanja od zaposlenih	136	(186)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od države	19.223	(9.150)
Smanjenje / (povećanje) / smanjenje ostalih potraživanja	53.220	(3.823)
Smanjenje / (povećanje) finansijske imovine	1.507	(51.143)
Povećanje / (smanjenje) obveza prema dobavljačima	104.101	(11.737)
(Smanjenje) primljenih predujmova	(36.462)	(152.621)
Povećanje / (smanjenje) obveza za poreze i doprinose	8.860	(18.799)
Povećanje obveza prema zaposlenima	4.252	5.715
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	21.110	6.732
Smanjenje obveze po izdanim vrijednosnim papirima	-	(1.762)
<b>Neto novac ostvaren poslovanjem</b>	<b>665.878</b>	<b>(65.791)</b>

**Nekonsolidirani 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	665.878	(65.791)
Plaćeni porez na dobit	(5.511)	(19.464)
Plaćene kamate	(317.460)	(339.642)
<b>Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</b>	<b>342.907</b>	<b>(424.897)</b>
<b>Novčani tokovi iz ulagateljskih aktivnosti</b>		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	(532.788)	(1.784.567)
Primici od prodaje materijalne imovine	4.239	7.158
(Smanjenje) / povećanje odgođenih prihoda za imovinu koja se financira od drugih	(165.841)	1.309.375
Smanjenje / (povećanje) dugotrajnih potraživanja	125.861	(1.336.181)
Smanjenje kratkoročne finansijske imovine	78.351	1.242.993
Naplaćene kamate	67.698	134.210
<b>Neto novac korišten u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(422.480)</b>	<b>(427.012)</b>
<b>Novčani tokovi iz finansijskih aktivnosti</b>		
Primljeni zajmovi i krediti	625.901	1.206.077
Otplate zajmova i kredita	(492.054)	(372.737)
(Smanjenje) / povećanje ostalih dugoročnih obveza	(86.790)	45.322
<b>Neto novac iz finansijskih aktivnosti</b>	<b>47.057</b>	<b>878.662</b>
<b>Neto (smanjenje) / povećanje novca</b>	<b>(32.516)</b>	<b>26.753</b>
<b>Novac na dan 1. siječnja</b>	<b>96.502</b>	<b>69.749</b>
<b>Novac na dan 31. prosinca</b>	<b>63.986</b>	<b>96.502</b>

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

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva**  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

## 1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU

### Povijest i nastanak

Dana 27. prosinca 2005. godine između Grada Zagreba i Društva, 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. Preneseni 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 niže navedenih 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.

Redni broj	Naziv podružnice	Godina pripajanja	Napomena
1	Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo	2006.	
2	Vodoopskrba i odvodnja	2006.	
3	Čistoća	2006.	
4	Zagrebačke ceste	2006.	
5	Zrinjevac	2006.	
6	Gradska groblja	2006.	
7	Zagrebparking	2006.	
8	Tržnice Zagreb	2006.	
9	Autobusni kolodvor	2006.	
10	ZGOS	2006.	
11	Zagrebački digitalni grad	2006.	
12	Zagrebački električni tramvaj (ZET)	2006.	
13	Stanogradnja	2006.	
14	Robni terminali Zagreb		
15	Vladimir Nazor	2007.	
16	Zagrebački velesajam	2007.	
17	Zagreb film	2007.	Izdvojena iz Holdinga i prenesena Gradu Zagrebu tijekom 2007.
18	Zoološki vrt Grada Zagreba	2007.	Izdvojena iz Holdinga i prenesena Gradu Zagrebu tijekom 2007.
19	AGM	2007.	
20	Tehnološki park	2007.	Izdvojena iz Holdinga i prenesena Gradu Zagrebu tijekom 2008. godine
21	Zagrebačka veletržnica	2007.	Ugašena podružnica tijekom 2007. i pripojena podružnici Tržnice Zagreb
22	Upravljanje sportskim objektima	2007.	
23	Autobusna radionica Zagreb (ARZ)	2007.	Ugašena podružnica tijekom 2007. i pripojena podružnici ZET

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

---

**1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)**

**Djelatnosti Društva**

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

Naziv društva/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 poslovanje 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	uredjivanje i održavanje zelenih površina	100% Zg.holding	100% Zg.holding
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 sportskim objektima	Trg K.Čosića 11	podružnica	upravljanje i održavanje sportskih građevina	100% Zg.holding	100% Zg.holding

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

---

**1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)**

	Naziv društva/podružnice	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
					2010.	2009.
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

**Društva i ustanove u vlasništvu Zagrebačkog holdinga**

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.	Savska cesta 1	d.o.o.	iznajmljivanje oglasnog 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.	Savska cesta 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

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

---

**1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)**

**Glavne djelatnosti**

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

- a. Usluge održavanja čistoće i odvoza otpadaka
- b. Usluge prijevoza putnika u javnom prometu
- c. Usluge sakupljanja, pročišćavanja i distribucije vode
- d. Usluge uređivanja i održavanja zelenih površina
- e. Usluge upravljanja, održavanja, izgradnje i zaštite regionalnih i lokalnih cesta
- f. Ostale usluge

**Zaposlenici**

U Društvu je na dan 31. prosinca 2010. godine bilo zaposleno 11.950 zaposlenika (2009. godine 12.041 zaposlenih), kako je nastavno prikazano:

Redni broj	Podružnica	Stanje	Stanje
		31.12.2010.	31.12.2009.
1.	ZET	4.367	4.365
2.	Čistoća	1.622	1.642
3.	VIO	1.341	1.372
4.	Zrinjevac	803	825
5.	Zagrebačke ceste	678	685
6.	Sportski objekti	502	541
7.	Zagrebparking	506	474
8.	Tržnice Zagreb	452	457
9.	RTZ	378	382
10.	Gradska groblja	319	321
11.	GSKG	285	294
12.	Zagrebački velesajam	246	257
13.	Direkcija	133	103
14.	Autobusni kolodvor Zagreb	130	132
15.	Vladimir Nazor	89	95
16.	ZGOS	40	40
17.	AGM	37	37
18.	Zagrebački digitalni grad	12	12
19.	Stanogradnja	10	7
<b>Ukupno</b>		<b>11.950</b>	<b>12.041</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (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 Košiša Čičin-Šain, članica Uprave
5. Damir Novinić, član Uprave (podnošenjem ostavke prestala mu ovlast člana Uprave 14.10.2010.)

Direktori trgovачkih društava i podružnica u okviru Društva na dan 31.prosinca 2010. godine su:

#### Društvo/podružnica

##### Zagrebački holding d.o.o.

- 1. podružnica Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo
- 2. podružnica Gradska groblja
- 3. podružnica Vodoopskrba i odvodnja
- 4. podružnica Čistoća
- 5. podružnica Zagrebački električni tramvaj
- 6. podružnica Zrinjevac
- 7. podružnica Zagrebparking
- 8. podružnica Zagrebačke ceste
- 9. podružnica Autobusni kolodvor
- 10. podružnica Tržnice Zagreb
- 11. podružnica ZGOS
- 12. podružnica Zagrebački digitalni grad
- 13. podružnica Stanogradnja
- 14. podružnica Robni terminali Zagreb
- 15. podružnica Vladimir Nazor
- 16. podružnica Zagrebački velesajam
- 17. podružnica AGM
- 18. podružnica Upravljanje sportskim objektima

#### Direktor društva/voditelj podružnice

- Ivo Čović  
Joško Jakelić  
Ljerka Čosić  
Davor Poljak  
Branimir Valašek  
Dubravko Baričević  
Igor Toljan  
Robert Mišeta  
Alen Gospočić  
Ante Cicvarić  
Dario Kobeščak  
Zlatko Milanović  
Ivana Krivić  
Filko Cezner  
Tada Cigić  
Srđan Vlaović  
Mirela Bartolec  
Bože Čović  
Ivo Erić

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

#### Uprava i direktori

##### Društvo

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

- 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

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 Sričić
9. Radimir Čačić
10. Darinko Kosor
11. Vesna Brezić

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

---

**1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)**

**Uprava i direktori**

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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 vrijeđi i za fer vrijednost svake nepredviđene naknade po kojoj postoji obveza plaćanja. MSFI 3 dopušta tek ograničenu mogućnost usklađenja 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva.

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 iskazuje 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje društva 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 odredene 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje društva budući društvo 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. Društvo je u potpunosti primijenilo navedeni standard, a učinci primjene standarda iznose 9.125 tisuća kuna (bilješke 28d Kapital 3.808 tisuće kuna i Prihodi 5.317 tisuća kuna).

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 „Dodatak 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 pojašnjenja 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 da li 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 MSFI-ja 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje društva.

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

Društvo nije prijevremeno usvojilo standarde i tumačenja.

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

MSFI 1 (prerađen) „Prva primjena MSFI-ja“ (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 nekonsolidirane finansijske izvještaje društva budući društvo primjenjuje MSFLeve.

Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-ja“ – 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 nacionalnih računovodstvenih standarda dobiva isti ishod. Izmjena nije imala utjecaja na nekonsolidirane finansijske izvještaje društva budući društvo primjenjuje MSFLeve.

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

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

#### c) Tumačenja i izmjene postojećih standarda koji nisu relevantni za poslovanje Društva (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 nekonsolidirane finansijske izvještaje društva.

#### 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje društva budući društvo primjenjuje MSFLeve.

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 uklanjanje 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 hiperinflraciji. Izmjena nije imala utjecaje na poslovanje i nekonsolidirane finansijske izvještaje društva.

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“ – Odgodeni porezi: nadoknada povezane imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012.). MRS 12 nalaže subjektima da odgodene 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 pretpostavke 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 obvezu. Izmjenama i dopunama je propisano da se, uz ispunjenje određenih uvjeta, izdana prava razvrstavaju na vlasničku glavnicu, bez obzira na valutu u kojoj je nominirana izvršna cijena.

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva u 2010.“ Proizašle iz Projekta godišnje dorade 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.

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

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

#### a) Izjava o sukladnosti

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

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

Nekonsolidirani finansijski izvještaji Društva uključuju finansijske izvještaje Zagrebačkog holdinga i njegovih podružnica.

Nekonsolidirani finansijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu povjesnog troška.

