

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

KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA  
31. PROSINCA 2011. GODINE  
ZAJEDNO S IZVJEŠTAJEM  
NEOVISNOG REVIZORA

---

	Stranica
Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje	1
Izveštaj neovisnog revizora	2 - 4
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	6 - 7
Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	8
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	9 - 10
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	11 – 106

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

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

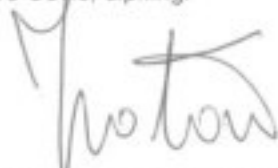
Pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe, Uprava je dužna pobrinuti se:

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

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

Potpisao u ime Uprave:

Ivo Čović, dipl.ing.



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

30. rujna 2012. godine **ZAGREBAČKI HOLDING**  
1 d.o.o.  
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41

## Izvještaj neovisnog revizora

### Vlasniku društva Zagrebački holding d.o.o.:

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Zagrebački Holding d.o.o. i njegovih ovisnih društava („Grupa“) koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. te konsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanim tokovima za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

#### *Odgovornost Uprave za financijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za omogućavanje sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

#### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, osim kako je navedeno u odjeljku 1) Osnove za mišljenje s rezervom. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u konsolidiranim financijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je odredila uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paroiminska 2, 10 000 Zagreb, 2. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, 2. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, 2. račun/bank account no. 2484008-1100240908; SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 8

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

## **Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)**

### *Osnova za mišljenje s rezervom*

#### *1) Najam autobusa*

Grupa je tijekom 2008. i 2009. godine sklopila ugovore o najmu za 214 autobusa na razdoblje od 96 mjeseci (8 godina) u cjelokupnom iznosu ugovora od 978.885 tisuća kuna. Ugovorima je utvrđeno da mjesečni iznos najma uključuje i dodatne troškove poput registracije, servisnog održavanja, osiguranja i ostalih troškova vezanih uz funkcioniranje autobusa tijekom razdoblja trajanja najma. Budući da se nismo mogli uvjeriti u iznos dodatnih troškova koji su sadržani u naknadi za najam, te u potpunosti razgraničiti iznose glavnice, kamata i ostalih troškova sadržanih u mjesečnim iznosima najmova zaračunatih od najmodavca, nismo bili u mogućnosti utvrditi imaju li navedeni ugovori o najmu značajke financijskog ili operativnog najma sukladno zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda 17 – “Najmovi” (MRS 17). U skladu s tim, nismo mogli utvrditi jesu li bila potrebna neka prepravljivanja tih iznosa.

#### *2) Klasifikacija najmova*

Kao što je navedeno u bilješci 18 uz konsolidirane financijske izvještaje, tijekom 2009. i 2008. godine, Grupa je kao najmodavac ugovorila niz ugovora o najmu, koji su evidentirani kao operativni najam. Početna klasifikacija ovih ugovora nije u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 17 – “Najmovi” (MRS 17), koji navodi da se najam klasificira kao financijski najam ako je sadašnja vrijednost minimalnih budućih plaćanja po ugovoru približno jednaka fer vrijednosti imovine u najmu, što je karakteristično za prije navedene najmove koje je Grupa ugovorila. Da je Grupa ispravno evidentirala ugovore o najmu, kao financijski najam, potraživanja po financijskom najmu, neto od zarađenog budućeg prihoda bi bila veća za 773.124 tisuća kuna, nekretnine, postrojenje i oprema bi bile manje za 982.022 tisuća kuna, zadržani dobiti bi bili manji za 163.661 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2011. godine, te bi rezultat za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2011. godine bio manji za 45.237 tisuća kuna.

### *Mišljenje s rezervom*

Po našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanog u točki 1, odjeljka osnove za mišljenje s rezervom, te učinaka navedenih u točki 2 istog odjeljka, konsolidirani financijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2011. godine, te rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

## Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

### *Poseban naglasak*

*Bez daljnjeg kvalificiranja mišljenja, skrećemo pozornost na slijedeću činjenicu:*

### *Vlasništvo nad materijalnom imovinom*

Kao što je navedeno u bilješci 18, pojedine općinske zemljišne knjige nisu u potpunosti sređene. Matica i ovisna društva su u postupku upisa zemljišta i građevinskih objekata u odgovarajuće registre kojima se dokazuje vlasništvo. Iako Grupa posjeduje određenu dokumentaciju kojom se dokazuje vlasništvo, postoji određena neizvjesnost u pogledu rješavanja statusa te imovine.

### *Ostale činjenice*

Reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine obavio je drugi revizor koji je u svojem izvještaju od 11. srpnja 2011. godine izrazio modificirano mišljenje budući da je Grupa evidentirala dio ugovora o financijskom najmu kao operativni najam te bi slijedom toga potraživanja po financijskom najmu bila veća za 898.885 tisuća kuna, nekretnine, postrojenja i oprema bile manje za 1.066.439 tisuća kuna, zadržani dobiti bi bili manji za 98.686 tisuća kuna, dok bi istovremeno gubitak iz poslovanja za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine bio veći za 68.868 tisuća kuna.

Deloitte d.o.o., Zagreb

*Branislav Vitić*  
Branislav Vitić, ovlaštani revizor

30. rujna 2012. godine



## Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

	Bilješka	2011. (u tisućama kuna)	2010. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje	5	4.019.061	4.093.307
Ostali poslovni prihodi	6	1.355.687	1.309.803
<b>Ukupno</b>		<b>5.374.748</b>	<b>5.403.110</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Materijalni troškovi i usluge	7	2.509.154	2.625.730
Troškovi osoblja	8	1.842.958	1.949.190
Amortizacija	9	619.430	625.896
Ostali troškovi	10	31.040	34.693
Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne i dugotrajne imovine	11	193.492	132.472
Rezerviranja za rizike i troškove	12	58.230	98.464
Ostali poslovni rashodi	13	60.892	42.643
<b>Ukupno</b>		<b>5.315.196</b>	<b>5.509.088</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	14	<b>111.670</b>	<b>124.620</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	15	<b>498.948</b>	<b>479.282</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>5.486.418</b>	<b>5.527.730</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>5.814.144</b>	<b>5.988.370</b>
<b>GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>(327.726)</b>	<b>(460.640)</b>
<b>POREZNI RASHOD</b>	16	<b>(5.963)</b>	<b>(8.037)</b>
<b>GUBITAK ZA GODINU</b>		<b>(333.689)</b>	<b>(468.677)</b>
<b>Za raspodjelu:</b>			
Vlasnicima društva		(335.331)	(467.872)
Vlasnicima nevladajućih udjela		1.642	(805)
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>	29	<b>805.248</b>	<b>1.073</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak) za godinu</b>		<b>471.559</b>	<b>(467.604)</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak) za raspodjelu</b>			
Vlasnicima društva		469.917	(466.799)
Vlasnicima nevladajućih udjela		1.642	(805)

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

# Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2011. godine

	Bilješka	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
		(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>				
Nekretnine, postrojenja i oprema	18	17.013.937	16.321.138	16.402.353
Nematerijalna imovina	17	21.622	20.422	27.623
Ulaganje u nekretnine	19	975.818	952.808	952.808
Ostala financijska imovina	20	121.827	120.807	123.175
Dugotrajna potraživanja	21	1.903.015	2.017.752	2.147.990
Odgođena porezna imovina	16	59.062	56.750	58.827
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>20.095.281</b>	<b>19.489.677</b>	<b>19.712.776</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>				
Zalihe	22	840.020	837.701	921.928
<i>Kratkotrajna potraživanja</i>				
Potraživanja od povezanih strana	23	505.374	596.793	723.625
Potraživanja od kupaca	24	1.020.274	1.086.254	937.457
Potraživanja od zaposlenih	25	2.304	2.081	2.197
Potraživanja od države i drugih institucija	26	18.186	17.758	29.365
Ostala potraživanja	27	125.823	137.570	182.657
<i>Ukupno kratkotrajna potraživanja</i>		<i>1.671.961</i>	<i>1.840.456</i>	<i>1.875.301</i>
Ostala financijska imovina	20	56.813	23.343	105.226
Novac na računima i u blagajni	28	143.903	125.455	153.305
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>2.712.697</b>	<b>2.826.955</b>	<b>3.055.760</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>22.807.978</b>	<b>22.316.632</b>	<b>22.768.536</b>

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



## Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2011. godine

	Bilješka	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
		(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>KAPITAL</b>				
	29			
Temeljni kapital		4.208.629	4.208.629	4.208.629
Revalorizacijske pričuve		3.396.906	2.591.658	2.590.585
Ostale pričuve		97.300	15.125	15.125
(Preneseni gubitak) / zadržana dobit		(176.940)	290.932	241.289
(Gubitak) / dobit tekuće godine		(335.331)	(467.872)	49.643
Nevladajući udjeli		1.077	(565)	240
<b>Ukupan kapital</b>		<b>7.191.641</b>	<b>6.637.907</b>	<b>7.105.511</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>				
Rezerviranja	30	355.960	398.460	347.923
Primljeni krediti i zajmovi	31	3.171.605	3.457.060	3.790.778
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	32	2.259.126	2.215.552	2.216.365
Ostale dugoročne obveze	33	227.559	224.527	223.806
Odgođeno priznavanje prihoda	34	5.487.487	5.794.042	6.014.139
Odgođena porezna obveza	16	827.324	626.151	626.157
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>12.329.061</b>	<b>12.715.792</b>	<b>13.219.168</b>
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>				
Obveze prema povezanim stranama	35	60.300	59.757	137.310
Obveze po kreditima i zajmovima	31	1.270.316	995.301	540.101
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	36	26.134	24.352	88.177
Obveze prema dobavljačima	37	1.075.447	1.079.735	926.110
Obveze prema zaposlenima	38	97.077	93.856	89.429
Obveze za poreze i doprinose	39	137.038	105.459	85.417
Ostale kratkoročne obveze	40	620.964	604.473	577.313
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>3.287.276</b>	<b>2.962.933</b>	<b>2.443.857</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>		<b>22.807.978</b>	<b>22.316.632</b>	<b>22.768.536</b>

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

## Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

	Temeljni kapital (u tisućama kuna)	Ostale pričuve (u tisućama kuna)	Pričuve iz revalorizacije nekretnina (u tisućama kuna)	Pričuve iz revalorizacije financijske imovine (u tisućama kuna)	Zadržana dobit (u tisućama kuna)	Udjel vlasnika matice (u tisućama kuna)	Nevladajući udjel (u tisućama kuna)	Ukupno (u tisućama kuna)
Stanje 01.01.2009. (prepravljeno)	4.208.629	15.125	2.584.957	6.981	239.589	7.055.281	164	7.055.445
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	49.643	49.643	76	49.719
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)	-	-	(633)	(720)	1.700	347	-	347
<b>Stanje 01. siječnja 2010. (prepravljeno)</b>	<b>4.208.629</b>	<b>15.125</b>	<b>2.584.324</b>	<b>6.261</b>	<b>290.932</b>	<b>7.105.271</b>	<b>240</b>	<b>7.105.511</b>
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(467.872)	(467.872)	(805)	(468.677)
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)	-	-	1.773	(700)	-	1.073	-	1.073
<b>Stanje 31. prosinca 2010. (prepravljeno)</b>	<b>4.208.629</b>	<b>15.125</b>	<b>2.586.097</b>	<b>5.561</b>	<b>(176.940)</b>	<b>6.638.472</b>	<b>(565)</b>	<b>6.637.907</b>
Kapitalne pričuve po odluci vlasnika	-	82.175	-	-	-	82.175	-	82.175
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(335.331)	(335.331)	1.642	(333.689)
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)	-	-	805.488	(240)	-	805.248	-	805.248
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>4.208.629</b>	<b>97.300</b>	<b>3.391.585</b>	<b>5.321</b>	<b>(512.271)</b>	<b>7.190.564</b>	<b>1.077</b>	<b>7.191.641</b>