Sastavljanje nekonsolidiranih 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

Nekonsolidirani finansijski izvještaji Društva pripremljeni su u kuna. 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). Računi dobitka i gubitka Društva za godine završene 31. prosinca 2010. i 2009., preračunati u eure primjenom prosječnog tečaja, prikazani su u dodacima 1 i 2 uz ove nekonsolidirane finansijske izvještaje. Izvještaj o finansijskom položaju Društva na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine, preračunate u eure po tečaju važećem na kraju godine, priložene su u dodacima 1 i 2 uz ove nekonsolidirane 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 koje se koriste u proizvodnji ili isporuci robe ili usluga, ili u administrativne svrhe su u izvještaju o finansijskom položaju iskazani po trošku, dok su zemljišta iskazana u revaloriziranim iznosima, koji predstavljaju njihovu fer vrijednost na datum revalorizacije umanjenu za 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 i zgrada 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 i zgrada tereti dobit ili gubitak do iznosa razlike iznad stanja u revalorizacijskoj pričuvu koje se odnosi na prethodnu revalorizaciju istog sredstva.

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 fiksног 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 društva, 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 Društvo 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, Društvo 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) Dugotrajna finansijska imovina

Društvo 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine**

---

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**g) Dugotrajna 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 trgovanja ili ako je određena za iskazivanje na taj način.

Financijsko sredstvo se svrstava u kategoriju imovine namijenjene trgovaju 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.

Financijsko sredstvo koje nije namijenjeno trgovaju 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 financijsko 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 internu 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 zarađene na finansijskom sredstvu i iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u sklopu ostale dobiti i ostalih gubitaka.

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### g) Dugotrajna 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. Društvo 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. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti se priznaju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i akumuliraju u pričuvi 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### g) Dugotrajna 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
- izglede 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 Društva 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 nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)**  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**g) Dugotrajna financijska imovina (nastavak)**

Izuzev glavnicih 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*

Društvo 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 Društvo 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 sumnjivih 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 Društva 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 doprinosu koji se uplaćuju u plan.

Društvo 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 Društva 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 Društvo nije u mogućnosti kontrolirati poništenje privremene razlike i ako je vjerojatno da se privremena razlika neće poništiti u dogledno vrijeme.

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

---

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**m) Porez na dobit (nastavak)**

Knjigovodstveni iznos odgođene 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 Društvo namjerava srovniti 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 Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno (više da nego ne), da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na izvještajni dan, te se uskladjuju 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 Društvo 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 glavnički instrumenti koje je Društvo izdalo

##### *Razvrstavanje u obveze ili glavnice*

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

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

---

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

p) Finansijske obveze i glavnički instrumenti koje je Društvo izdalo (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 izdalo Društvo 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 priznati 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 Društvo upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac kratkoročnog ostvarivanja dobiti ili
- je derivat koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### p) Finansijske obveze i glavnički instrumenti koje je Društvo izdalo (nastavak)

Finansijske obveze koje nisu namijenjene trgovaju mogu nakon početnog priznavanja biti određene 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 Društva 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 42. Finansijski instrumenti.

#### Ostale finansijske obveze

Ostale finansijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, se početno mjere po fer vrijednosti umanjenoj 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 odjevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka finansijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

#### Prestanak priznavanja finansijskih obveza

Društvo prestaje priznavati finansijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Društva podmirene, poništene ili su istekle.

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### q) Izvještavanje o poslovnim segmentima

Društvo je usvojilo MSFI 8 „Poslovni segmenti“ s 1. siječnjem 2009. godine. MSFI 8 nalaže da se poslovni segmenti određe prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Društva 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 4 uz finansijske izvještaje.

Društvo posebno prati i iskazuje poslovne rezultate osnovnih poslovnih segmenata Društva. Segmenti djelatnosti predstavljaju osnovu na temelju koje Društvo izvještava o svom primarnom segmentu. Određene finansijske informacije po poslovnim i zemljopisnim područjima, izložene su u bilješci 4.

#### r) Potencijalne obveze

Potencijalne obveze nisu priznate u finansijskim izvještajima. One se objavljaju, osim ako je vjerojatnost odjeva 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 Društva 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 Društvo 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 Društvo 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:
  - Društvo je na kupca prenijela sve značajne rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad robom

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

#### t) Priznavanje prihoda (nastavak)

- Društvo 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
  - vjerojatan 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 direktne 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 Društvo 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 Društvo 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 Društvu 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 najmoprimateљa. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

##### *Društvo kao davatelj najma*

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

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

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

---

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**v) Najmovi (nastavak)**

*Društvo kao korisnik najma*

Imovina koja je predmetom finansijskog najma priznaje se kao imovina Društva 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 obveze. 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 Društva 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 priznaje 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**

Društvo 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. Podrobnej informacije o derivacijskim finansijskim instrumentima su objavljene u bilješci 42.

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. Društvo određene izvedenice određuje ili za zaštitu fer vrijednosti priznate imovine ili priznatih finansijskih obveza ili čvrsto preuzetih obveza (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 obveze. Izvedenica se iskazuje u sklopu dugotrajne imovine ili dugoročnih obveza ako je preostalo razdoblje do dospijeća instrumenta dulje od 12 mjeseci i ako se realizacija imovine, odnosno namira obveze ne očekuje u roku od 12 mjeseci. Ostale izvedenice se prezentiraju u sklopu kratkotrajne imovine ili kratkoročnih obveza.

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 Društvo ukine zaštitni odnos, kad zaštitni instrument istekne ili je prodan, raskinut ili izvršen, ili više ne udovoljava kriterijima računovodstva zaštite. Od toga datuma se usklađenje knjigovodstvenog iznosa zaštićene stavke povezano sa zaštićenim rizikom amortizira kroz dobit ili gubitak.

#### x) Usporedni iznosi

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

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

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

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

Kod primjene računovodstvenih politika Društva, 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*

Društvo 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 priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno s budućom planiranim 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)**  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

y) Korištenje procjena pri sastavljanju nekonsolidiranih 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 192.928 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2010. godine (na dan 31. prosinca 2009.: ukupno 188.321 tisuća kuna) (vidi bilješku 29).

*Postljedice određenih sudskih sporova*

Društvo je stranka u brojnim parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom obavljanju poslovanja. Management koristi procjenu kada su najvjerojatnije posljedice tih aktivnosti procijenjene i rezerviranja su priznata na dosljednoj osnovi (vidi bilješku 29).

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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)
Tržiste Hrvatske	2.580.690	3.130.803
Tržiste Europske unije	4.451	6.377
	<u>2.585.141</u>	<u>3.137.180</u>

Društvo je usvojilo MSFI 8 "Poslovni segmenti" 1. siječnja 2009. godine.

MSFI 8 nalaže da se poslovni segmenti odrede prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Društva koje redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja. Društvo je odredilo 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 Društva (vidi bilješku 1), pri čemu je određeno da devet djelatnosti predstavljaju poslovne segmente, dok deseti segment predstavlja sve ostale djelatnosti Društva.

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

Poslovni segmenti su slijedeći:

1. Distribucija vode
2. Prijevоз putnika
3. Održavanje čistoće i odvoz otpada
4. Upravljanje i održavanje javnih cesta
5. Usluge parkiranja
6. Skladištenje i najam
7. Odlaganje i gospodarenje otpadom
8. Upravljanje objektima
9. Gradnja i prodaja stanova
10. Ostale djelatnosti

**Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)**  
**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine**

---

**4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)**  
**PRIHODI OD PRODAJE (nastavak)**

Slijedi analiza prihoda i rezultata Društva 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 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 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	540.769	676.274
	<b>2.585.141</b>	<b>3.137.180</b>

U 2010. zabilježen je pad prihoda od prodaje u odnosu na 2009. za oko 550 milijuna kuna, uslijed slijedećih događaja:

- Zbog slabijeg punjenja proračuna Grada Zagreba, u studenom 2010. donesen je rebalans proračuna za 2010. koji je rezultirao umanjenjem prihoda Društva za oko 246 milijuna kuna,
- Gospodarska kriza i recesija dovela je do smanjenja prihoda od gospodarstva za oko 107 milijuna kuna, odnosno prihoda od građana za oko 179 milijuna kuna u odnosu na 2009.

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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	Prijevоз путника	Čišćenje i odvoz otpada	Upravlј. i odvoz javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladistavanje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
2009.												
Prihod od prodaje eksternim kupcima	94.203	469.164	309.000	410.455	410.160	392.767	166.158	197.011	11.988	676.274	-	3.137.180
Inter-segmentalna prodaja	97.509	13.161	4.352	12.442	8.072	2	4.695	6.282	107.726	20.540	(274.751)	-
<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>392.769</b>	<b>170.823</b>	<b>203.293</b>	<b>119.714</b>	<b>696.814</b>	<b>(274.751)</b>	<b>3.137.180</b>
Rashodi ostale djelatnosti, neto od ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti	(86.426)	(475.796)	(361.247)	(418.500)	(356.799)	(337.024)	(148.077)	(128.169)	(71.018)	(786.348)	274.751	(2.893.653)
<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	(89.534)	-	243.527
Neto finansijski rezultat												(227.622)
Dobit prije oporezivanja												15.905
Porezni rashod												(14.968)
Neto dobit												937

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

**4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)**  
 Prihodi i rezultati po segmentima za 2010. godinu

	Upravljanje objekta 2010. (u tisućama kuna)	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Čišćenje i odvoz otpada	Upravljanje i održavanje cesta	Građevna i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladistene i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Prihod od prodaje eksternim kupcima	87.365	434.698	277.397	414.156	242.333	225.419	150.722	203.145	9.137	540.769	-	2.585.141
Inter-segmentalna prodaja	175.982	18.011	4.765	13.450	10.411	20	4.516	4.695	106.478	18.358	(356.656)	-
<b>Ukupno prihod od prodaje</b>	<b>263.347</b>	<b>452.709</b>	<b>282.162</b>	<b>427.606</b>	<b>252.744</b>	<b>225.439</b>	<b>155.238</b>	<b>207.810</b>	<b>115.615</b>	<b>559.127</b>	<b>(356.656)</b>	<b>2.585.141</b>
Rashodi ostale djelatnosti, neto od ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti	(189.380)	(435.782)	(493.925)	(430.518)	(263.386)	(186.178)	(129.821)	(161.808)	(59.674)	(719.196)	356.656	(2.713.012)
<b>Rezultat</b>												
Gubitak iz operativnih aktivnosti	73.967	16.927	(211.763)	(2.912)	(10.642)	39.261	25.417	46.002	55.941	(160.059)	-	(127.871) (367.593)
Neto finansijski rezultat												
Gubitak prije oporezivanja												(495.464)
Porezni rashod												(5.046)
<b>Neto gubitak</b>												(500.510)

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 4. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)

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

Imovina i obveze 31.12.2009. (u tisućama kuna)	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Čišćenje i odvoz otpada	Upravlji održ. javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladistjenje i nakam	Skupljanje i odvoz smjeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno	
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.745.481	4.528.948	2.949.990	82.743	36.371	677.992	182.527	1.785.430	85.818	3.155.380	-	15.210.680	
Nematerijalna imovina	435	5.621	6.140	1.455	103	-	5.457	556	12	3.360	-	23.139	
Zalihе	-	31.818	47.398	12.019	26.457	726.686	1.681	1.048	564	42.945	-	890.595	
Potraživanja od kupaca, neto	13.004	407.694	15.797	73.194	20.149	8.764	29.378	19.139	2.205	49.762	-	639.266	
Neraspoređena imovina	4.099.567	66.492	906.832	53.633	255.132	316.096	77.887	18.842	241.828	148.178	(1.807.962)	4.376.525	
<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>286.930</b>	<b>1.805.015</b>	<b>330.427</b>	<b>3.399.625</b>	<b>(1.807.962)</b>	<b>21.140.226</b>	
Obveze prema dobavljačima	21.236	213.552	235.163	15.247	93.479	62.442	14.403	63.909	12.851	78.439	-	810.521	
Kapital i neraspoređene obveze	5.837.251	4.827.221	3.690.994	207.797	244.733	667.075	282.527	1.741.105	317.776	3.321.186	(1.807.962)	20.329.704	
<b>Ukupno glavnica i obveze</b>	<b>5.859.497</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>286.930</b>	<b>1.805.015</b>	<b>330.427</b>	<b>3.399.625</b>	<b>(1.807.962)</b>	<b>21.140.225</b>	
31.12.2009. Ostale segmentalne informacije													
Kapitalni izdaci:	860.243	258.715	472.870	6.201	4.743	-	21.998	208.218	11.319	43.728	-	1.898.036	
Materijalna imovina	860.243	258.715	470.241	6.201	4.743	-	21.268	208.153	11.319	43.479	-	1.884.363	
Nematerijalna imovina	-	-	2.629	-	-	-	-	729	65	-	249	-	3.672
Amortizacija	17.060	152.856	117.225	11.517	6.936	30.551	14.167	37.253	10.196	57.844	-	455.605	

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 tisućama kuna)	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Čaženje i odvoz otpada	Upravlji i odzv. javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladistjenje i najam	Skupljanje i odvoz smjeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.760.203	4.540.009	2.955.797	88.671	31.291	634.150	186.055	1.749.780	82.294	3.119.296	-	15.147.546
Nematerijalna imovina	600	3.571	5.374	2.017	39	-	751	1.078	51	2.453	-	15.944
Zalihе	1	31.594	51.070	10.568	30.829	640.241	1.082	1.053	60	40.740	-	807.256
Potraživanja od kupaca, neto	15.784	446.081	21.273	75.412	18.923	12.928	46.722	23.374	1.473	48.336	-	710.306
Nerasponedena imovina	4.527.203	35.006	786.406	76.241	214.497	255.234	87.570	16.143	310.275	123.617	(2.501.800)	3.930.392
<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>1.791.426</b>	<b>394.163</b>	<b>3.334.442</b>	<b>(2.501.800)</b>	<b>20.611.444</b>
Obvezne prema dobavljačima	59.555	263.595	251.245	36.947	60.093	77.733	10.175	16.365	15.967	83.182	-	874.857
Kapitalni neraspoređene obvezе	6.244.236	4.712.696	3.568.675	215.980	235.486	1.464.820	312.015	1.775.063	378.186	3.251.260	(2.501.800)	19.736.587
<b>Ukupno glavnica i obvezе</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>1.791.426</b>	<b>394.163</b>	<b>3.334.442</b>	<b>(2.501.800)</b>	<b>20.611.444</b>
<b>31.12.2010. Ostale segmentalne informacije</b>												
<i>Kapitalni izdaci:</i>												
Materijalna imovina	32.782	175.121	194.872	17.371	1.451	251	13.179	42.519	6.894	19.909	-	504.349
Nematerijalna imovina	32.411	175.121	194.865	16.177	1.441	251	13.179	41.341	6.849	19.099	-	500.734
Amortizacija	371	-	7	1.194	10	-	-	1.176	45	810	-	3.615
	17.768	155.946	127.724	10.697	6.583	43.694	14.327	57.634	10.036	53.914	-	498.323

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

---

**5. OSTALI PRIHODI**

	2010.	2009..
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Prihodi od dotacija i subvencija	834.208	851.817
Prihodi od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda	157.515	158.287
Prihodi od ukidanja rezerviranja	10.627	107.193
Naplaćena otpisana potraživanja	49.060	44.235
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine, viškova i procjena	4.239	7.158
Naplate šteta	8.710	5.045
Ostali poslovni prihodi	44.018	32.058
	<b>1.108.377</b>	<b>1.205.793</b>

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 dogadjaji vezani uz državnu potporu koja je bila priznata.

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 Društva.

Ostali prihodi obuhvačaju prihode od viškova, otpisa obveza te ostale nespomenute prihode.

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

---

**6. MATERIJALNI TROŠKOVI I USLUGE**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Troškovi sirovina i materijala	218.809	279.918
Troškovi utrošene energije	265.274	243.624
Otpis sitnog inventara	23.386	24.756
a) Ukupno materijalni troškovi	507.469	548.298
b) Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje i gotovih proizvoda	97.284	284.556
c) Troškovi prodane robe	7.159	8.887
Usluge najamnina i zakupnina	205.523	150.107
Troškovi kooperanata	59.693	141.615
Usluge održavanja	123.886	120.137
Komunalne usluge i naknade	116.741	116.289
Intelektualne usluge	36.598	49.841
Troškovi prijevoznih usluga	33.663	39.812
Premije osiguranja	29.232	30.618
Usluge obrade podataka i održavanja računanih programa	26.022	26.833
Usluge reklame i promidžbe	13.606	19.870
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	9.922	7.854
Ostale vanjske usluge	62.981	71.817
d) Ukupno vanjske usluge	717.867	774.793
	<b>1.329.779</b>	<b>1.616.534</b>

Materijalni troškovi i usluge usko su vezani na obavljanje osnovnih djelatnosti podružnica i u 2010. su uslijed pada ukupnih poslovnih aktivnosti kao i realiziranih prihoda, zabilježili su smanjenje za oko 287 milijuna kuna u odnosu na 2009.

U okviru ukupnih materijalnih troškova i usluga, sve kategorije iskazanih troškova osim troškova energije i zakupa bilježe smanjenje.

Zbog porasta cijena energenata u 2010., troškovi energije zabilježili su povećanje od 21,6 milijuna kuna u odnosu na 2009. (najveće povećanje u iznosu od 16,6 milijuna kuna odnosi se na podružnicu ZET).

Troškovi zakupa i najamnina porasli su u odnosu na 2009. za oko 55 milijuna 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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	977.848	967.414
Troškovi poreza i doprinosa	684.918	697.869
Naknade troškova zaposlenima i izdaci za ostala materijalna prava	123.063	125.316
	<b>1.785.829</b>	<b>1.790.599</b>
<b>Broj zaposlenih na 31. prosinca</b>	<b>11.950</b>	<b>12.042</b>

Naknade troškova zaposlenima i ostala materijalna prava zaposlenih obuhvaćaju 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)	491.855	447.260
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 16)	6.448	8.295
PDV na amortizaciju osobnih vozila	20	50
	<b>498.323</b>	<b>455.605</b>

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**9. OSTALI TROŠKOVI**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Upravni i sudski troškovi	12.889	10.854
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	5.772	4.382
Reprezentacija	1.351	3.624
Spomenička renta i troškovi zaštite okoliša	2.355	2.354
Članarine strukovnim zajednicama (HGK, turistička zajednica i druge)	2.878	2.311
Troškovi stručne literature	1.091	1.177
Naknade članovima Nadzornog odbora	908	942
Ostali troškovi	245	2.900
	<b>27.489</b>	<b>28.544</b>

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

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	3.677	11.794
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	91.537	99.871
	<b>95.214</b>	<b>111.665</b>

**11. REZERVIRANJA TROŠKOVA I RIZIKA**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora	28.647	-
Rezerviranja za primanja zaposlenih	4.714	11.747
Rezerviranja za započete sudske sporove	11.296	5.504
	<b>44.657</b>	<b>17.251</b>

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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	20.649	38.762
Darovanja, donacije i sponzorstva	6.882	17.564
Otpisana potraživanja	2.186	10.506
Sadašnja vrijednost rashodovane i prodane imovine	878	4.988
Ostali poslovni rashodi	9.503	7.428
	<b>40.098</b>	<b>79.248</b>

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

**13. FINANCIJSKI PRIHODI**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Finansijski prihodi iz odnosa sa povezanim društvima	2.354	1.827
Finansijski prihodi iz odnosa sa nepovezanim društvima	110.651	171.223
Ostali finansijski prihodi	2.751	2.020
	<b>115.756</b>	<b>175.070</b>

Finansijski prihodi iz odnosa sa nepovezanim društvima odnose se na:

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Prihodi od kamata	71.409	134.613
Pozitivne tečajne razlike	39.242	36.610
	<b>110.651</b>	<b>171.223</b>

Ostali finansijski prihodi u najvećoj mjeri se odnose na prihode nastale diskontiranjem potraživanja i obveza te ostale finansijske prihode.

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 14. FINANCIJSKI RASHODI

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Financijski rashodi iz odnosa sa povezanim društвima	2.028	1.864
Financijski rashodi iz odnosa sa nepovezanim društвima	438.385	373.775
Ostali financijski rashodi	42.936	27.053
	<b>483.349</b>	<b>402.692</b>

Rashodi od kamata povećani su iz razloga što se povećala kreditna zaduženost Društva (bilješka 30).