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

**Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Gubitak tekuće godine</b>	<b>(333.689)</b>	<b>(468.677)</b>
<i>Usklade za:</i>		
Porezni rashod	5.963	8.037
Amortizacija	619.418	625.879
Dobitak od prodane imovine	(3.457)	(3.574)
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	2.098	3.634
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	152.765	128.794
Gubici od tečajnih razlika	75.049	43.691
Promjena dugoročnih rezerviranja	(42.500)	50.537
Promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	(23.010)	-
Financijski troškovi priznati u dobit ili gubitak	361.698	396.374
Prihodi od ulaganja priznati u dobit ili gubitak	(36.495)	(72.951)
<b>Novac iz poslovanja prije promjena na obrtnom kapitalu</b>	<b>777.840</b>	<b>711.744</b>
<i>Promjene u radnom kapitalu:</i>		
Smanjenje zaliha	18.769	84.227
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od države	(428)	11.607
Smanjenje potraživanja od povezanih društava	91.419	126.832
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od zaposlenih	(223)	116
Povećanje potraživanja od kupaca	(86.785)	(277.591)
(Povećanje)/smanjenje dugotrajne financijske imovine	(1.260)	1.493
Povećanje/(smanjenje) primljenih predujmova	1.782	(63.825)
Povećanje ostalih obveza	16.491	27.160
Povećanje ostalih potraživanja	14.608	50.340
(Smanjenje)/povećanje obveza prema dobavljačima i povezanim stranama	(3.745)	76.072
Povećanje obveza prema zaposlenima	3.221	4.427
Smanjenje ostalih dugoročnih obveza	(92.796)	(148.614)
Povećanje obveza za poreze i doprinose	28.514	25.208
<b>Novac ostvaren redovnim poslovanjem</b>	<b>767.407</b>	<b>629.196</b>

## Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Novac ostvaren redovnim poslovanjem</b>	<b>767.407</b>	<b>629.196</b>
Plaćene kamate	(265.870)	(328.720)
Plaćen porez na dobit	(5.347)	(11.401)
<b>Novac ostvaren poslovnim aktivnostima</b>	<b>496.190</b>	<b>289.075</b>
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	(332.455)	(541.220)
Povećanje dugotrajnih potraživanja	114.735	130.238
(Povećanje)/smanjenje kratkotrajne financijske imovine	(33.470)	81.883
Primici od prodane imovine	6.109	5.914
Naplaćene kamate	33.634	67.698
Smanjenje odgođenih prihoda za imovinu koja se financira od drugih	(224.380)	(220.097)
<b>Neto novčani izdaci iz ulagateljskih aktivnosti</b>	<b>(435.827)</b>	<b>(475.584)</b>
Otplata dugoročnih kredita	(1.102.010)	(499.129)
Primljeni dugoročni krediti	1.060.095	657.788
<b>Neto novčani (izdaci) /primici iz financijskih aktivnosti</b>	<b>(41.915)</b>	<b>158.659</b>
<b>Neto povećanje / (smanjenje) novca</b>	<b>18.448</b>	<b>(27.850)</b>
Novac na dan 1. siječnja	125.455	153.305
Novac na dan 31. prosinca	143.903	125.455

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

## 1. OPĆI PODACI

### Povijest i nastanak

Dana 27. prosinca 2005. godine između Grada Zagreba i Zagrebačkog holdinga, zaključeni su ugovori o prijenosu poslovnih udjela, temeljem kojih je izvršen prijenos prava vlasništva nad udjelima odnosno dionicama 22 trgovačka društva s Grada Zagreba na Društvo. 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 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%-tnih temeljnih i poslovnih uloga u pripojenim društvima.

### Djelatnosti

Društvo Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb na dan 31. prosinca 2011. godine (u nastavku "Društvo") obuhvaća niže navedena poslovne jedinice/podružnice:

Naziv podružnice	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
				2011.	2010.
Zagrebački holding	Avenija Vukovar 41	d.o.o.	javni prijevoz, opskrba vodom, održavanje čistoće, putnička agencija, sport, 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	Folnegovićeve 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	Ozajska 105	podružnica	prijevoz putnika u javnom prijevozu	100% Zg.holding	100% Zg.holding
6. Zrinjevac	Remetinečka 92	podružnica	uređivanje i održavanje zelenih površina	100% Zg.holding	100% Zg.holding

# Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

## 1. OPĆI PODACI (nastavak)

### Djelatnosti (nastavak)

Naziv podružnice	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
				2011.	2010.
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
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

## 1.OPĆI PODACI (nastavak)

## Djelatnosti (nastavak)

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

	Naziv društva	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
					2011.	2010.
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.	iznajmijivanje 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
7.	Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o.	Av.Dubrovnik 15	d.o.o.	upravljanje investicijskim fondovima	-	100% Zg.holding

U studenom 2011.g. u registru Trgovačkog suda u Zagrebu, u skladu sa Odlukom Skupštine od 13. rujna 2011.g. i Ugovorima o pripajanju, upisano je pripajanje društava Zagreb centrum d.d. i Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o., društvu Zagrebački holding d.o.o., prijenosom cjelokupne imovine sa tih društava sa svim pravima i obvezama, bez povećanja temeljnog kapitala.

## Glavne djelatnosti

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

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

**1.OPĆI PODACI (nastavak)****Zaposlenici**

U Grupi je na dan 31. prosinca 2011. godine bilo zaposleno 12.731 zaposlenika (2010. godine 12.901 zaposlenika), kako je nastavno prikazano:

Grupa	Stanje	Stanje
	31.12.2011.	31.12.2010.
Zagrebački holding d.o.o.	11.779	11.950
Povezana društva	952	951
	<b>12.731</b>	<b>12.901</b>

**Uprava i direktori**

Članovi Uprave Zagrebačkog holdinga tijekom 2011. bili su:

1. Ivo Čović, predsjednik Uprave
2. Branimir Delić, član Uprave
3. Vlasta Pavić, članica Uprave
4. Alenka Košiša Čičin-Šain, članica Uprave

**Ovisna društva**

1. Gradska plinara Zagreb d.o.o.
2. Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.
3. Zagreb plakat d.o.o.
4. Zagreb arena d.o.o.
5. Gradska ljekarna Zagreb

**Direktor društva na 31. prosinca 2011.**

Bruno Lacković  
Igor Pirija  
Boris Guina  
Tomislav Pervan  
Mila Bucalić

Članovi Nadzornog odbora društva Zagrebački holding tijekom 2011. bili su:

1. Ivo Družić, predsjednik (do 28.02.2012. godine),
2. Josip Kregar, zamjenik predsjednika (do 28.02.2012. godine)
3. Anđelka Buneta, članica (do 28.02. 2012. godine)
4. Dragan Kovačević, član (do 01.05.2012. godine)
5. Mato Crkvenac, predsjednik (od 28.02.2012. godine),
6. Maruška Vizek, zamjenica predsjednika (od 28.02.2012. godine)
7. Hrvoje Šimović, član (od 28.02.2012. godine)
8. Nina Tepeš, članica (od 04.07.2012. godine)



1. OPĆI PODACI (nastavak)

Članovi Skupštine društva tijekom 2011. bili su:

1. Davor Bernardić
2. Boris Šprem (do 19.12.2011. godine)
3. Zvane Brumnić
4. Mirando Mrsić (do 19.12.2011. godine)
5. Jurica Meić
6. Tatjana Holjevac
7. Jasen Mesić (do 22.02.2011. godine)
8. Velimir Srića (do 24.05.2012. godine)
9. Radimir Čačić (do 12.7.2011. godine)
10. Jozo Radoš (do 25.05.2012. godine)
11. Darinko Kosor
12. Vesna Brezić
13. Dragan Korolija-Marinić (od 19.12.2011. godine)
14. Dragan Vučić (od 19.12.2011. godine)
15. Danira Bilić (od 22.02.2011. godine)
16. Nenad Matić (od 24.05.2012. godine)
17. Dragan Kovačević (od 25.05.2012. godine)

## 2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA

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

Sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde te tumačenja koje je izdao Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“** - ograničeno izuzeće iz usporednog MSFI-ja 7 Objavljivanje kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.).
- **Izmjene i dopune MRS-a 24 „Objavljivanje povezanih strana“** - pojednostavljeni zahtjevi za objavljivanje subjekata povezanih s vladom i pojašnjenje definicije povezane strane (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.).
- **Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“** – računovodstveni postupak koji se primjenjuje na davanje prava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2010.).
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja (2010.)** proizašle iz Projekta godišnje kvalitativne dorade MSFI-jeva, objavljene 6. svibnja 2010. (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13), prvenstveno radi otklanjanja nekonzistentnosti i pojašnjenja teksta (njihova primjena je obvezna za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. ili 1. siječnja 2011., zavisno od standarda/tumačenja).
- **Izmjene i dopune IFRIC-a 14 „MRS 19 - Ograničenje na sredstvo iz definiranih primanja, minimalna potrebna sredstva financiranja i njihova interakcija“** – predujmovi minimalnih potrebnih financijskih sredstava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.).
- **IFRIC 19 „Zatvaranje financijskih obveza glavničkim instrumentima“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Grupe.

## 2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (nastavak)

### Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na datum odobrenja financijskih izvještaja, bili su objavljeni sljedeći standardi, prerade i tumačenja koji još nisu na snazi:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 11 „Zajednički poslovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 12 „Objavlivanje udjela u drugim subjektima“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 13 „Utvrđivanje fer vrijednosti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MRS 27 (prerađen 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MRS 28 (prerađen 2011.) „Ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“** - ozbiljna hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavlivanje“** - prijenos financijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** - prezentiranje stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.), **Izmjene i dopune MRS-a 12 „Porezi na dobit“** - povrat imovine kod odgođenih poreza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** - dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).

Grupa je odlučila da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuje prije njihovog datuma stupanja na snagu. Grupa predviđa da njihovo usvajanje neće značajno utjecati na njene financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene.