Financijski rashodi iz odnosa sa nepovezanim društвima odnose se na:

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kamate	278.186	270.300
Negativne tečajne razlike	92.673	26.992
Kamate po leasingu	58.293	73.845
Ostalo	9.233	2.638
	<b>438.385</b>	<b>373.775</b>

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

Ostali financijski 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 financijskim odljevom 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 financijskim 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 15. POREZ NA DOBIT

Društvo 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>		
Usklađenje priznato u tekućoj godini koje se odnosi na plaćeni porez prethodnih godina	-	25.753
Odgodene porezne troškove temeljem nastanka i poništenja privremenih razlika	5.046	(10.785)
Odgodeni porez prenesen s glavnice u dobit ili gubitak	-	-
<b>Ukupno porezni rashod</b>	<b>5.046</b>	<b>14.968</b>

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

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Dobit (gubitak) prije oporezivanja</b>		
	(495.464)	15.905
Porez na dobit po stopi od 20% (2009: 20%)	99.093	3.181
Učinak trajnih razlika (neto)	(1.399)	(3.181)
Učinak poreznih olakšica	(1.039)	(1.459)
Učinak prethodno nepriznatih i neiskorištenih poreznih gubitaka	(97.694)	-
Učinak privremenih razlika priznatih kao odgodena porezna imovina	6.085	(9.326)
Usklađenje priznato u poreznoj prijavi u tekućoj godini temeljem tekućih poreza prethodne godine	-	25.753
<b>Porezni rashod priznat u dobit ili gubitak</b>	<b>5.046</b>	<b>14.968</b>

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 (u tisućama kuna)	Priznato u dobit ili gubitak (u tisućama kuna)	Zaključno stanje (u tisućama kuna)		
<b>Privremene razlike</b>					
Rezerviranja	35.457	2.207	37.664		
Ostale finansijske obveze	1.130	3.771	4.901		
Sumnjičiva potraživanja	-	484	484		
Potraživanja iskazana po fer vrijednosti	-	1.484	1.484		
Ostalo *	-	1.380	1.380		
Revalorizacija zemljišta	(602.031)	-	(602.031)		
Nekretnine, postrojenja i oprema	(1.320)	470	(850)		
<b>Neiskorišteni porezni gubici i porezne olakšice</b>					
Porezne olakšice	-	1.459	1.459		
Više plaćeni porez na dobit	25.753	(25.753)	-		
	(541.011)	(14.498)	(555.509)		
<b>Odgođena porezna imovina</b>	<b>62.340</b>	<b>(14.968)</b>	<b>47.372</b>		
<b>Odgođene porezne obveze</b>	<b>(603.351)</b>	<b>470</b>	<b>(602.881)</b>		

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 (u tisućama kuna)	Priznato u dobit ili gubitak (u tisućama kuna)	Zaključno stanje	
			(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Privremene razlike</b>				
Rezerviranja	37.664	921		38.585
Ostale finansijske obveze	4.901	(4.901)		-
Sumnjičiva potraživanja	484	(484)		-
Potraživanja iskazana po fer vrijednosti	1.384	(141)		1.242
Ostalo *	1.480	(1.480)		-
Revalorizacija zemljišta	(602.031)	-		(602.031)
Nekretnine, postrojenja i oprema	(850)	275		(575)
<b>Neiskorišteni porezni gubici i porezne olakšice</b>				
Porezne olakšice	1.459	1.039		2.498
<b>Odgođena porezna imovina</b>	<b>47.372</b>	<b>(5.046)</b>		<b>42.326</b>
<b>Odgođene porezne obveze</b>	<b>(602.881)</b>	<b>275</b>		<b>(602.606)</b>

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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	136.298	143.478
Ispravak ili umanjenje vrijednosti	(120.354)	(120.339)
	<b>15.944</b>	<b>23.139</b>

Struktura nematerijalne imovine dana je u nastavku:

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Izdaci za razvoj	1.219	1.652
Patenti, koncesije i ostala prava	6.884	9.238
Ostala nematerijalna imovina	3.833	8.972
Nematerijalna imovina u pripremi	4.008	3.277
	<b>15.944</b>	<b>23.139</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 16. NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

NABAVNA ILI PROCIJENJENA VRJEDNOST (u isučama kuna)	Izdaci za razvoj	Patenti i koncesije i ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nematerijalna imovina
<b>Stanje na 31.12.2009.</b>	40.026	42.122	58.053	3.277	143.478
Nove nabave	17	1.383	1.412	803	3.616
Prijenos sa imovine u pripremi	-	50	8	(7)	51
Prijenosi na materijalnu imovinu	-	4.387	(14.263)	(65)	(9.941)
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(645)	(260)	-	(905)
<b>Stanje na 31.12.2010.</b>	40.043	47.297	44.950	4.008	136.298
<b>ISPRAVAK I UMANJENJE VRJEDNOSTI</b>					
<b>Stanje na 31.12.2009.</b>	38.374	32.884	49.081	-	120.339
Amortizacija	450	3.787	2.211	-	6.443
Prijenosi na materijalnu imovinu	-	4.387	(9.915)	-	(5.528)
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(645)	(260)	-	(905)
<b>Stanje na 31.12.2010.</b>	38.824	40.413	41.117	-	120.354
<b>SADAŠNJA VRJEDNOST</b>					
<b>Stanje na 31.12.2009.</b>	1.652	9.238	8.972	3.277	23.139
<b>Stanje na 31.12.2010.</b>	1.219	6.884	3.833	4.008	15.944

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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	4.701.993	4.701.940
Građevinski objekti	7.698.103	7.435.257
Postrojenja i oprema	205.584	220.262
Transportna sredstva	1.761.054	1.706.565
Alati, uredska i slična oprema	34.464	32.863
Biološka imovina	14	42
Ostala materijalna imovina	50.113	47.761
Materijalna imovina u pripremi	625.488	924.229
	<b>15.076.813</b>	<b>15.068.919</b>
Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>70.733</b>	<b>141.761</b>
 Ukupno	<b>15.147.546</b>	<b>15.210.680</b>

**Nekretnine, postrojenja i oprema**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nabavna ili procijenjena vrijednost	21.009.214	20.553.193
Ispravak ili umanjenje vrijednosti	(5.932.401)	(5.484.274)
	<b>15.076.813</b>	<b>15.068.919</b>

**Kretanje predujmova**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Početno stanje	<b>141.761</b>	<b>245.228</b>
Povećanje	172	99.033
Smanjenje	(71.200)	(202.500)
 Zaključno stanje	<b>70.733</b>	<b>141.761</b>

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

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

Zemljište	Gradivočki objekti	Postrojenje i oprema	Transportna sredstva	Alati, uredski i sl. oprema	Biološka imovina	Ostala materijalna imovina	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno materijalna imovina
<b>Stanje na 31.12.2009.</b>								
Nove nabave	95	22.137	23.401	1.760	2.887	-	109	450.345
Prijenos sa imovine u pripremi	6	549.450	25.130	171.755	2.288	-	241	(748.921)
Donosi sa nematerijalne imovine i prijenosi sa/n/a	-	8.112	1.242	(4.588)	3.118	-	1.992	65
Vrijednosno usklađenje	-	-	-	-	-	-	-	(230)
Rashodi, obduženja i prodaje	(48)	(3.716)	(14.615)	(33.273)	(2.721)	-	-	(54.373)
<b>Stanje na 31.12.2010.</b>	<b>4.701.983</b>	<b>11.746.841</b>	<b>908.505</b>	<b>2.835.612</b>	<b>140.393</b>	<b>269</b>	<b>50.113</b>	<b>625.488</b>
<b>ISPRAVAK I UMANJENJE VRJEDNOSTI</b>								
Stanje na 31.12.2009.	-	3.735.601	653.085	993.393	101.958	227	10	-
Amortizacija	-	308.547	61.424	112.614	9.242	28	-	-
Vrijednosno usklađenje	-	2.122	1.280	-	-	-	-	491.855
Donosi sa nematerijalne imovine i prijenosi sa/n/a	-	5.741	1.270	1.280	(2.753)	-	(10)	3.402
Rashodi, otudjenja i prodaje	-	(3.273)	(14.138)	(32.729)	(2.518)	-	-	5.528
<b>Stanje na 31.12.2010.</b>	<b>-</b>	<b>4.048.738</b>	<b>702.921</b>	<b>1.074.558</b>	<b>105.929</b>	<b>255</b>	<b>-</b>	<b>(52.658)</b>
<b>SADAŠNJA VRJEDNOST</b>								
Stanje na 31.12.2009.	4.701.940	7.435.257	220.262	1.706.565	32.863	42	47.761	924.229
Stanje na 31.12.2010.	4.701.993	7.698.103	205.594	1.761.054	34.464	14	50.113	625.408
								15.068.919
								15.076.813

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

---

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

**Vlasništvo nad zemljištem i građevinskim objektima**

Društvo 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 Društva, Grad Zagreb, dao je značajan dio imovine na upravljanje Društvu. Status te imovine još nije u potpunosti reguliran. Dio imovine je od osnivanja Društva uknjižen a za preostalu imovinu traje postupak rješavanja trenutnog statusa. U nastavku je prikazana struktura vlasništva nad dugotrajnom imovinom :

**Zemljišta (nabavna vrijednost)**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
U vlasništvu Društva	3.867.146	3.471.358
Pravo korištenja	149.355	315.266
Uknjižba u tijeku	522.595	746.466
U posjedu	67.035	67.267
U vlasništvu Grada Zagreba	18.613	28.691
U sudskom sporu	13.326	13.701
Nije imovinsko pravno uknjiženo	187	187
Ostalo	63.736	59.004
	<b>4.701.993</b>	<b>4.701.940</b>

**Građevinski objekti (nabavna vrijednost)**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
U vlasništvu Društva	3.151.659	2.844.917
Pravo korištenja	602.102	621.283
Uknjižba u tijeku	199.414	453.416
U sudskom sporu	272.245	270.973
U vlasništvu Grada Zagreba	90.836	112.018
Pravo građenja	542.466	436.066
Vodovodi, plinovodi, tračnice	5.672.188	5.278.030
Finansijski leasing	818.881	818.881
Ostalo	397.050	335.274
	<b>11.746.841</b>	<b>11.170.858</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (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 „Nije imovinsko pravno uknjiženo“ 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 Društvo.

#### *Provjera ostatka vrijednosti*

U skladu sa zahtjevima MRS-a 16 (Nekretnine, postrojenja i oprema) koji je na snazi za tekuće obračunsko razdoblje, Društvo je provjerilo 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 potkrepljivima pretpostavkama i najboljim saznanjima Uprave o budućim ekonomskim uvjetima poslovanja i planovima. Uprava Društva 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 Društvo je kapitaliziralo troškove posudbe u iznosu od 4.180 tisuća kuna (2009. 57.967 tisuća kuna).

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

---

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

**Najam**

Tijekom 2009. i 2008. godine, Društvo kao najmodavac je ugovorilo niz ugovora o najmu, koji su u priloženim nekonsolidiranim 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 Društvo sklopilo.

**18. ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Zagreb centrum d.d.	652.254	652.254
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	269.725	269.725
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	40.000	40.000
Gradska ljekarna	26.787	26.787
Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o.	3.000	3.000
Zagreb arena d.o.o.	20	20
Zagreb plakat d.o.o.	10	10
	<b>991.796</b>	<b>991.796</b>

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Početno stanje</b>	<b>991.796</b>	<b>344.542</b>
Dokapitalizacija	-	647.254
Prodaja udjela	-	-
<b>Zaključno stanje</b>	<b>991.796</b>	<b>991.796</b>

U 2009. godini Društvo je izvršilo dokapitalizaciju društva kćeri Zagreb centrum d.d. unosom nekretnina u iznosu 647.254 tisuće kuna.

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

**19. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Kratkoročni dio</b>		
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	-	-
Ulaganja do dospijeća po amortiziranom trošku	3.190	77.829
	<b>3.190</b>	<b>77.829</b>
<b>Dugoročni dio</b>		
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	618	1.021
Ulaganja do dospijeća po amortiziranom trošku	112.983	114.088
	<b>113.601</b>	<b>115.109</b>
 <b>Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti (sudjelujući interesi)</b>	 31.12.2010.	 31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dionice	541	943
Ostale vrijednosnice	77	78
	<b>618</b>	<b>1.021</b>
 <i>Kratkoročni dio</i>	 -	 -
<i>Dugoročni dio</i>	<i>618</i>	<i>1.021</i>
 U okviru <b>sudjelujućih interesa</b> 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 udjeli u vlasništvu Zagrebačke banke d.d. i Samoborske banke d.d. prema kojima Društvo nema značajnijeg utjecaja.		
 <b>Ulaganja do dospijeća iskazana po amortiziranom trošku</b>	 31.12.2010.	 31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Depoziti s dospijećem dužim od jedne godine	112.983	114.088
Depoziti s dospijećem do jedne godine	2.803	77.300
Ostale vrijednosnice koje se drže do dospijeća	469	611
Ispravak vrijednosti ostalih vrijednosnica koje se drže do dospijeća	(82)	(82)
	<b>116.173</b>	<b>191.917</b>
 <i>Kratkoročni dio</i>	 3.190	 77.829
<i>Dugoročni dio</i>	<i>112.983</i>	<i>114.088</i>

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**19. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA(nastavak)****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	62.500
BKS Bank d.d.	47.749	47.632
Erste&Staiermaerkischebank d.d.	2.089	2.007
Ostali	645	1.949
	<b>112.983</b>	<b>114.088</b>

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

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Erste&Staiermaerkischebank d.d.	-	41.746
Zagrebačka banka d.d.	752	32.499
Hypo Alpe Adria Bank d.d.	1.149	1.137
Ostale kreditne institucije	3	3
Obračunate kamate po depozitima	899	1.915
	<b>2.803</b>	<b>77.300</b>

Dani krediti i depoziti razvrstani su na depozite i dane kratkoročne zajmove nepovezanim poduzećima s rokom dospijeća do 1 god. 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 društвima obračunate su prema važećim prosječnim kamatnim stopama u vrijeme ugovaranja (6-12%).

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

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

---

**20. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Dugoročni dio</b>		
Potraživanja od povezanih strana	1.302.147	1.413.144
Potraživanja po ulaganju i državne obveznice	12.166	12.028
Potraživanja po zajmovima	18.632	15.922
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit	14.563	16.240
Ostala potraživanja	667.235	686.948
	<b>2.014.743</b>	<b>2.144.282</b>
<b>Kratkoročni dio – bilješka 22 i 26</b>		
Potraživanja od povezanih društava – bilješka 22	128.659	128.240
Potraživanja po zajmovima s dospijećem dužim od 1 godine – bilj. 26	1.884	3.162
Potraživanja po zajmovima s rokom dospijeća do 1 godine – bilj.26	11.172	21.421
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit – bilješka 26	1.898	1.240
Ostala potraživanja – bilješka 26	27.918	27.592
	<b>171.531</b>	<b>181.655</b>
<b>Dugoročna potraživanja od povezanih strana</b>		
	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od vlasnika	1.446.181	1.557.465
Vrijednosno usklađenje potraživanja od vlasnika	(15.375)	(16.081)
Dani zajmovi povezanim društvima	-	-
	<b>1.430.806</b>	<b>1.541.384</b>
<b>Kratkoročni dio – bilješka 22</b>		
Dugoročni dio	128.659	128.240
	<b>1.302.147</b>	<b>1.413.144</b>

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**20. 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	691.252	710.163
Potraživanje od Grada za financiranje otplata kredita	701.014	795.457
Potraživanje od Grada za izgrađene prometnice u naselju Sopnica	38.540	35.764
	<b>1.430.806</b>	<b>1.541.384</b>
<i>Kratkoročni dio – bilješka 22</i>	128.659	128.240
<i>Dugoročni dio</i>	1.302.147	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)	15.525	15.353
Ispravak vrijednosti ulaganja u državne obveznice	(3.359)	(3.325)
	<b>12.166</b>	<b>12.028</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	-	-
<i>Dugoročni dio</i>	12.166	12.028

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

**20. 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	3.775	1.250
Dani dugoročni zajmovi upravi i zaposlenicima	20.562	21.971
Ispravak vrijednosti danih zajmova	(3.821)	(4.137)
	<b>20.516</b>	<b>19.084</b>
<i>Kratkoročni dio – bilješka 26</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	41.861	49.547
Ispravak vrijednosti danih zajmova	(30.689)	(28.126)
	<b>11.172</b>	<b>21.421</b>
<i>Kratkoročni dio – bilješka 26</i>	11.172	21.421
<i>Dugoročni dio</i>	-	-

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**20. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (nastavak)***Potraživanja za prodaju na kredit*

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja za prodane stanove	21.870	23.706
Vrijednosno uskladivanje po diskontu	(5.409)	(6.226)
	<b>16.461</b>	<b>17.480</b>
<i>Kratkoročni dio – bilješka 26</i>	1.898	1.240
<i>Dugoročni dio</i>	14.563	16.240

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	3.901	4.377
	<b>695.153</b>	<b>714.540</b>
<i>Kratkoročni dio – bilješka 26</i>	27.918	27.592
<i>Dugoročni dio</i>	667.235	686.948

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

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

---

**21. ZALIHE**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Sirovine i materijal	132.030	128.835
Proizvodnja u tijeku	132.737	121.387
Gotovi proizvodi (stanovi uglavnom)	531.170	627.436
Trgovačka roba (i nekretnine u prometu)	10.801	12.498
Predujmovi za zalihe	518	439
	<b>807.256</b>	<b>890.595</b>

Zalihe su razvrstane na sirovine i materijal koji se priznaju u trošak razdoblja u trenutku stavljanju 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.g. dovršena je izgradnja stambeno poslovnih objekata u Sopnici Jelkovec te zaliha proizvodnje u tijeku na 31.12.2010.g. iznosi 55,2 milijuna kn za dio objekata koji još nisu završeni. Zaliha proizvodnje u tijeku u naselju Podbrežje iznosi 72,3 milijuna na 31.12.2010.g. 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 31.12.2010.g. vrijednost je 512,7 milijuna kn.

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

**22. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od vlasnika	392.182	520.620
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja (bilješka 20)	128.659	128.240
Potraživanja od povezanih društava	31.380	39.386
Dani zajmovi povezanim društvima (dospijeće u roku 1 godine)	6.000	6.000
Obračunate kamate na dane zajmove povezanim društvima	684	473
	<b>558.905</b>	<b>694.719</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 22. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA (nastavak)

Iskazana potraživanja od povezanih društava razvrstana su na potraživanja od vlasnika (Grada Zagreba), potraživanja od ostalih povezanih društava (društva kćeri) i dane zajmove povezanim društvima. Potraživanja od povezanih društava odnose se na kratkotrajna potraživanja za redovne isporuke roba, radova i usluga. Potraživanja od vlasnika odnose se na kratkotrajna potraživanja za redovne i ostale ugovorene radove i potraživanja za financiranje koja dospijevaju u 2010. godini.

Dani zajmovi povezanim društvima odnose se na društva kćeri Zagreb plakat d.o.o. 5,5 milijuna kuna i Zagreb arena d.o.o. 500 tisuća kn. Na dane kratkoročne zajmove povezanim društvima obračunavaju se kamate jednake komercijalnim u vrijeme odobravanja zajma (6%).

### 23. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od kupaca	1.150.518	1.065.392
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(440.212)	(426.106)
	<b>710.306</b>	<b>639.286</b>

Potraživanja od kupaca iskazana su po amortiziranom trošku. Na zakašnjele uplate obračunavaju se zakonske zatezne kamate. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca Društvo 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.).

Struktura potraživanja od kupaca:

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kupci gospodarstvo	402.928	384.756
Kupci građani	306.885	253.119
Kupci u inozemstvu	493	1.411
	<b>710.306</b>	<b>639.286</b>

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

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

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 (2010. godine 253,7 milijuna kuna, 2009. godine 242 milijuna kuna). Navedena potraživanja nisu ispravljena obzirom da nisu u prihodima Društva nego su obveze prema trećim stranama.

Društvo je na datum izvještajnog razdoblja evidentiralo 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	116.139	101.296
60-180 dana	102.347	84.459
180-365 dana	94.819	72.432
preko 365 dana	187.702	196.959
	<b>501.007</b>	<b>455.146</b>

**Promjene ispravka vrijednosti za sumnjiva potraživanja**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>426.106</b>	<b>389.007</b>
Priznati gubici uslijed umanjenja potraživanja	65.352	88.332
Otpis nenaplativih potraživanja	(2.186)	(6.998)
Iznosi naplaćeni tijekom godine	(49.060)	(44.235)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>440.212</b>	<b>426.106</b>

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

---

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

Starosna analiza umanjenih potraživanja od kupaca

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
120-180 dana	577	2.128
180-365 dana	3.725	4.195
preko 365 dana	435.910	419.783
	<b>440.212</b>	<b>426.106</b>

**24. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od zaposlenih	3.101	3.231
Ispravak vrijednosti potraživanja od zaposlenih	(1.344)	(1.337)
	<b>1.757</b>	<b>1.894</b>

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

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od HZZO-a	7.386	9.156
Potraživanja za više uplaćeni porez na dobit	5.511	17.627
Potraživanja za PDV	670	642
Ostala potraživanja za poreze, doprinose i naknade	1.163	1.018
	<b>14.730</b>	<b>28.443</b>

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

---

**26. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	71.803	87.598
Dani predujmovi	9.616	14.005
Ispravak vrijednosti danih predujmova	(2.381)	(2.455)
Potraživanja od osiguravajućih društava za naknadu šteta	1.588	1.611
Ostala potraživanja	1.860	24.405
Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja (bilješka 20)	42.872	53.415
	<b>125.358</b>	<b>178.579</b>

Pozicija unaprijed plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda sastoji se od unaprijed plaćenih troškova koji terete sljedeće 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).