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 3. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2009. I 2010. GODINU

Tijekom 2012. godine, grupa je ustanovila niže navedene promjene računovodstvenih politika i ispravke koji se odnose na prethodna razdoblja zbog toga jer Uprava smatra da takvi ispravci pridonose prikladnijem računovodstvenom prikazu. Promjene računovodstvenih politika i ispravaka su provedene retroaktivno za konsolidirane financijske izvještaje 2009. i 2010. godine, a učinci iskazani u niže navedenim tablicama.

a) Prepravljene prijašnji objavljeni iznosi – Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2009. godinu

(u tisućama kuna)	2009. prema prijašnjem izvještaju	IFRIC 18	Finan.nejam		Rezerviranja po MRS 19	Naknada beneficijaru po Sporazumu	Reparirani plinomjeri	Ostalo	2009. nakon		Reklasifikacije	2009. nakon prepravki
			kamata	prepravki					prepravki	prepravki		
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>5.750.072</b>	<b>3.808</b>	-	-	-	<b>19.304</b>	<b>(7.190)</b>	<b>(87)</b>	<b>5.765.907</b>	-	-	<b>5.765.907</b>
Prihodi od prodaje	4.417.402	3.808	-	-	-	19.304	(7.190)	-	4.433.324	-	-	4.433.324
Ostali poslovni prihodi	1.332.670	-	-	-	-	-	-	(87)	1.332.583	-	-	1.332.583
<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>5.495.101</b>	-	-	<b>2.269</b>	-	-	<b>(3.625)</b>	<b>(1.450)</b>	<b>5.492.295</b>	<b>(27.843)</b>	-	<b>5.464.452</b>
Materijalni troškovi	2.695.861	-	-	-	-	-	(3.625)	92	2.692.328	(27.843)	-	2.664.485
Troškovi osoblja	1.949.711	-	-	-	-	-	-	-	1.949.711	-	-	1.949.711
Amortizacija	575.721	-	-	-	-	-	-	(1.635)	574.086	-	-	574.086
Ostali troškovi	35.216	-	-	-	-	-	-	-	35.216	-	-	35.216
Vrijednosno usklađivanje	135.155	-	-	-	-	-	-	-	135.155	-	-	135.155
Rezerviranja	19.054	-	-	<b>2.269</b>	-	-	-	-	21.323	-	-	21.323
Ostali poslovni rashodi	84.383	-	-	-	-	-	-	93	84.476	-	-	84.476
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>212.375</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>212.375</b>	<b>(27.843)</b>	-	<b>184.532</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>403.350</b>	-	<b>8.237</b>	-	-	-	-	-	<b>411.587</b>	-	-	<b>411.587</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>5.962.447</b>	<b>3.808</b>	-	-	-	<b>19.304</b>	<b>(7.190)</b>	<b>(87)</b>	<b>5.978.282</b>	<b>(27.843)</b>	-	<b>5.950.439</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>5.898.451</b>	-	<b>8.237</b>	<b>2.269</b>	-	-	<b>(3.625)</b>	<b>(1.450)</b>	<b>5.903.882</b>	<b>(27.843)</b>	-	<b>5.876.039</b>
<b>DOBIT /GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>63.996</b>	<b>3.808</b>	<b>(8.237)</b>	<b>(2.269)</b>	-	<b>19.304</b>	<b>(3.565)</b>	<b>1.363</b>	<b>74.400</b>	-	-	<b>74.400</b>
<b>POREZNI PRIHOD (RASHOD)</b>	<b>(25.068)</b>	-	-	<b>387</b>	-	-	-	-	<b>(24.681)</b>	-	-	<b>(24.681)</b>
<b>DOBIT ZA GODINU</b>	<b>38.928</b>	<b>3.808</b>	<b>(8.237)</b>	<b>(1.882)</b>	-	<b>19.304</b>	<b>(3.565)</b>	<b>1.363</b>	<b>49.719</b>	-	-	<b>49.719</b>
Vlasnicima društva												49.643
Vlasnicima nevladajućeg udjela												76

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 3. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2009. I 2010. GODINU (nastavak)

b) Prepravljene prijašnji objavljeni iznosi – Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu

(u tisućama kuna)	2010. prema prijašnjem		Naknada beneficijaru po Sporazumu	Rezerviranja po MRS 19	Greška vremen. razgraničenja	Reparirani plinomjeri	Ostalo	2010 nakon prepravki	Reklasifikacije	2010. nakon prepravki
	izvještaju	19								
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>5.400.894</b>	<b>18.338</b>	-	-	-	<b>(9.914)</b>	<b>(6.208)</b>	<b>5.403.110</b>	-	<b>5.403.110</b>
Prihodi od prodaje	4.084.883	18.338	-	-	-	(9.914)	(6.208)	4.093.307	-	4.093.307
Ostali poslovni prihodi	1.316.011	-	-	-	-	-	-	1.309.803	-	1.309.803
<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>5.532.882</b>	-	<b>10.722</b>	-	<b>144</b>	<b>(6.268)</b>	<b>(1.587)</b>	<b>5.535.893</b>	<b>(26.805)</b>	<b>5.509.088</b>
Materijalni troškovi	2.658.740	-	-	-	-	(6.268)	63	2.652.535	(26.805)	2.625.730
Troškovi osoblja	1.949.190	-	-	-	-	-	-	1.949.190	-	1.949.190
Amortizacija	627.546	-	-	-	-	-	(1.650)	625.896	-	625.896
Ostali troškovi	34.549	-	-	-	144	-	-	34.693	-	34.693
Vrijednosno usklađivanje	132.472	-	-	-	-	-	-	132.472	-	132.472
Rezerviranja	87.742	-	10.722	-	-	-	-	98.464	-	98.464
Ostali poslovni rashodi	42.643	-	-	-	-	-	-	42.643	-	42.643
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>151.425</b>	-	-	-	-	-	-	<b>151.425</b>	<b>(26.805)</b>	<b>124.620</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>484.154</b>	-	-	-	-	-	<b>(4.872)</b>	<b>479.282</b>	-	<b>479.282</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>5.552.319</b>	<b>18.338</b>	-	-	-	<b>(9.914)</b>	<b>(6.208)</b>	<b>5.554.535</b>	<b>(26.805)</b>	<b>5.527.730</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>6.017.036</b>	-	<b>10.722</b>	-	<b>144</b>	<b>(6.268)</b>	<b>(6.459)</b>	<b>6.015.175</b>	<b>(26.805)</b>	<b>5.988.370</b>
<b>DOBIT /GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>(464.717)</b>	<b>18.338</b>	-	<b>(10.722)</b>	<b>(144)</b>	<b>(3.646)</b>	<b>251</b>	<b>(460.640)</b>	-	<b>(460.640)</b>
<b>POREZNI PRIHOD (RASHOD)</b>	<b>(11.123)</b>	-	-	<b>2.147</b>	-	-	<b>939</b>	<b>(8.037)</b>	-	<b>(8.037)</b>
<b>GUBITAK ZA GODINU</b>	<b>(475.840)</b>	<b>18.338</b>	-	<b>(8.575)</b>	<b>(144)</b>	<b>(3.646)</b>	<b>1.190</b>	<b>(468.677)</b>	-	<b>(468.677)</b>

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 3. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2009. I 2010. GODINU (nastavak)

c) Prepravljene prijašnji objavljeni iznosi – Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2009. godine

(u lisucama kuna)	2009. prema prijašnjem izvještaju	IFRIC 18	Finan.najam kamata	Ulaganja u nekretnine	Rezerviranja po MRS 19	Naknada beneficijaru	Repariran po Sporazumu plinomleri	Ostalo	2009. nakon prepravaka
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>									
Nekretnine, postrojenja, oprema i Nematerijalna imovina	17.359.168 27.623	-	-	(952.808)	-	-	(3.625)	(382)	16.402.353 27.623
Investicijska ulaganja u nekretnine Ulaganja u povezana društva	-	-	-	952.808	-	-	-	-	952.808
Dugotrajna potraživanja	2.147.990	-	-	-	-	-	-	-	2.147.990
Ostala financijska imovina	123.175	-	-	-	-	-	-	-	123.175
Odgodena porezna imovina	49.469	-	-	-	9.358	-	-	-	58.827
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>19.707.425</b>	-	-	-	<b>9.358</b>	-	<b>(3.625)</b>	<b>(382)</b>	<b>19.712.776</b>
<b>KRAKOTRAJNA IMOVINA</b>									
Zalihe	921.868	-	-	-	-	-	60	-	921.928
Potraživanja	1.817.241	-	-	-	-	58.147	-	(87)	1.875.301
Financijska imovina	105.226	-	-	-	-	-	-	-	105.226
Novac na računima i u blagajni	153.305	-	-	-	-	-	-	-	153.305
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>2.997.640</b>	-	-	-	-	<b>58.147</b>	<b>60</b>	<b>(87)</b>	<b>3.055.760</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>22.705.065</b>	-	-	-	<b>9.358</b>	<b>58.147</b>	<b>(3.565)</b>	<b>(469)</b>	<b>22.768.536</b>
<b>KAPITAL</b>									
Temeljni kapital	4.208.629	-	-	-	-	-	-	-	4.208.629
Revalorizacijske pričuve	2.588.789	-	-	-	-	-	-	1.816	2.590.585
Ostale pričuve	15.125	-	-	-	-	-	-	-	15.125
Zadržana dobit/preneseni gubitak	275.705	-	(35.502)	-	(35.549)	38.843	-	(2.209)	241.289
Dobit/gubitak tekuće godine	38.805	3.808	(8.237)	-	(1.882)	19.304	(3.565)	1.409	49.643
Nevladajući udjel	285	-	-	-	-	-	-	(46)	240
<b>Ukupan kapital</b>	<b>7.127.321</b>	<b>3.808</b>	<b>(43.739)</b>	-	<b>(37.431)</b>	<b>58.147</b>	<b>(3.565)</b>	<b>970</b>	<b>7.105.511</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>6.822.246</b>	-	<b>36.677</b>	-	-	-	-	<b>(1.817)</b>	<b>6.857.106</b>
<b>DUGOROČNA REZERVIRANJA</b>	<b>301.134</b>	-	-	-	<b>46.789</b>	-	-	-	<b>347.923</b>
<b>PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>6.017.947</b>	<b>(3.808)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>6.014.139</b>
<b>KRAKOROČNE OBVEZE</b>	<b>2.436.417</b>	-	<b>7.062</b>	-	-	-	-	<b>378</b>	<b>2.443.857</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>	<b>22.705.065</b>	-	-	-	<b>9.358</b>	<b>58.147</b>	<b>(3.565)</b>	<b>(469)</b>	<b>22.768.536</b>

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 3. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2009. I 2010. GODINU (nastavak)

d) Prepravljene prijašnji objavljeni iznosi – Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine

	2010. prema prijašnjem izvještaju		Prepravci za 2009.	Potraživanja od Grada Zagreba	Rezerviranja po MRS 19	Reparirani plinomjeri	Ostalo	2010. nakon prepravaka
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>								
Nekretnine, postrojenja, oprema i predjmovi	17.281.183	(956.815)	-	-	-	(3.670)	460	16.321.138
Nematerijalna imovina	20.422	-	-	-	-	-	-	20.422
Investicijska ulaganja u nekretnine	-	952.806	-	-	-	-	-	952.806
Ulaganja u povezana društva	-	-	-	-	-	-	-	-
Dugotrajna potraživanja	2.017.752	-	-	-	-	-	-	2.017.752
Ostala financijska imovina	120.807	-	-	-	-	-	-	120.807
Odgodena porezna imovina	45.246	9.357	-	2.147	-	-	-	56.750
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>19.485.390</b>	<b>5.350</b>	<b>-</b>	<b>2.147</b>	<b>-</b>	<b>(3.670)</b>	<b>460</b>	<b>19.489.677</b>
<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>								
Zalihe	836.483	60	-	-	-	24	1.134	837.701
Potraživanja	1.764.072	58.060	18.338	-	-	-	(14)	1.840.456
Financijska imovina	23.343	-	-	-	-	-	-	23.343
Novac na računima i u blagajni	125.455	-	-	-	-	-	-	125.455
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>2.749.353</b>	<b>58.120</b>	<b>18.338</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>1.120</b>	<b>2.826.955</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>22.234.743</b>	<b>63.470</b>	<b>18.338</b>	<b>2.147</b>	<b>-</b>	<b>(3.646)</b>	<b>1.580</b>	<b>22.316.632</b>
<b>KAPITAL</b>								
Temeljni kapital	4.208.629	-	-	-	-	-	-	4.208.629
Revalorizacijske pričuve	2.590.795	1.816	-	-	-	-	(953)	2.591.658
Ostale pričuve	15.125	-	-	-	-	-	-	15.125
Zadržana dobiti/preneseni gubitak	281.842	9.092	-	-	-	-	(2)	290.932
Dobit/gubitak tekuće godine	(475.035)	-	18.338	(8.575)	-	(3.646)	1.046	(467.872)
Nevidajući udjel	(565)	(46)	-	-	-	-	46	(565)
<b>Ukupni kapital</b>	<b>6.620.791</b>	<b>10.862</b>	<b>18.338</b>	<b>(8.575)</b>	<b>-</b>	<b>(3.646)</b>	<b>137</b>	<b>6.637.907</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>6.525.348</b>	<b>(1.816)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(242)</b>	<b>6.523.290</b>
<b>DUGOROČNA REZERVIRANJA</b>	<b>340.948</b>	<b>46.790</b>	<b>-</b>	<b>10.722</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>398.460</b>
<b>PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>5.797.621</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.579)</b>	<b>5.794.042</b>
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>	<b>2.950.035</b>	<b>7.634</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.264</b>	<b>2.962.933</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>	<b>22.234.743</b>	<b>63.470</b>	<b>18.338</b>	<b>2.147</b>	<b>-</b>	<b>(3.646)</b>	<b>1.580</b>	<b>22.316.632</b>

**3. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2009. I 2010. GODINU (nastavak)**

Tijekom 2011. godine, Grupa je ustanovila niže navedene promjene računovodstvenih politike i ispravke koji se odnose na prethodna razdoblja zbog čega Uprava smatra da takvi ispravci pridonose prikladnijem računovodstvenom prikazu. Promjene računovodstvenih politika i ispravaka su provedene retroaktivno za konsolidirane financijske izvještaje 2009. i 2010. godine, a njihovi učinci iskazani su u niže navedenim tablicama.

S obzirom na prepravke ranijih razdoblja, a u skladu sa zahtjevom Međunarodnog računovodstvenog standarda 1 - Presentiranje financijskih izvještaja, Grupa je prikazala stanja za najranije prezentirano razdoblje, odnosno 1. siječnja 2010. godine.

***IFRIC 18 – Prijenos imovine s kupca***

Primjena IFRIC 18 stupila je na snagu 1. srpnja 2009. godine, a Grupa je isti počela primjenjivati od 1. siječnja 2010. godine. Sukladno IFRIC-u 18, iznosi novca koja su primljeni od strane potrošača za izgradnju nekretnina, postrojenja i opreme koja je potrebna za bi se kupac mogao priključiti na mrežu, trebaju se priznati u prihode odmah, a ne kao do tada u okviru odgođenog priznavanja prihoda (koji se je prihodovao proporcionalno vijeku trajanja primljenog sredstva u visini amortizacije). U skladu s navedenim IFRIC 18 te MRS 8, Grupa je retroaktivno za razdoblje od 01. srpnja - 31. prosinca 2009. godine provela ispravak konsolidiranih financijskih izvještaja za 2009. godinu. Posljedice primjene ove računovodstvene politike na izvještaj o financijskom položaju te izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2009. godinu, navedene su u okviru ove bilješke.

***Financijski najam tramvaja - kamata***

Tijekom 2010. godine, prilikom preispitivanja ugovora o financijskom najmu tramvaja, utvrđeno je da početni otplatni plan nije usklađivan za promjenjivu kamatnu stopu te da priznavanje kamate, po utvrđenim anuitetima, nije ravnomjerno sukladno roku trajanja ugovora, nego je udio kamata u prvim godinama otplate veći od glavnice. U skladu sa navedenim, Grupa je retroaktivno za razdoblje od 2007. - 2009. godine, provela ispravke u izvještaju o financijskom položaju te izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2009. godinu i ranija razdoblja.

***Priznavanje naknade beneficijaru Vodoopskrba i Odvodnja (VIO) po Sporazumu zaključenim sa Gradom Zagrebom***

Podružnica VIO od 2004. godine, sukladno zaključenom Ugovoru o koncesiji između Grada Zagreba i ZOV d.o.o. te Sporazumu o podmirenju i plaćanju između Grada-ZOV-VIO-Zagrebačke banke, obavlja poslove obračuna naknade za pročišćavanje, naplate, te prosljeđivanja naplaćene naknade na poseban namjenski depozitni račun kod Zagrebačke banke. Sve do travnja 2012. godine, te je poslove podružnica VIO obavljala bez naknade. U travnju 2012. godine, Gradska skupština je prihvatila i dodatak Sporazumu o plaćanju, kojim je utvrđeno da će za razdoblje od 01. siječnja 2007. - 29. veljače 2012. godine, Grad Zagreb platiti beneficijaru (podružnici VIO) naknadu za poslove naplate javne usluge pročišćavanja otpadnih voda od korisnika usluga, beskamatno u iznosu od 118.718 tisuća kuna, u koji je uključen PDV u iznosu od 21.792 tisuće kuna. U skladu s navedenim te MRS-om 1 i MRS-om 8, Grupa je provela retroaktivno za razdoblje od 2007. do 2010. godine ispravke u izvještaju o financijskom položaju te izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2009. godinu, 2010. godinu te ranija razdoblja.



**3. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2009. I 2010. GODINU (nastavak)****Rezerviranja po MRS 19 „Primanja zaposlenih“**

U skladu s odredbama Kolektivnog ugovora tijekom 2011. godine izvršeno je rezerviranje troškova otpremnina te je navedena promjena provedena retroaktivno. Posljedica promjene računovodstvene politike na izvještaj o financijskom položaju te izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2009. i 2010. godinu, navedene su u okviru ove bilješke.

**Ulaganja u nekretnine**

U skladu s MRS-om 40 – „Ulaganja u nekretnine“, Grupa je identificirala skupinu nekretnina koje se ne drže za potrebe obavljanja operativnih aktivnosti Grupe te prema tome imaju obilježje ulaganja u nekretnine. Budući da u prethodnim razdobljima navedena imovina nije bila ispravno klasificirana kao ulaganje u nekretnine, izvršen je prepravak prethodnih razdoblja na način da su se iste prenijele s pozicije nekretnina na poziciju ulaganja u nekretnine.

**Svođenje repariranih plinomjera na trošak nabave**

Grupa je u financijskim izvještajima za prethodna razdoblja vodila reparirane plinomjere po procijenjenom trošku nabave. Na ostatak skupine osnovnih sredstava se ne primjenjuje revalorizacijski model vrednovanja što nije u skladu sa zahtjevima MRS-a 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema". U 2011. godini je izvršeno knjiženje usklađenja repariranih plinomjera na trošak nabave te je sukladno MRS 8, izvršena promjena retroaktivno.

**Ostali prepravci**

Ostali prepravci u najvećoj mjeri se odnose na pogrešna razgraničenja prihoda i rashoda na obračunska razdoblja na koja se odnose, a ne u kojima su primljena, kao i na ukidanje revalorizacije građevinskog objekata (u Crikvenici), s obzirom da je politika Grupe da se građevinski objekti iskazuju po trošku nabave.

**Reklasifikacije**

Reklasifikacije se odnose na umanjenje financijskih prihoda i nabavne vrijednosti prodane robe (lijekova) iz razloga što primljeni bonusi i rabati od dobavljača umanjuju nabavnu vrijednost prodane robe.

Učinak ispravaka na iskazane rezultate poslovanja za 2009. i 2010. godinu prikazan je u slijedećoj tablici:

	<b>Originalno iskazan rezultat</b>	<b>Rezultat nakon prepravaka</b>	<b>Učinak prepravki</b>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dobit 2009. godine	38.928	49.719	10.791
Gubitak 2010. godine	(475.840)	(468.677)	7.163

#### **4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

##### **a) Izjava o sukladnosti**

Konsolidirani financijski izvještaji su sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

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

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe uključuju financijske izvještaje Zagrebačkog holdinga d.o.o. i ovisnih društava.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe pripremljeni su po načelu povijesnog troška, uz izuzetke revalorizacije dijela dugotrajne imovine, kako je objavljeno u bilješci 18 uz financijske izvještaje, te financijske imovine raspoložive za prodaju.

Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s MSFI-om zahtjeva od posloводства 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 konsolidirane financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4x.

##### **c) Izvještajna valuta**

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe pripremljeni su u kunama. Svi iznosi objavljeni u konsolidiranim financijskim izvještajima izraženi su u tisućama kuna ako nije drugačije navedeno. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2011. godine bio je 7,53042 kune za 1 EUR i 5,81994 kuna za 1 USD (31. prosinca 2010. godine: 7,385173 kuna za 1 EUR i 5,568252 kuna za 1 USD).

##### **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;
- 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.

#### 4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

##### d) Nematerijalna imovina (nastavak)

###### *Interno stvorena nematerijalna imovina – troškovi istraživanja i razvoja (nastavak)*

- dostupnost odgovarajućih tehničkih, financijskih 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 interno stvorenog nematerijalnog sredstva jest zbroj izdataka nastalih od datuma na koji je sredstvo prvi put udovoljilo gore navedenim kriterijima priznavanja. Ako interno stvoreno materijalno sredstvo nije moguće priznati, izdaci povezani s razvojem se uključuju u dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, interno stvorena nematerijalna imovina 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 financijskom 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 pričuvi koje se odnosi na prethodnu revalorizaciju istog sredstva.

**4. 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 pravocrtne 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 financijskog 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.

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

	2011.	2010.
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.

**4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)****e) Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

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

*Umanjenje vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine*

Na svaki izvještajni datum Grupa provjerava knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjnjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Grupe 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.

**4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)****f) Ulaganja u nekretnine**

Ulaganja u nekretnine predstavljaju nekretnine (zemljišta) koje Grupa drži radi povećanja njezine tržišne vrijednosti. Ulaganja u nekretnine početno se mjeri po trošku. Nakon početnog priznavanja, investicijske nekretnine se vrednuju po fer vrijednosti. Dobici i gubici uslijed promjena fer vrijednosti investicijskih nekretnina se uključuju u dobiti i gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Ulaganje u nekretnine se prestaje priznavati, tj. isknjižava se prodajom ili trajnim povlačenjem iz uporabe, kao i kad se od njenog otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi. Svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao isknjižavanjem nekretnine, a utvrđuje se kao razlika između neto priljeva ostvarenih prodajom i neto knjigovodstvene vrijednosti predmetne nekretnine, uključuje se u dobit i gubitak razdoblja u kojem se nekretnina prestala priznavati.

Tijekom 2011. godine, obavljeno je fer vrednovanje ulaganja u investicijske nekretnine na temelju procjene kvalificiranog procjenitelja ovlaštenog za procjenu vrijednosti nekretnina pri čemu su utvrđeni dobiti i gubici uslijed promjene fer vrijednosti koje su uključene u račun dobiti i gubitka za 2011. godinu, kako nastavno navodimo:

	<u>(u tisućama kuna)</u>
Dobici od promjene fer vrijednosti investicijskih nekretnina (bilješka 6)	60.177
Gubici od promjene fer vrijednosti investicijskih nekretnina (bilješka 11)	<u>(37.168)</u>
<b>Neto promjena fer vrijednosti investicijskih nekretnina</b>	<b><u>23.009</u></b>

**g) Dugotrajna financijska imovina**

Grupe klasificira svoju financijsku imovinu u slijedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, potraživanja i zajmovi, ulaganja koja se drže do dospeljeća te financijska imovina raspoloživa za prodaju.