**27. NOVAC**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Žiro račun kunski	53.357	68.867
Žiro račun devizni	1.969	20.335
Blagajna	1.069	988
Blagajna devizna	20	15
Ostala novčana sredstva (sudski depoziti i sl.)	7.571	6.297
	<b>63.986</b>	<b>96.502</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 28. KAPITAL

#### a) Temeljni kapital

Društvo je u 100%-tom vlasništvu Grada Zagreba. Na dan 31. prosinca 2010. godine temeljni kapital društva 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>2.502.845</b>	<b>2.504.545</b>
Prijenos na zadržanu dobit	-	(1.700)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>2.502.845</b>	<b>2.502.845</b>

#### c) 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.

#### d) Zadržana dobit (preneseni gubitak)

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje 1. siječnja	39.526	36.889
Ispravci za prethodna razdoblja	(32.875)	-
Ukidanje revalorizacijske pričuve	-	1.700
(Gubitak) / dobit godine	(500.510)	937
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>(493.859)</b>	<b>39.526</b>

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

---

**28. KAPITAL (nastavak)**

Ispravci za prethodna razdoblja u iznosu od (32.875) tisuća kuna odnose se na:

- povećanje zadržane dobiti za 3.808 tisuća kuna, uslijed primjene IFRIC-a 18 „Prijenos imovine s kupca“ koji je na snazi od 1.07.2009.g. (bilješka 2a)
- smanjenje zadržane dobiti za (36.683) tisuće 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.

**29. REZERVIRANJA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Rezerviranja za primanja zaposlenih po MRS 19	192.928	188.321
Rezerviranja za sudske sporove	110.321	111.731
Rezerviranja za sanaciju odlagališta	28.025	30.059
Rezerviranja za poticajne otpremnine	-	801
Tekuće dospijeće (bilješka 40)	(38.830)	(40.774)
	<b>292.444</b>	<b>290.138</b>
Kratkoročna obveza – bilješka 39	38.830	40.774
Dugoročna obveza	292.444	290.138
	<b>331.274</b>	<b>330.912</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. g.	188.321	801	111.731	30.059	330.912
Nova rezerviranja	4.607	-	9.130	-	13.737
Ukidanje rezerviranja / ispлате	-	(801)	(10.540)	(2.034)	(13.375)
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>	<b>192.928</b>	<b>-</b>	<b>110.321</b>	<b>28.025</b>	<b>331.274</b>

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

---

**29. REZERVIRANJA (nastavak)**

Rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima koji se vode protiv Društva obavljaju se po saznanju o pokretanju spora i procjeni ishoda spora. Uprava vjeruje da je obavljeno rezerviranje troškova dostačno 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 mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, uz korištenje diskontne stope od 6,2%.

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**30. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Dugoročni krediti</b>		
Krediti i zajmovi	2.140.712	2.371.506
Finansijski najam	1.316.348	1.377.096
	<b>3.457.060</b>	<b>3.748.602</b>
 <b>Kratkoročni krediti – bilješka 30c</b>		
Krediti i zajmovi	808.609	360.425
Finansijski najam	102.049	87.745
Ostalo	84.643	91.931
	<b>995.301</b>	<b>540.101</b>
 <b>Ukupno krediti</b>	<b>4.452.361</b>	<b>4.288.703</b>
 <i>a) Kretanja dugoročnih kredita</i>	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na 01. siječnja	2.648.859	2.660.021
Povećanje za nove kredite	28.213	271.549
Smanjenje za otplate kredita	(276.958)	(279.582)
Učinak tečajnih razlika	13.801	(3.129)
<b>Stanje na 31. Prosinca</b>	<b>2.413.915</b>	<b>2.648.859</b>
 Tkuće dospjeće – bilješka 30 c	(273.203)	(277.353)
 <b>Dugoročni dio kredita</b>	<b>2.140.712</b>	<b>2.371.506</b>

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**30. 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	1.095.087	1.170.524
Američki dolar	-	227
	<u>2.413.915</u>	<u>2.648.859</u>

*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	1.049.910
Nakon pete godine	1.088.774	1.321.596
	<u>2.413.915</u>	<u>2.648.859</u>

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 30. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

#### b) Finansijski 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 pete godine	1.295.161	1.551.967	841.720	1.019.380
	<b>2.086.828</b>	<b>2.351.355</b>	<b>1.418.397</b>	<b>1.464.841</b>
Manje: budući finansijski troškovi	<b>(668.431)</b>	<b>(886.514)</b>	-	-
Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja	<b>1.418.397</b>	<b>1.464.841</b>	<b>1.418.397</b>	<b>1.464.841</b>
Iskazano u finansijskim izvještajima unutar:				
Kratkoročnih obveza – bilješka 30 c			102.049	87.745
Dugoročnih obveza			1.316.348	1.377.096
			<b>1.418.397</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, Društvo može otkupiti imovinu po ugovorenim vrijednostima. Obveze Društva 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 1.418.397 tisuća kuna (2009. godine 1.464.841 tisuću kuna).

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

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**30. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)****c) Kratkoročni krediti i zajmovi**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Krediti i zajmovi	535.407	83.072
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita – bilješka 30 a	273.202	277.353
Finansijski najam (tekuće dospijeće) – bilješka 30 b	102.049	87.745
Ostalo (kamate na kredite i obveznice)	84.643	91.931
	<b>995.301</b>	<b>540.101</b>

**Kretanje kratkoročnih kredita i zajmova:**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na 01. siječnja	360.425	366.080
Povećanje za nove kredite i zajmove	615.274	84.160
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita – bilješka 30 a	273.202	277.353
Smanjenje za otplate kredita i zajmova	(440.292)	(367.168)
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	<b>808.609</b>	<b>360.425</b>

**Analiza po valutama**

	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Euro	295.407	73.063
Hrvatska kuna	240.000	10.009
	<b>535.407</b>	<b>83.072</b>

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**31. 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 Društvo je izdalo 300.000.000 EUR obveznica, 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 Društva krajem 2010. godine, a u skladu s ugovornim odnosima vezanim uz ovaj finansijski derivat ostvarili su se uvjeti za raniju terminaciju kamatnog swapa od strane ugovornog partnera te je od strane Društva 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.

**32. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze prema povezanim društvima	196.795	197.757
Obveze prema dobavljačima za predujmove	2.694	3.286
Ostale dugoročne obveze	20.267	20.859
	<b>219.756</b>	<b>221.902</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 32. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)

Obveze prema povezanim društvima iskazane u izvještaju o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine u iznos od 196.795 tisuća kuna (2009.g. 197.757 tisuća kuna) u cijelosti se odnose na obvezu prema vlasniku Gradu Zagrebu.

Obveze prema dobavljačima iskazane u izvještaju o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine u iznos od 2.694 tisuća kuna (2009.g. 3.286 kuna) u cijelosti se odnose na obveze podružnice Robni terminali Zagreb za primljene predujmove.

Ostale dugoročne obveze iskazane u izvještaju o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 20.267 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, Društvo nema obvezu doznačiti sredstva prije naplate od zaposlenika.

### 33. ODGODENO PRIZNAVANJE PRIHODA

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Odgođeni prihodi budućeg razdoblja	4.874.882	5.040.722
	<u>4.874.882</u>	<u>5.040.722</u>

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 izvještaj o finansijskom položaju 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 Društva, prihod priznaje u visini otplate od strane Grada Zagreba koji je preuzeo obvezu otplate predmetnih kredita.

### 34. OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze prema Gradu Zagrebu	38.253	117.802
Obveze prema dobavljačima povezanim društvima	15.331	5.800
Obveze po zajmovima od povezanih društava	10.315	-
	<u>63.899</u>	<u>123.602</u>

**Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)**

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

**35. 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	17.084	52.212
Obveze za primljene predujmove od Grada Zagreba	306	1.640
	<u>17.390</u>	<u>53.852</u>

**36. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dobavljači u zemlji	872.199	797.187
Dobavljači u inozemstvu	1.006	1.038
Dobavljači za nefakturiranu robu	1.652	12.296
	<u>874.857</u>	<u>810.521</u>

**37. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze za neto plaće	79.428	80.524
Obveze prema zaposlenima za naknade	6.290	942
	<u>85.718</u>	<u>81.466</u>

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

---

**38. 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	54.015	58.523
Obveza za porez na dodanu vrijednost	25.549	8.755
Obveza za članarine i naknade	5.396	6.323
Ostale obveze za poreze	2.910	88
	<b>87.870</b>	<b>73.689</b>

**39. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze podružnice VIO za fakturirane usluge krajnjim kupcima u svoje ime a za račun drugih (ZOV, Hrvatske vode i dr.)	253.768	242.063
Obračunati troškovi koji nisu fakturirani a terete tekuće razdoblje	223.072	201.670
Odgođeno priznavanje prihoda od prodaje	44.050	56.091
Ostale obveze za naknade po rješenjima	31.622	18.574
Odgođeni PDV u predujmu	27	11.087
Tekuće dospijeće rezerviranja (bilješka 29)	38.830	40.774
	<b>591.369</b>	<b>570.259</b>

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

**40. 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%-tni vlasnik Društva ima značajnu kontrolu nad poslovanjem društava.