*Metoda efektivne kamate*

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijskog 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 financijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

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

#### **4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

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

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

Financijska 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 trgovanju ako je:

- stečeno prvenstveno radi prodaje u bliskoj budućnosti ili
- sastavni dio portfelja točno određenih financijskih 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 trgovanju 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 mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila, ili
- je financijsko sredstvo dio skupine financijske imovine ili financijskih obveza, ili oboga, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti u skladu s dokumentiranom politikom grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se informacije o grupiranju interno prezentiraju na toj osnovi, ili
- je sastavni dio ugovora koji sadrži jednu ili više ugrađenih izvedenica i MRS 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje” dopušta da se cijeli složeni ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku.

Financijska 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 financijskom sredstvu i iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u sklopu ostale dobiti i ostalih gubitaka.

**4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)****g) Dugotrajna financijska imovina (nastavak)**Ulaganja koja se drže do dospijea

Mjenice i zadužnice s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijecom koje grupa izričito namjerava i sposobna je držati do dospijea su razvrstane u ulaganja koja se drže do dospijea. Ulaganja koja se drže do dospijea 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.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Uvrštene dionice i uvršteni otkupivi zapisi u posjedu Grupe, kojima se trguje na aktivnom tržištu su razvrstani u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i iskazani po fer vrijednosti. Grupa također ima ulaganja u neuvrštene dionice kojima se ne trguje na aktivnom tržištu, ali koje su isto razvrstane u portfelj financijske 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 pričuvu iz revalorizacije ulaganja, izuzev gubitaka zbog umanjenja vrijednosti, kamata obračunatih metodom efektivne kamatne stope i tečajnih razlika po monetarnoj imovini, koji se priznaju u dobit ili gubitak. Kod prodaje ili utvrđenog umanjenja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili kumulativni gubitak prethodno knjižen na pričuvu iz revalorizacije ulaganja se prenosi u dobit ili gubitak.

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

Dani zajmovi i potraživanja

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

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



**4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)****g) Dugotrajna financijska imovina (nastavak)***Umanjenje financijske imovine*

Financijska 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. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz, kao posljedica jednog ili više događaja nakon početnog priznavanja financijskog 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 financijske imovine, uključujući otkupive zapise svrstane u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i potraživanja temeljem financijskog najma, objektivan dokaz umanjenja može uključiti:

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

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

Kod financijske 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 financijsko sredstvo.

Knjigovodstveni iznos financijskog sredstva se izravno umanjuje za gubitke zbog umanjenja kod sve financijske 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.

**4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)****g) Dugotrajna financijska imovina (nastavak)**

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

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

*Prestanak priznavanja financijske imovine*

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

**h) Novac i novčani ekvivalenti**

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

**4. 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 koja su dospjela preko godine dana, 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**

Financijski izvještaji Grupe prezentirani su u valuti primarnog gospodarskog okružja u kojem subjekt posluje, odnosno u njegovoj funkcijskoj 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 dobiti priznaju izravno u glavnicu. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u glavnicu.

**l) Otpremnine 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.

**4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)****l) Otpremnine i jubilarne nagrade (nastavak)**

Obveze za mirovinske naknade priznate u izvještaju o financijskom položaju predstavljaju sadašnju vrijednost obveza za definirana primanja na datum bilance usklađenih za aktuarske dobitke, te nepriznate troškove minulog rada.

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

**m) Porez na dobit**

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

*Tekući porezi*

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

*Odgođeni porezi*

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

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

**4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)****m) Porez na dobit (nastavak)***Odgođeni porezi (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 Grupa namjerava spraviti 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 financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

**n) Rezerviranja**

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

#### **4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

##### **n) Rezerviranja (nastavak)**

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

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

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

##### **o) Troškovi posudbe**

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

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

Kratkoročne posudbe i zajmovi dobavljača se prikazuju po izvorno posuđenom iznosu umanjenom za otplate. Trošak kamata tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju na koje se kamata odnosi.

##### **p) Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Grupe izdala**

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

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

#### 4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

##### p) Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Grupa 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 izdala Grupa se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjениh za direktne troškove izdavanja.

###### *Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji*

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji se početno mjere 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.

###### *Financijske obveze*

Financijske obveze se klasificiraju ili kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao ostale financijske obveze.

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

Financijske 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.

Financijska obveza se klasificira kao obveza namijenjena trgovanju ako:

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

#### **4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

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

*Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)*

Financijske obveze koje nisu namijenjene trgovanju 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 mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila ili
- ako je financijska obveza dio grupe financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa i MRS 39 —Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje 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.

Financijske 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 financijsku obvezu. Fer vrijednost se određuje na način opisan u bilješci 44 - Financijski instrumenti.

##### *Ostale financijske obveze*

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

Ostale financijske obveze se kasnije mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po osnovi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

##### *Prestanak priznavanja financijskih obveza*

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



**4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)****q) Izvještavanje o poslovnim segmentima**

Sukladno MSFI 8, Grupa je odredila poslovne segmente prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Grupe koje redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja. Pojediniosti o poslovnim segmentima objavljene su u bilješci 5 uz financijske izvještaje.

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

**r) Potencijalne obveze**

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

**s) Događaji nakon izvještajnog datuma**

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

**t) Priznavanje prihoda**

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

Opis prihoda:

- prihodi od usluge opskrbe vodom sadrže prihode od priključenja, instalacije vodomjera, te stalne mjesečne naknade uvećano za stvarnu potrošnju temeljem procjene potrošnje, te usklađenje krajem izvještajnog razdoblja za stvarnu potrošnju temeljem očitavanja;
- prihodi od usluga prijevoza sadrže prihode od prodaje karata prema važećem cjeniku javnog gradskog prijevoza za Grad Zagreb;
- prihodi od održavanja čistoće i odvoza otpada sadrže prihode od obavljenih usluga čišćenja i odvoza otpada kupcima prema važećem cjeniku za Grad Zagreb;

#### **4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

##### **t) Priznavanje prihoda (nastavak)**

- prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta priznaju se u visini izvedenih usluga i radova sukladno zaključenim ugovorima sa kupcima;

- prihodi od prodaje stanova priznaju se u trenutku kada je na kupca prenesen značajan rizik i korist od vlasništva, istovremeno sa priznavanjem prihoda, priznaju i troškovi prodaje (izgradnje) stanova;

- prihodi od skladištenja i poslovnog najma priznaju se sukladno MRS-u 17 ravnomjerno u prihod na temelju pravocrtne metode tijekom razdoblja najma.

a) Prihodi od prodaje proizvoda i roba priznaju se kada Grupa obavi isporuke kupcima, kada kupac prihvati isporučenu robu i kada je naplativost nastalih potraživanja prilično sigurna. Prihodi od prodaje proizvoda i roba se priznaju kad su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

- Grupa je na kupca prenijela sve značajne rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad robom
- Grupa ne zadržava ni trajno sudjelovanje u upravljanju u mjeri koja se obično povezuje s vlasništvom ni stvarnu kontrolu nad prodanom robom
- iznos prihoda je moguće pouzdano izmjeriti
- 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.

---

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

**t) Priznavanje prihoda (nastavak)**

c) Prihodi od državnih potpora obuhvaćaju:

- potpore koje su povezane sa sredstvima, uključujući nenovčane potpore po fer vrijednosti, iskazuju se u izvještaju o financijskom 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 financijske podrške subjektu bez daljnjih povezanih troškova, priznaje se kao prihod razdoblja u kojem se može potraživati.

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

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

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

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 financijske potpore Grupa 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) Najmovi**

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

**4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)****u) Najmovi (nastavak)***Grupa kao davatelj najma*

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

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

*Grupa kao korisnik najma*

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

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

Naknade koje se plaćaju u okviru poslovnih najмова 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 najмова 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.

**v) Izvedeni financijski instrumenti**

Grupa ugovara razne izvedene financijske instrumente kako bi upravljala svojom izloženošću riziku kamatne stope i valutnom riziku, među kojima su terminski devizni ugovor, kamatni swapovi i valutni swapovi.

**4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)****v) Izvedeni financijski instrumenti (nastavak)***Ugrađene izvedenice*

Izvedenice se početno priznaju po fer vrijednosti na datum zaključenja ugovora o izvedenici i nakon toga se na kraju svakog izvještajnog razdoblja ponovno svode na fer vrijednost. Dobit ili gubitak proizašao iz svođenja na fer vrijednost se priznaje u dobit ili gubitak, osim ako izvedenica nije određena i učinkovita kao zaštitni instrument, u kom slučaju vrijeme priznavanja u dobit ili gubitak ovisi o vrsti zaštitnog odnosa. Grupa određene izvedenice određuje ili za zaštitu fer vrijednosti priznate imovine ili priznatih financijskih 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 za zaštitu neto ulaganja u inozemno poslovanje.

Izvedenice pozitivne fer vrijednosti se razvrstavaju u financijsku imovinu, dok se izvedenice negativne fer vrijednosti klasificiraju u financijske obveze. Izvedenica se iskazuje u sklopu dugotrajne imovine ili dugoročnih obveza ako je preostalo razdoblje do dospijanja 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.

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

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

**w) Usporedni iznosi**

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

**4. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)****x) Korištenje procjena pri sastavljanju konsolidiranih financijskih izvještaja***Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika*

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

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

*Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme*

Utvrđivanje korisnog vijeka imovine temelji se na povijesnom iskustvu sa sličnom imovinom, kao i predviđenim promjenama u gospodarskom okruženju i čimbenicima vezanim za specifičnu industriju. Primjerenost procijenjenog korisnog vijeka razmatra se jednom godišnje, ili kad god postoji naznaka značajnih promjena u pretpostavkama. Vjerujemo da je ovo važna računovodstvena procjena s obzirom na značajan udio imovine koja se amortizira u ukupnoj imovini, te bi utjecaj značajnijih promjena ovih pretpostavki mogao bi biti materijalan učinak za financijski položaj i rezultate poslovanja Grupe.

*Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine*

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

*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 planiranom strategijom poreza. Tijekom 2011. godine izvršena su priznavanja odgođene porezne imovine po raspoloživim poreznim razlikama. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine prikazan je u bilješci 16.

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

**x) Korištenje procjena pri sastavljanju konsolidiranih financijskih 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 231.317 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2011. godine (na dan 31. prosinca 2010. godine; ukupno 261.265 tisuća kuna) (vidi bilješku 30).

*Posljedice određenih sudskih sporova*

Matica i ovisna društva su stranke u brojnim parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom obavljanju poslovanja. Uprava koristi procjenu kada su najvjerojatnije posljedice tih aktivnosti procijenjene i rezerviranja su priznata na dosljednoj osnovi (vidi bilješku 30).