**Kupoprodajne transakcije**

Slijedi opis transakcija tijekom godina između subjekata:

	Prihodi od prodaje		Troškovi kupljene robe i usluga	
	2010.	2009.	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)			(u tisućama kuna)
Grad Zagreb	791.155	1.026.975	14.447	36.023
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	1.269	7.005	57	1.516
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	55	3.625	16.559	11.171
Gradska ljekarna Zagreb	113	2.575	273	162
Zagreb plakat d.o.o.	995	297	490	134
Zagreb arena d.o.o.	51	58	-	-
Zagreb centrum d.d.	4	4	120	-
Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o.	-	-	123	-
	<b>793.642</b>	<b>1.040.539</b>	<b>34.069</b>	<b>49.006</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

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

Otvorena stanja iz kupoprodajnih transakcija na kraju izvještajnog razdoblja ( u tisućama kuna):

	Potraživanja od povezanih strana 31.12.2010.	Obveze prema povezanim stranama 31.12.2010.	Potraživanja od povezanih strana 31.12.2009.	Obveze prema povezanim stranama 31.12.2009.
Grad Zagreb	272.720	323.490	37.543	17.197
Gradska plinara Zagreb	373	303	2.193	504
Gradska plinara Zagreb Opskrba	85	80	12.633	5.266
Gradska lječarna Zagreb	22	38	88	30
Zagreb arena d.o.o.	50	21	-	-
Zagreb plakat d.o.o.	1	-	327	-
Zagreb centrum d.d.	-	-	-	-
Zagrebačko investicijsko društvo	-	-	-	-
	<b>273.251</b>	<b>323.932</b>	<b>52.784</b>	<b>22.997</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 plateni u novcu.

Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

STANJA I POSLOVNI DOGADAJI SPovezaniM STRANAMA (nastavak) 40.

Zajmovi povezanim stranama ( u tisućama kuna)	Potraživanja za zajmove od povezanih strana	Obveze za zajmove od povezanih strana
	31.12.2010.	31.12.2009.
Grad Zagreb	-	-
Gradsko plinara Zagreb d.o.o.	-	-
Gradiska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	-	-
Zagreb plakat d.o.o.	6.132	5.951
Gradsko ljekarna Zagreb	-	-
Zagreb arena d.o.o.	551	521
Zagreb centrum d.d.	-	-
Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o.	-	-
	6.683	6.472
		10.313

U tijeku izvještajnih razdoblja Društvo je odobrilo i primilo nekoliko kratkoročnih i dugoročnih (dospijeće u roku 2 godine) zajmova povezanim stranama kako je navedeno u gornjoj tablici. Ugovorene kamatne stope mogu se usporediti s prosječnim komercijalnim kamatnim stopama u vrijeme ugovaranja zajma. Zajmovi su osigurani instrumentima plaćanja (zadužnica i mlenice).

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

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

Ostale transakcije s povezanim stranama	Potraživanja po ostalim transakcijama s povezanim stranama	Obveze po ostalim transakcijama s povezanim stranama
( u tisućama kuna)	31.12.2010.	31.12.2009.
Grad Zagreb	1.550.268	1.746.514
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	-	-
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	-	-
Zagreb plakat d.o.o.	-	-
Gradska ljekarna Zagreb	-	-
Zagreb arena d.o.o.	-	-
Zagreb centrum d.d.	30.849	-
Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o.	-	-
		197.505
		296.394
1.581.117	1.777.363	197.598
		296.394

U okviru ostalih transakcija s povezanim stranama evidentirana su dugoročna potraživanja od vlasnika za preuzeta jamstva po dugoročnim kreditima podružnice ZET za obnovu javnog gradskog prijevoza (2010.g. 701.015 tisuća kuna, 2009. g. 795.456 tisuća kuna). U 2009. godini 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

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

Osim Grada Zagreba, povezane strane Društva su uprava i članovi nadzornog odbora. U 2010. godini, članovima uprave (uprava holdinga i direktori podružnica) i nadzornih odbora isplaćena su ukupna primanja u iznosu od 8.667 tisuća kuna (2009.g. 9.068 tisuća kuna), kako je prikazano:

	31.12.2010.	31.12.2009.
a) Plaća Uprave i direktora podružnica (u tisućama kuna)	8.273	8.226
Broj članova	22	25
b ) Naknada Nadzornom odboru (u tisućama kuna)	394	842
Broj članova	4	11
	<u>8.667</u>	<u>9.068</u>

### 41. PRIMANJA ZAPOSLENIH

Na dan 31. prosinca 2010. godine rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade iznose 192.927 tisuća kuna (na dan 31. prosinca 2009. godine 188.321 tisuću kuna).

#### *Jubilarne nagrade i neiskorišteni dani godišnjeg odmora*

##### *Plan definiranih primanja*

Sukladno kolektivnom ugovoru Društvo 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 plaći 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)**  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

**41. 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 pretpostavke:	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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

#### 42.1. 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>5.171.188</b>	<b>4.907.242</b>
Primljeni krediti, zajmovi i finansijski najam (dugoročno i kratkoročno dospijeće)	4.452.361	4.288.703
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>63.986</i>	<i>96.502</i>
<b>Neto dug</b>	<b>5.107.202</b>	<b>4.810.740</b>
<b>Glavnica</b>	<b>6.232.740</b>	<b>6.766.125</b>
<b>Omjer neto duga i glavnice</b>	<b>81,9%</b>	<b>71,1%</b>

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

---

**42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**42.2. Kategorije finansijskih instrumenata**

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Finansijska imovina</b>		
Novac u banci i blagajni	63.986	96.502
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	618	1.021
Dugoročni depoziti i ostala finansijska imovina	116.173	191.917
Potraživanja od povezanih društava i kupaca	2.564.674	2.740.677
Potraživanja po ulaganju u državne obveznice	12.166	12.028
Potraživanja po zajmovima i po osnovi prodaje na kredit	54.833	64.459
Potraživanja od zaposlenih	1.757	1.894
Ostala potraživanja	777.639	839.703
 <b>Finansijske obveze</b>		
Ugovori o finansijskim najmu	1.418.397	1.464.841
Primljeni krediti i zajmovi (dugoročno i kratkoročno dospijeće)	3.033.964	2.823.862
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.215.552	2.216.365
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima	1.138.245	1.135.167
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	17.390	53.852
Obveze prema zaposlenima	85.718	81.466
Ostale kratkoročne obveze	552.539	529.484

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

#### 42.3. Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

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

Različite oblike finansijskih rizika s kojima se Društvo 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 Društvo i koordinira finansijsko poslovanje Društva na domaćem finansijskom tržištu, te prati i upravlja finansijskim rizicima vezano uz poslovne aktivnosti Društva. Najvažniji rizici uključuju rizik likvidnosti, valutni rizik i kamatni rizik.

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

#### 42.4. Tržišni rizik

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

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

#### 42.5. Upravljanje valutnim rizikom

Društvo 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 Društva u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Obveze		Imovina	
	2010.	2009..	2010.	2009.
	(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)	
EUR	5.313.201	5.291.869	2.167.888	2.399.283
USD	-	228	175	217
Ostale valute	-	-	38	45

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

**42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**Analiza osjetljivosti na valutni rizik**

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima od kojih je 74% vezanih za EUR. U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na povećanje tečaja kune od 1% u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 1% je stopa koja se koristi u internim izvještajima 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)	
Dobit ili gubitak	31.453	27.536	-2	-	-	-

**42.6. Upravljanje rizikom kamatnih stopa**

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

	2010.	2009.
Euribor	18,68%	14,69%
Libor	12,01%	14,54%
Zibor	0,36%	0,41%
Trezorski zapisi MFIN	25,49%	24,06%
Fiksna kamatna stopa	43,46%	46,31%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Od ukupnih kreditnih obveza Društva 43,46% je ugovoren 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 30,69% kreditnih obveza, dok je 25,49% kreditnih obveza vezano uz prinos na Trezorske zapise MFIN HR. U skladu sa tim 56,54% kreditnih obveza vezano je uz varijabilnu kamatnu stopu

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

što je prepoznato kao znatna neizvjesnost budućih novčanih tokova. U cilju upravljanja kamatnim rizikom Društvo aktivno prati tržište kamata i likvidnost instrumenata na tržištu. S obzirom na volatilnost EURIBOR-a i prinosa na Trezorske zapise MFIN Društvo kamatni rizik smatra prihvatljivim te nisu ugovarani derivativni instrumenti za zaštitu od kamatnog rizika.

Kao izvor kamatnog rizika Društvo prepoznaje 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.

### 42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

#### 42.7. Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik je rizik od neplaćanje odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni finansijski gubitak Društva. Društvo u poslovanju s kupcima prikuplja instrumente osiguranja plaćanja u svrhu zaštite od mogućih finansijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza.

Kupci se razvrstavaju u skupine rizičnosti prema finansijskim pokazateljima poslovanja i dosadašnjem poslovanju s Društvom te se za svaku skupinu primjenjuju odgovarajuće mjere zaštite od kreditnog rizika. Za kategorizaciju kupaca uglavnom se koriste podaci iz službenih finansijskih izvještaja kupaca te se koriste podaci Društva o dosadašnjem poslovanju s istima.

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

#### 42.8. Upravljanje rizikom likvidnosti

Radi krize likvidnosti u kojoj se hrvatsko gospodarstvo nalazi rizik likvidnosti vrlo negativno utječe na poslovanje Društva. 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 nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

#### 42.8. Upravljanje rizikom likvidnosti i kamatnog rizika

##### 42.8.1 Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika

U idućim tablicama analizirano je preostalo razdoblje do ugovornog dospijeća neizvedenih finansijskih obveza Društva. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih novčanih odijeva po finansijskim obvezama po najrađjem datumu na koji se od Društva može zahtjeti plaćanje. U tablicu su uključeni novčani odjevi i po glavnici i po kamataima.