5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA

PRIHODI OD PRODAJE

	2011.	2010. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Tržište Hrvatske	4.015.447	4.088.700
Tržište Europske unije	3.614	4.607
	<u>4.019.061</u>	<u>4.093.307</u>

Sukladno MSFI 8, Grupa je odredila poslovne segmente prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Grupe koje redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja. Grupa je odredila poslovne segmente na temelju izvještaja koje redovito pregledava Uprava, a koristi ih za donošenje strateških odluka. Poslovni segmenti su oblikovani po kriterijima djelatnosti podružnica i ovisnih društava koji se nalaze u sastavu Grupe (vidi bilješku 1), pri čemu je određeno da jedanaest djelatnosti predstavljaju poslovne segmente, dok dvanaesti segment predstavlja sve ostale djelatnosti Grupe.

Poslovni segmenti su slijedeći:

1. Distribucija vode
2. Prijevoz 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. Prodaja i distribucija plina
11. Prodaja lijekova
12. Ostale djelatnosti



5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)  
 PRIHODI OD PRODAJE (nastavak)

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

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Prihodi od prodaje i distribucije plina	1.198.205	1.197.883
Prihodi od distribucije vode	431.740	452.831
Prihodi od održavanja čistoće i odvoza otpada	416.040	413.998
Prihodi od prijevoza putnika	318.426	275.876
Prihodi od prodaje lijekova	277.699	287.825
Prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta	265.272	230.909
Prihodi od upravljanja objektima	91.478	87.153
Prihodi od gradnje i prodaje stanova	142.566	225.419
Prihodi od parkiranja	136.766	150.596
Prihodi od skladištenja i najma	203.587	202.772
Prihodi od odlaganja i skladištenja otpadom	16.359	9.137
Ostali prihodi	520.923	558.908
	<b>4.019.061</b>	<b>4.093.307</b>

## 5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)

## PRIHODI OD PRODAJE (nastavak)

Ostali prihodi obuhvaćaju sljedeće:

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Prihodi od uređivanja i održavanja zelenih površina	160.442	146.405
Prihodi od tržnica	84.892	90.889
Prihodi od upravljanja i održavanja sportskih objekata	69.098	99.941
Prihodi od pogrebnih djelatnosti	65.348	64.843
Prihodi od organiziranja sajмова i kongresa	51.617	58.075
Prihodi od usluga autobusnog kolodvora	38.141	36.778
Prihodi od putničkih agencija	24.239	24.512
Prihodi od najma telekomunikacijskih vodova i mreža	9.366	7.902
Prihodi od izdavačke djelatnosti	9.099	11.424
Ostali prihodi	8.681	18.139
	<b>520.923</b>	<b>558.908</b>

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)

Prihodi i rezultati po segmentima za 2010. godinu

2010.	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Čišćenje i odvoz otpada	Upravljanje održ. javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladistenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Prodaja i distribucija plina	Prodaja lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
	87.153	452.831	275.876	413.998	230.909	225.419	150.596	202.772	9.137	1.197.883	287.825	558.908	-	4.093.300
	176.194	18.216	6.286	13.608	21.835	20	4.642	5.038	106.478	196.463	-	20.642	(569.442)	
<b>Ukupno prihod od prodaje</b>	<b>263.347</b>	<b>471.047</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>1.394.366</b>	<b>287.825</b>	<b>579.550</b>	<b>(569.442)</b>	<b>4.093.300</b>
<b>Rashodi ostale djelatnosti, neto od ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti</b>	<b>(206.155)</b>	<b>(435.783)</b>	<b>(493.925)</b>	<b>(430.518)</b>	<b>(263.400)</b>	<b>(186.179)</b>	<b>(127.593)</b>	<b>(161.871)</b>	<b>(59.675)</b>	<b>(1.375.910)</b>	<b>(285.762)</b>	<b>(741.956)</b>	<b>569.442</b>	<b>(4.199.285)</b>
<i>Rezultat iz operativnih aktivnosti</i>	57.192	35.264	(211.763)	(2.912)	(10.656)	39.260	27.645	45.939	55.940	18.456	2.063	(162.406)	-	(105.978)
Financijski prihodi	51.187	13.021	11.036	6.005	7.172	8.676	1.515	8.688	2.254	10.685	471	3.910	-	124.62
Financijski rashodi	(273.201)	(17.687)	(79.042)	(267)	(2.101)	(60.832)	(5.227)	(34.746)	(166)	(2.549)	(2)	(3.462)	-	(479.282)
<i>Neto financijski rezultat</i>	(222.014)	(4.666)	(68.006)	5.738	5.071	(52.156)	(3.712)	(26.058)	2.088	8.136	469	448	-	(354.662)
Gubitak prije oporezivanja	(164.822)	30.598	(279.769)	2.826	(5.585)	(12.896)	23.933	19.881	58.028	26.592	2.532	(161.958)	-	(460.640)
Porezni rashod														(8.037)
<b>Neto gubitak</b>														<b>(468.677)</b>

**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

**5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)**

**Prihodi i rezultati po segmentima za 2011. godinu**

2011.	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Čišćenje i odvoz otpada	Upravljanje održ. javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Prodaja i distribucija plina	Prodaja lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
	(u tisućama kuna)													
Prihod od prodaje eksternim kupcima	91.476	431.740	318.426	416.040	265.272	142.566	136.766	203.587	16.359	1.198.205	277.699	520.923	-	4.019.060
Inter-segmentalna prodaja	186.976	10.869	5.117	13.158	16.903	445	5.304	3.945	107.148	186.875	-	29.500	(566.242)	-
<b>Ukupno prihod od prodaje</b>	<b>278.456</b>	<b>442.609</b>	<b>323.543</b>	<b>429.198</b>	<b>282.175</b>	<b>143.011</b>	<b>142.070</b>	<b>207.532</b>	<b>123.507</b>	<b>1.385.080</b>	<b>277.699</b>	<b>550.423</b>	<b>(566.242)</b>	<b>4.019.060</b>
<b>Rashodi ostale djelatnosti, neto od ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti</b>	<b>(217.281)</b>	<b>(382.845)</b>	<b>(620.120)</b>	<b>(411.444)</b>	<b>(266.586)</b>	<b>(62.578)</b>	<b>(129.275)</b>	<b>(100.334)</b>	<b>(59.655)</b>	<b>(1.358.461)</b>	<b>(275.954)</b>	<b>(641.218)</b>	<b>566.242</b>	<b>(3.959.500)</b>
Rezultat iz operativnih aktivnosti	61.175	59.764	(296.577)	17.754	15.569	80.433	12.795	107.198	63.852	26.619	1.745	(90.795)	-	59.550
Financijski prihodi	46.020	13.359	15.253	6.360	1.006	3.541	436	3.682	4.325	12.642	648	4.398	-	111.670
Financijski rashodi	(303.699)	(28.144)	(102.449)	(1.220)	(2.275)	(51.813)	(4.582)	(1.891)	(157)	(1.556)	(3)	(1.159)	-	(498.940)
Neto financijski rezultat	(257.679)	(14.785)	(87.196)	5.140	(1.269)	(46.272)	(4.146)	1.791	4.168	11.086	645	3.239	-	(387.270)
Gubitak prije oporezivanja	(196.504)	44.979	(383.773)	22.894	14.320	32.161	8.649	108.989	68.020	37.705	2.390	(87.556)	-	(327.720)
Porezni rashod	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.960)
Neto gubitak	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(333.680)

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)

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

Imovina i obveze 31.12.2011.	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Čišćenje i odvoz otpada	Upravljanje održ. javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Prodaja i distrib. plina	Prodaja lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(u tisućama kuna)														
Nekretnine, postrojenja i oprema	803.119	4.540.009	2.955.796	88.671	31.291	634.150	191.607	1.749.760	82.294	1.401.602	44.889	3.797.730	-	16.321.138
Nematerijalna imovina	600	3.571	5.374	2.017	39	-	761	1.078	51	3.323	951	2.657	-	20.422
Investicijske nekretnine	952.808	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	952.808
Zalihe	1	31.594	51.070	10.586	30.829	641.375	1.082	1.053	60	7.298	21.928	40.825	-	837.701
Potraživanja od kupaca	15.784	446.081	21.273	75.412	18.923	12.828	46.722	23.374	1.473	294.213	73.766	56.405	-	1.086.254
Neraspoređena imovina	4.538.175	111.491	786.407	76.241	214.497	255.233	87.570	16.143	310.275	155.162	60.075	(189.190)	(3.323.770)	3.068.309
<b>Ukupna imovina</b>	<b>6.310.487</b>	<b>5.132.746</b>	<b>3.819.920</b>	<b>252.927</b>	<b>295.579</b>	<b>1.543.586</b>	<b>327.742</b>	<b>1.791.428</b>	<b>394.153</b>	<b>1.861.798</b>	<b>201.609</b>	<b>3.708.427</b>	<b>(3.323.770)</b>	<b>22.316.632</b>
Obrave prema dobavljačima	59.555	263.595	261.673	36.947	60.093	77.733	10.175	16.713	15.967	186.866	5.288	85.130	-	1.079.735
Zaposleni	4.295	9.422	34.384	9.337	4.462	4.462	3.443	2.775	342	3.997	3.958	12.979	-	93.856
Kapital i neraspoređene obveze	6.246.637	4.859.729	3.523.863	206.643	231.024	1.461.391	314.124	1.771.940	377.844	1.670.835	192.363	3.610.318	(3.323.770)	21.143.041
<b>Ukupno glavnica i obveze</b>	<b>6.310.487</b>	<b>5.132.746</b>	<b>3.819.920</b>	<b>252.927</b>	<b>295.579</b>	<b>1.543.586</b>	<b>327.742</b>	<b>1.791.428</b>	<b>394.153</b>	<b>1.861.798</b>	<b>201.609</b>	<b>3.708.427</b>	<b>(3.323.770)</b>	<b>22.316.632</b>
31.12.2011. Ostale segmentalne informacije	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitalni izdaci:</b>	<b>32.762</b>	<b>175.121</b>	<b>194.872</b>	<b>17.371</b>	<b>1.451</b>	<b>251</b>	<b>13.179</b>	<b>42.519</b>	<b>6.894</b>	<b>90.762</b>	<b>18.607</b>	<b>18.439</b>	-	<b>612.248</b>
Materijalna imovina	32.411	175.121	194.865	16.177	1.441	251	13.179	41.341	6.849	89.065	18.585	17.627	-	606.912
Nematerijalna imovina	371	-	7	1.194	10	-	-	1.178	45	1.697	22	812	-	5.336
<b>Amortizacija</b>	<b>18.347</b>	<b>155.946</b>	<b>128.724</b>	<b>10.697</b>	<b>6.583</b>	<b>43.694</b>	<b>12.098</b>	<b>57.634</b>	<b>10.036</b>	<b>125.305</b>	<b>2.324</b>	<b>54.491</b>	-	<b>625.879</b>

# Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

## 5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)

### Imovina i obveze po segmentima na 31. prosinca 2011. godine

Imovina i obveze 31.12.2011.	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Čišćenje i odvoz otpada	Upravljanje održ. javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Prodaja i distrib. plina	Prodaja lijekova	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
(u tisućama kuna)														
Nekretnine, postrojenja i oprema	2.181.764	4.936.624	2.909.008	164.340	114.303	528.804	178.996	1.219.689	78.498	1.321.152	43.646	3.337.113	-	17.013.937
Nematerijalna imovina	1.284	2.335	8.344	1.554	105	-	408	777	38	2.710	1.064	3.003	-	21.622
Investicijske nekretnine	975.818	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	975.818
Zalihe	15	32.132	48.245	9.059	28.625	654.717	650	1.131	60	6.606	21.093	37.687	-	840.020
Potraživanja od kupaca	17.354	431.178	23.032	75.906	14.693	16.303	34.733	16.564	2.345	263.537	75.350	49.279	-	1.020.274
Neraspoređena imovina	3.863.570	135.432	713.151	102.999	246.932	115.283	106.507	8.768	389.930	167.241	74.224	448.278	(3.436.008)	2.936.307
<b>Ukupna imovina</b>	<b>7.039.805</b>	<b>5.537.701</b>	<b>3.701.780</b>	<b>353.858</b>	<b>404.658</b>	<b>1.315.107</b>	<b>321.294</b>	<b>1.246.929</b>	<b>470.871</b>	<b>1.761.246</b>	<b>215.377</b>	<b>3.875.360</b>	<b>(3.436.008)</b>	<b>22.807.978</b>
Obveze prema dobavljačima	61.961	212.737	258.679	27.340	90.439	58.955	5.994	16.237	26.089	200.276	17.325	99.415	-	1.075.447
Zaposleni	3.705	9.635	37.370	10.552	4.789	118	3.253	2.451	346	4.008	3.881	16.969	-	97.077
Kapital i neraspoređene obveze	6.974.139	5.315.329	3.405.731	315.966	309.430	1.256.034	312.047	1.228.241	444.436	1.556.962	194.171	3.758.976	(3.436.008)	21.635.454
<b>Ukupno glavnica i obveze</b>	<b>7.039.805</b>	<b>5.537.701</b>	<b>3.701.780</b>	<b>353.858</b>	<b>404.658</b>	<b>1.315.107</b>	<b>321.294</b>	<b>1.246.929</b>	<b>470.871</b>	<b>1.761.246</b>	<b>215.377</b>	<b>3.875.360</b>	<b>(3.436.008)</b>	<b>22.807.978</b>
31.12.2011. Ostale segmentalne informacije	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitalni izdaci:</b>	<b>38.250</b>	<b>127.837</b>	<b>35.880</b>	<b>3.993</b>	<b>17.878</b>	<b>5.699</b>	<b>989</b>	<b>21.827</b>	<b>8.776</b>	<b>60.499</b>	<b>1.413</b>	<b>23.163</b>	-	<b>346.204</b>
Materijalna imovina	37.295	127.837	32.488	3.779	17.797	5.699	989	21.827	8.776	59.924	982	21.448	-	338.841
Nematerijalna imovina	955	-	3.392	214	81	-	-	-	-	575	431	1.715	-	7.363
<b>Amortizacija</b>	<b>65.533</b>	<b>157.050</b>	<b>130.104</b>	<b>10.255</b>	<b>4.657</b>	<b>39.413</b>	<b>12.359</b>	<b>14.070</b>	<b>12.577</b>	<b>123.006</b>	<b>2.548</b>	<b>47.846</b>	-	<b>619.418</b>

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Prihodi od subvencija i potpora	756.055	854.410
Prihodi od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda	241.484	238.038
Prihodi od ukidanja rezerviranja	90.223	11.496
Nerealizirani dobiti iz promjene fer vrijednosti investicijskih nekretnina	60.177	-
Naplaćena otpisana potraživanja	54.459	70.090
Naplate šteta	50.756	9.017
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine, viškova i procjena	6.109	4.604
Ostali poslovni prihodi	96.424	122.148
	<b>1.355.687</b>	<b>1.309.803</b>

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

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

U tisućama kuna	2011.			2010.		
	Grad Zagreb	Ostali	Ukupno	Grad Zagreb	Ostali	Ukupno
ZET	593.916	18.822	612.738	735.235	18.790	754.025
Ostali	117.166	26.151	143.317	52.376	48.009	100.385
<b>Ukupno</b>	<b>711.082</b>	<b>44.973</b>	<b>756.055</b>	<b>787.611</b>	<b>66.799</b>	<b>854.410</b>

*Prihodi od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda* iskazuju se u skladu s MRS 20 Državne potpore, tijekom razdoblja korištenja i sustavno su povezani s odnosnim troškovima (amortizacijom) - vidi bilješku 4(t).

*Prihodi od ukidanja rezerviranja* u najvećoj mjeri se odnose na:

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Ukidanje rezervacija za jubilarne nagrade i otpremnine po procjeni aktuara	32.970	11.496
Ukidanje rezervacija za buduće troškove održavanja odlagališta	30.430	-
Ukidanje rezervacije za godišnje odmore	23.091	-
Ukidanje rezervacija za sudske sporove po procjeni odvjetnika	3.732	-
	<b>90.223</b>	<b>11.496</b>

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI (nastavak)

*Nerealizirani dobiti* u iznosu od 60.177 tisuća kuna posljedica su primjene MRS 40 Ulaganja u nekretnine, na dio nekretnina koje Grupa posjeduje, a radi povećanja tržišne vrijednosti imovine. Dobici nastali uslijed promjene fer vrijednosti investicijskih nekretnina priznati su u okviru ostalih prihoda.

*Prihodi od naplate šteta, ugovornih kazni i drugih prihoda* u najvećoj mjeri se odnose na:

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Prihodovanje više ukalkuliranih troškova za objekt Sopnica po okončanim situacijama izvođača radova	27.061	-
Naplata štete i ugovornih kazni	20.794	8.696
Ostalo (otpis obveza, odobreni popusti i sl.)	2.901	321
	<b>50.756</b>	<b>9.017</b>

Prihodi od naplaćenih šteta i ugovornih kazni u značajnoj mjeri se odnose na podružnicu Stanogradnju (iznos od 13,3 milijuna kuna) koja je izvođačima radova na objektu Sopnica sukladno ugovorima o građenju, zaračunala troškove ugovorne kazne kao i troškove za otklanjanje nedostataka.

*Ostali poslovni prihodi* obuhvaćaju prihode iz interne realizacije, prihode od viškova te ostale nespomenute prihode.



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

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

**7. MATERIJALNI TROŠKOVI I USLUGE**

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Troškovi utrošene energije	272.766	248.643
Troškovi sirovina i materijala	249.185	247.992
Otpis sitnog inventara	19.342	24.038
a) Ukupno materijalni troškovi	541.293	520.673
b) Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje i gotovih proizvoda	28.382	97.284
c) Troškovi prodane robe	1.229.050	1.223.856
Usluge najamnina i zakupnina	214.161	226.080
Usluge održavanja	130.348	128.007
Komunalne usluge i naknade	107.312	120.630
Troškovi kooperanata	57.319	72.600
Troškovi prijevoznih usluga	38.655	39.911
Premije osiguranja	31.572	30.343
Usluge obrade podataka i održavanja računanih programa	35.923	32.762
Intelektualne usluge	27.129	38.323
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	13.465	11.779
Usluge reklame i promidžbe	6.660	14.925
Ostale vanjske usluge	47.885	68.557
d) Ukupno vanjske usluge	710.429	783.917
	<b>2.509.154</b>	<b>2.625.730</b>

U okviru materijalnih troškova i usluga, skoro sve kategorije troškova izuzev troškova energije, održavanja i prodane robe bilježe smanjenje u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu.

Zbog porasta cijena energenata u 2011., troškovi energije zabilježili su povećanje od 24 milijuna kuna u odnosu na 2010. (najveće povećanje odnosi se na podružnicu ZET).

Promjena vrijednosti zaliha u 2011. godini bilježi smanjenje za 68,9 milijuna kuna u odnosu na 2010. godinu zbog smanjene prodaje stanova i poslovnih prostora u naselju Sopnica Jelkovec.

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 8. TROŠKOVI OSOBLJA

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Troškovi neto plaća i naknade	1.014.423	1.064.367
Troškovi poreza i doprinosa	698.222	752.403
Naknade troškova zaposlenima i izdaci za ostala materijalna prava	130.313	132.420
	<b>1.842.958</b>	<b>1.949.190</b>
<b>Broj zaposlenih na 31. prosinca</b>	<b>12.731</b>	<b>12.901</b>

Ukupni troškovi osoblja u 2011. u odnosu na 2010. godinu, bilježe smanjenje za 106 milijuna kuna, što je posljedica smanjenja prigodnih davanja za božićnicu i regres na visinu porezno dozvoljenih što je rezultiralo godišnjom uštedom od 86 milijuna kuna. Dodatnih 20 milijuna kuna smanjenja troškova osoblja posljedica je smanjenje broja zaposlenih (smanjenje za 170 zaposlenika - prirodni odljev i manji broj angažiranih osoba putem ugovora na određeno vrijeme) kao i broja prekovremenih sati.

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.

### 9. AMORTIZACIJA

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 18)	613.013	617.733
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 17)	6.405	8.146
Obračunati PDV na amortizaciju osobnih vozila	12	17
	<b>619.430</b>	<b>625.896</b>

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

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

**10. OSTALI TROŠKOVI**

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Upravni i sudski troškovi	14.011	14.647
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	7.581	8.388
Članarine strukovnim zajednicama (HGK, turistička zajednica i druge)	3.916	3.340
Reprezentacija	1.653	1.808
Naknade članovima Nadzornog odbora	1.230	2.124
Troškovi stručne literature	1.208	1.264
Spomenička renta i troškovi zaštite okoliša	996	2.658
Ostali troškovi	445	464
	<b>31.040</b>	<b>34.693</b>

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

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	152.765	128.794
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	40.727	3.678
	<b>193.492</b>	<b>132.472</b>

U okviru vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine iskazani su i nerealizirani gubici nastali uslijed promjene fer vrijednosti investicijskih nekretnina (nekretnina Gredelj) u iznosu od 37.168 tisuća kuna.

**12. REZERVIRANJA ZA RIZIKE I TROŠKOVE**

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora	38.505	33.574
Rezerviranja po MRS 19 za jubilarne nagrade	10.139	16.393
Rezerviranja za započete sudske sporove	9.586	48.497
	<b>58.230</b>	<b>98.464</b>

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

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

**13. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	2011.	2010.
		prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kazne, penali i naknade šteta	21.528	20.802
Otpisana potraživanja	19.031	2.186
Sadašnja vrijednost rashodovane i prodane imovine	2.527	1.541
Darovanja, donacije i sponzorstva	2.066	7.007
Ostali poslovni rashodi	15.740	11.107
	<b>60.892</b>	<b>42.643</b>

Rashodi od naknada šteta u najvećoj mjeri se odnose na podružnicu ZGOS za eko rentu koja se plaća po cijeni od 50 kn/toni odloženog komunalnog otpada na odlagalištu Jakuševac.

Otpisana potraživanja u najvećoj mjeri se odnose na podružnicu Zagrebparking uslijed otpisa nenaplativih potraživanja za ugovorne kazne za parkiranja.