(u tisućama kuna)	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
		Projektna 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.
<b>31. prosinca 2009.</b>								
Beskamatne								
Obveze prema povezanim društvima i dodatajnjima	934.123	4.249	-	-	-	-	196.795	1.135.167
Obveze za predujmove, depozite, jamstva	53.852	-	-	-	-	-	-	53.852
Obveze prema zaposlenima	81.466	-	-	-	-	-	-	81.466
Ostale kratkoročne obveze	529.484	-	-	-	-	-	-	529.484
Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom								
Obveze temeljem finansijskog najma	5,16%	160.168	160.180	159.777	160.219	159.044	1.551.987	2.351.355
Krediti i zajmovi	5,30%	518.264	383.230	363.892	351.458	339.836	1.635.137	3.591.817
Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom								
Krediti i zajmovi	6,87%	10.745	10.584	8.259	6.451	6.044	6.481	48.564
Izdane obveznice	5,50%	133.942	135.895	120.552	120.552	120.552	2.578.022	3.209.515
	<b>2.422.044</b>	<b>694.138</b>	<b>652.480</b>	<b>638.680</b>	<b>625.476</b>	<b>5.968.402</b>	<b>11.001.220</b>	

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

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

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

	Prosječna ponderisana efektivna kamatna stopa (u tisućama kuna) %	Do 1 g. 9.	Od 1 do 2 9.	Od 2 do 3 9.	Od 3 do 4 9.	Od 4 do 5 9.	Nakon 5 9.	Ukupno
<b>Beskamatne</b>								
Obveze prema povezanim društvima i dobjavljačima	938.756	1.060	530	530	530	196.839	1.138.245	
Obveze za predujmove, depozite, jamstva	17.390	-	-	-	-	-	-	17.390
Obveze prema zapošlenima	85.718	-	-	-	-	-	-	85.718
Ostale kratkoročne obveze	552.539	-	-	-	-	-	-	552.539
<b>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</b>								
Obveze temeljem finansijskog najma	5.00%	155.611	160.410	158.567	158.540	158.540	1.295.160	2.086.828
Krediti i zajmovi	4,64%	963.253	371.605	356.795	339.738	325.340	1.214.224	3.570.955
<b>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</b>								
Krediti i zajmovi	6,92%	11.175	8.767	6.600	5.291	4.897	-	36.730
Izdane obveznice	5,50%	121.855	121.855	121.855	121.855	121.855	2.459.263	3.068.538
	<b>2.846.297</b>	<b>663.697</b>	<b>644.347</b>	<b>625.954</b>	<b>611.162</b>	<b>5.165.486</b>	<b>10.556.943</b>	

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

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

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

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

	Prosječna pondjeljena efektivna kamatna stopa (u tisućama kuna) %	Do 1 g. 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 2009.</b>								
<b>Beskamatne</b>								
Novac i novčani ekvivalenti	98.502	-	-	-	-	-	-	98.502
Finansijska imovina po fer vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanje od povezanih društva i kupaca	1.327.533	128.240	128.240	128.240	164.006	164.006	864.418	1.021
Potraživanje po ulaganju u državne obveznice	-	-	-	-	-	-	12.028	2.740.677
Potraživanja od zaposlenih	1.894	-	-	-	-	-	-	1.894
Ostala potraživanja	152.755	27.474	27.317	26.961	26.545	26.545	578.651	839.703
<b>Instrumenti s promjenljivom kamatnom stopom</b>								
Dugoprročni depoziti i ostala finansijska imovina	84.839	8.143	6.194	6.194	6.194	6.194	198.375	309.939
Dani zajmovi	25.663	2.582	1.491	1.456	1.420	1.420	8.974	41.586
Potraživanje po osnovi kredita za stanove	1.317	1.313	1.309	1.305	1.300	1.300	12.020	18.564
Dani zajmovi povezanim društvima i obračunate kamate na dane zajmove	6.00%	6.473	-	-	-	-	-	6.473
	<b>1.696.976</b>	<b>167.752</b>	<b>164.551</b>	<b>164.156</b>	<b>199.465</b>	<b>199.465</b>	<b>1.676.487</b>	<b>4.068.387</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 42. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

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

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

(u tisućama kuna)	stopa %	Do 1 g. 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	63.986	-	-	-	-	-	-	63.986
Finansijska imovina po fer vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	617
Potraživanje od povezanih društava i kupaca	1.262.527	128.659	128.659	165.467	130.392	748.970	2.564.674	
Potraživanje po ulaganju u državne obveznice						12.166		12.166
Potraživanja od zaposlenih	1.757						1.757	
Ostala potraživanja	110.404	27.769	27.427	27.016	26.704	558.319	777.639	
Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom								
Dugoprčni depoziti i ostala finansijska imovina	7.536	11.493	4.350	4.352	4.354	160.809	192.894	
Dani zajmovi	13.466	4.804	1.494	1.493	1.404	10.001	32.652	
Potraživanje po osnovni kreditu za stanove	6.20%	1.898	1.807	1.722	1.640	1.563	7.831	16.461
Dani zajmovi povezanim društvima i obračunate kamate na dane zajmove	6.00%	6.683	-	-	-	-	-	6.683
	1.468.247	174.532	163.652	199.968	164.417	1.498.713	3.669.529	

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

---

### 43. UGOVORNE OBVEZE

Društvo ima sklopljene ugovore čije je izvršenje počelo, ali nije dovršeno. Troškovi koji trebaju nastati po ovim ugovorima procijenjeni su na iznos od 118.872 tisuće kuna, dok procijenjena vrijednost investicija iznosi 272.591 tisuća kuna.

### 44. POTENCIJALNE OBVEZE

#### *Zaštitu okoliša*

U okviru Društva, 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 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).

#### *Porezi*

Društvo podliježu plaćanju poreza na oporeziv dobitek u Hrvatskoj, odnosno u drugim zemljama u kojima posluju. Određeni broj podružnica u okviru Društva bio je predmet pregleda od strane poreznih organa u svezi PDV za 2010. godinu.

#### *Restrukturiranje*

Uprava društva je tijekom 2010.g. donijela program mjera i aktivnosti u cilju restrukturiranja i racionalizacije poslovanja, koji će se nastaviti i u narednim razdobljima.

#### *Koncesijska prava*

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

## Bilješke uz nekonsolidirane finansijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine

### 45. MIROVINSKO OSIGURANJE

Društvo 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 Društva 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 Društvo nema preostalih obveza za neisplaćene mirovine, bilo za sadašnje ili bivše zaposlenike.

### 46. ZAKONSKO I REGULATORNO OKRUŽJE

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

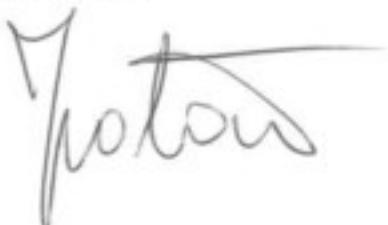
- Zakon o komunalnom gospodarstvu
- Zakon o lokalnoj samoupravi
- Zakon o otpadu
- Zakon o ustanovama
- Zakon o vodama
- Zakon o grobljima
- Zakon o održavanju zgrada
- Zakon o slobodnim zonama

### 47. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

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

Ivo Čović, dipl.ing.

Predsjednik Uprave



ZAGREBAČKI HOLDING

1 d.o.o.

ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41

**Dodatak 1**

Dopunski finansijski izvještaji izraženi u eurima – nerevidirani  
 Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb  
 Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2010.

	2010.	2009.
	(u tisućama EUR)	(u tisućama EUR)
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>		
Prihodi od prodaje	350.045	429.386
Ostali prihodi	150.081	165.037
<b>Ukupno</b>	<b>500.126</b>	<b>594.423</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>		
Materijalni troškovi i usluge	180.061	221.255
Troškovi osoblja	241.813	245.079
Amortizacija	67.476	62.359
Ostali troškovi	3.722	3.907
Vrijednosno uskladivanje	12.893	15.284
Rezerviranja	6.047	2.361
Ostali poslovni rashodi	5.430	10.847
<b>Ukupno</b>	<b>517.442</b>	<b>561.092</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>15.674</b>	<b>23.962</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>65.449</b>	<b>55.116</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>515.800</b>	<b>618.385</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>582.891</b>	<b>616.208</b>
<b>DOBIT (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>(67.091)</b>	<b>2.177</b>
<b>POREZNI RASHOD</b>	<b>(683)</b>	<b>(2.049)</b>
<b>DOBIT (GUBITAK) ZA GODINU</b>	<b>(67.774)</b>	<b>128</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit (gubitak)</b>	<b>-</b>	<b>232</b>
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit (gubitak) za godinu</b>	<b>(67.774)</b>	<b>360</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)  
 Nekonsolidirani izvještaj o finansijskom položaju Zagrebački holding d.o.o., Zagreb

Na dan 31. prosinca 2010. godine

	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama EUR)	(u tisućama EUR)
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		
Nematerijalna imovina	2.159	3.159
Materijalna imovina i predujmovi	2.051.075	2.076.506
Ulaganja u povezana društva	134.296	135.396
Ostala finansijska imovina	15.382	15.714
Dugotrajna potraživanja	272.809	292.730
Odgođena porezna imovina	5.731	6.467
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>2.481.452</b>	<b>2.529.972</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		
Zalihe	109.308	121.581
<i>Kratkotrajna potraživanja</i>		
Potraživanja od povezanih društava	75.679	94.841
Potraživanja od kupaca	96.180	87.273
Potraživanja od zaposlenih	238	259
Potraživanja od države i drugih institucija	1.995	3.883
Ostala potraživanja	16.974	24.379
<b>Ukupno kratkotrajna potraživanja</b>	<b>191.066</b>	<b>210.635</b>
<i>Ostala finansijska imovina</i>		
Novac na računima i u blagajni	8.664	13.174
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>309.470</b>	<b>356.015</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>2.790.922</b>	<b>2.885.987</b>

**Dodatak 2**

Dopunski finansijski izvještaji izraženi u eurima – nerevidirani (nastavak)  
 Nekonsolidirani izvještaj o finansijskom položaju Zagrebački holding d.o.o., Zagreb  
 (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine

	31.12.2010.	31.12.2009.
<b>KAPITAL</b>	(u tisućama EUR)	(u tisućama EUR)
Temeljni kapital	569.875	574.547
Revalorizacijske pričuve	338.901	341.679
Ostale pričuve	2.048	2.065
Zadržana dobit (preneseni gubitak)	(66.872)	5.396
<b>Ukupan kapital</b>	<b>843.952</b>	<b>923.687</b>
 <b>DUGOROČNE OBVEZE</b>		
Rezerviranja	39.599	39.609
Primljeni krediti i zajmovi	468.108	511.745
Izdane obveznice	300.000	302.570
Ostale dugoročne obveze	29.756	30.293
Odgodeno priznavanje prihoda	660.090	688.141
Odgodena porezna obveza	81.597	82.303
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>	<b>1.579.150</b>	<b>1.654.661</b>
 <b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>		
Obveze prema povezanim društvima	8.652	16.874
Obveze po kreditima i zajmovima	134.770	73.733
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	2.355	7.352
Obveze prema dobavljačima	118.463	110.649
Obveze prema zaposlenima	11.607	11.121
Obveze za poreze i doprinose	11.898	10.060
Ostale kratkoročne obveze	80.075	77.850
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	<b>367.820</b>	<b>307.639</b>
 <b>UKUPNO PASIVA</b>	 <b>2.790.922</b>	 <b>2.885.987</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.