Ostali poslovni rashodi odnose se na manjkove, troškove prodanih zaliha i ostale nespomenute rashode

**14. FINANCIJSKI PRIHODI**

	2011.	2010.
		prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Financijski prihodi iz odnosa s nepovezanim društvima	109.763	119.687
Financijski prihodi iz odnosa s povezanim društvima	350	2.159
Ostali financijski prihodi	1.557	2.774
	<b>111.670</b>	<b>124.620</b>

Financijski prihodi iz odnosa s nepovezanim društvima odnose se na:

	2011.	2010.
		prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Pozitivne tečajne razlike	62.231	39.191
Prihodi od kamata	47.871	82.582
Ostali financijski prihodi	1.568	2.847
	<b>111.670</b>	<b>124.620</b>

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

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

**15. FINANCIJSKI RASHODI**

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Financijski rashodi iz odnosa s nepovezanim društvima	495.520	434.646
Financijski rashodi iz odnosa s povezanim društvima	1.593	1.701
Ostali financijski rashodi	1.835	42.935
	<b>498.948</b>	<b>479.282</b>

Financijski rashodi iz odnosa s nepovezanim društvima odnose se na:

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Kamate	298.248	284.211
Negativne tečajne razlike	137.250	82.908
Kamate po najmovima	60.019	58.293
Ostalo	3	9.234
	<b>495.520</b>	<b>434.646</b>

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

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 16. POREZ NA DOBIT

Grupa nije porezni obveznik već su to njezine članice. Porez na dobit se obračunava primjenom stope od 20% na oporezivu dobit.

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

	2011.	2010. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Porezni rashod obuhvaća:</b>		
Tekući porez tekuće godine	(8.275)	(5.793)
Odgođene porezne prihode / (rashode) temeljem nastanka i poništenja privremenih razlika	2.312	(2.244)
<b>Ukupno porezni rashod</b>	<b>(5.963)</b>	<b>(8.037)</b>

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

	2011.	2010. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dobit (gubitak) prije oporezivanja	(323.034)	(460.640)
Porez na dobit po stopi od 20% (2010: 20%)	(64.607)	(92.128)
Učinak trajnih razlika (neto)	21.833	1.148
Učinak poreznih olakšica priznatih kao odgođena porezna imovina	(1.303)	(1.040)
Učinak nepriznatih i neiskorištenih poreznih gubitaka	50.040	100.057
<b>Porezni rashod priznat u dobit ili gubitak</b>	<b>5.963</b>	<b>8.037</b>

#### **Neiskorišteni porezni gubici:**

	2011.	2010. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>(522.834)</b>	<b>(3.939)</b>
(Povećanje) u tijeku godine	(251.823)	(518.894)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>(774.657)</b>	<b>(522.833)</b>

Preneseni porezni gubici nastali 2009. godine istječu u 2014. godini, a gubici nastali 2010. godine u 2015. godini.

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 16. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Stanje odgođenih poreza – odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza

2010. (prepravljeno)	Početno stanje	Priznato u dobit ili gubitak	Iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	Ostalo	Zaključno stanje
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<i>Privremene razlike</i>					
Rezerviranja	49.119	3.134	-	-	52.253
Ostale financijske obveze	4.901	(4.901)	-	-	-
Sumnjiva potraživanja	484	(484)	-	-	-
Potraživanja iskazana po fer vrijednosti	1.384	(141)	-	-	1.243
Ostalo	1.480	(1.480)	-	-	-
Revalorizacija zemljišta	620.233	-	443	-	620.676
Nekretnine, postrojenja i oprema	938	-	-	(274)	664
Revalorizacija financijske imovine	1.373	-	(175)	-	1.198
Prihod budućih razdoblja	3.613	-	-	-	3.613
<i>Neiskorišteni porezni gubici i porezne olakšice</i>					
Porezni gubici	-	588	-	167	755
Porezne olakšice	1.459	1.040	-	-	2.499
<b>Odgođena porezna imovina</b>	<b>58.827</b>	<b>(2.244)</b>	<b>-</b>	<b>167</b>	<b>56.750</b>
<b>Odgođene porezne obveze</b>	<b>626.157</b>	<b>-</b>	<b>268</b>	<b>(274)</b>	<b>626.151</b>

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 16. POREZ NA DOBIT

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

2011.	Početno stanje	Priznato u dobit ili gubitak	Iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	Knjiženo izravno u glavnici	Zaključno stanje
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<i>Privremene razlike</i>					
Rezerviranja	52.253	(5.990)	-	-	46.263
Potraživanja iskazana po fer vrijednosti	1.243	(124)	-	-	1.119
Vrijednosna usklađenja zemljišta	-	7.479	-	-	7.479
Revalorizacija zemljišta	620.676	-	201.372	-	822.048
Nekretnine, postrojenja i oprema	664	-	-	(139)	525
Revalorizacija financijske imovine	1.198	-	(60)	-	1.138
Prihod budućih razdoblja	3.613	-	-	-	3.613
<i>Neiskorišteni porezni gubici i porezne olakšice</i>					
Porezni gubici	755	(356)	-	-	399
Porezne olakšice	2.499	1.303	-	-	3.802
<b>Odgođena porezna imovina</b>	<b>56.750</b>	<b>2.312</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59.062</b>
<b>Odgođene porezne obveze</b>	<b>626.151</b>	<b>-</b>	<b>201.312</b>	<b>(139)</b>	<b>827.324</b>



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

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

**17. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>01.01.2010.</b>
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nabavna vrijednost	157.389	152.678	158.384
Ispravak ili umanjenje vrijednosti	(135.767)	(132.256)	(130.761)
	<b>21.622</b>	<b>20.422</b>	<b>27.623</b>

Struktura nematerijalne imovine dana je u nastavku:

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>01.01.2010.</b>
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Patenti, koncesije i slična prava	11.651	9.430	11.987
Ostala nematerijalna imovina	6.129	5.764	10.706
Nematerijalna imovina u pripremi	3.462	4.009	3.278
Izdaci za razvoj	380	1.219	1.652
	<b>21.622</b>	<b>20.422</b>	<b>27.623</b>

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 17. NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

(u tisućama kuna)	Izdaci za razvoj	Patenti, licencije i ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nematerijalna imovina
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>					
Stanje 01.01.2010. prepravljeno	40.026	49.367	65.713	3.278	158.384
Novo nabave	17	1.498	2.227	1.596	5.336
Prijenos sa imovine u pripremi	-	695	155	(800)	50
Reklasifikacije (prijenosi sa/na)	-	4.387	(14.263)	(65)	(9.941)
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(654)	(498)	-	(1.152)
<b>Stanje 31.12.2010. prepravljeno</b>	<b>40.043</b>	<b>55.291</b>	<b>53.334</b>	<b>4.009</b>	<b>152.677</b>
Novo nabave	-	443	1.640	5.280	7.363
Prijenos sa imovine u pripremi	-	6.025	470	(5.581)	914
Reklasifikacije (prijenosi sa/na)	-	124	-	(124)	-
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(3.037)	(408)	(122)	(3.567)
<b>Stanje 31.12.2011.</b>	<b>40.043</b>	<b>58.846</b>	<b>55.036</b>	<b>3.462</b>	<b>157.387</b>
<b>ISPRAVAK I UMANJENJE VRIJEDNOSTI</b>					
Stanje 01.01.2010. prepravljeno	38.374	37.381	55.006	-	130.761
Amortizacija	450	4.748	2.948	-	8.146
Reklasifikacija (prijenosi sa/na)	-	4.387	(9.914)	-	(5.527)
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(655)	(470)	-	(1.125)
<b>Stanje 31.12.2010. prepravljeno</b>	<b>38.824</b>	<b>45.861</b>	<b>47.570</b>	<b>-</b>	<b>132.255</b>
Amortizacija	410	4.251	1.744	-	6.405
Vrijednosno usklađenje	429	-	-	-	429
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(2.917)	(407)	-	(3.324)
<b>Stanje 31.12.2011.</b>	<b>39.663</b>	<b>47.195</b>	<b>48.907</b>	<b>-</b>	<b>135.765</b>
<b>SADAŠNJA VRIJEDNOST</b>					
Stanje 01.01.2010. prepravljeno	1.652	11.986	10.707	3.278	27.623
Stanje 31.12.2010. prepravljeno	1.219	9.430	5.764	4.009	20.422
Stanje 31.12.2011.	380	11.651	6.129	3.462	21.622

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 18. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nabavna ili procijenjena vrijednost	24.470.439	23.369.432	22.943.527
Ispravak ili umanjene vrijednosti	(7.513.486)	(7.119.027)	(6.682.935)
	<b>16.956.953</b>	<b>16.250.405</b>	<b>16.260.592</b>
Predujmovi	56.984	70.733	141.761
<b>Ukupno</b>	<b>17.013.937</b>	<b>16.321.138</b>	<b>16.402.353</b>

#### Struktura nekretnina, postrojenja i opreme:

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Zemljište	5.538.858	4.513.274	4.510.988
Građevinski objekti	8.672.599	8.892.088	8.628.362
Postrojenja i oprema	353.114	349.256	343.573
Alati i transportna sredstva	1.717.795	1.805.310	1.749.621
Biološka imovina	19	14	42
Ostala materijalna imovina	50.271	50.149	47.798
Materijalna imovina u pripremi	624.297	640.314	980.208
	<b>16.956.953</b>	<b>16.250.405</b>	<b>16.260.592</b>
Predujmovi	56.984	70.733	141.761
<b>Ukupno</b>	<b>17.013.937</b>	<b>16.321.138</b>	<b>16.402.353</b>

#### Kretanje predujmova

	2011.	2010.
		prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Početno stanje	<b>70.733</b>	<b>141.761</b>
Povećanje	622	10.103
Smanjenje	(14.371)	(81.131)
<b>Zaključno stanje</b>	<b>56.984</b>	<b>70.733</b>

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

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

(u tisućama kuna) NABAVNA VRIJEDNOST	Zemljište	Građevinski objekti i zgrade	Postrojenja i oprema	Alati i transportna sredstva	Biološka imovina	Ostala materijalna imovina	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno materijalna
<b>Stanje 01.01.2010. prepravljeno</b>	4.510.988	13.322.390	1.206.222	2.875.642	269	47.808	980.208	22.943.527
Nove nabave	95	36.308	69.752	4.795	-	109	495.853	606.912
Prijenos sa imovine u pripremi	6	630.271	29.302	175.711	-	241	(835.582)	(51)
Reklasifikacije (prijenosi sa/na)	-	8.112	1.242	(1.471)	-	1.991	67	9.941
Revalorizacija	2.196	21	-	-	-	-	-	2.217
Vrijednosno usklađenje	-	-	-	-	-	-	(232)	(232)
Rashodi, otuđenja i prodaje	(11)	(117.047)	(39.137)	(36.687)	-	-	-	(192.882)
<b>Stanje 31.12.2010. prepravljeno</b>	4.513.274	13.880.055	1.267.381	3.017.990	269	50.149	640.314	23.369.432
Nove nabave	551	37.238	31.020	17.501	20	7	252.504	338.841
Prijenos sa imovine u pripremi	30.481	153.129	59.380	13.938	-	131	(257.973)	(914)
Reklasifikacije (prijenosi sa/na)	-	68	1.122	(1.036)	-	-	(154)	-
Revalorizacija	1.006.860	-	-	-	-	-	-	1.006.860
Vrijednosno usklađenje	-	-	-	-	-	-	(1.020)	(1.020)
Rashodi, otuđenja i prodaje	(107)	(68.232)	(81.946)	(71.474)	(30)	(16)	134	(221.671)
Donos sa zaliha	(11.976)	-	395	-	-	-	(9.508)	(21.089)
<b>Stanje 31.12.2011.</b>	5.539.083	14.002.258	1.277.352	2.976.919	259	50.271	624.297	24.470.439
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
<b>Stanje 01.01.2010. prepravljeno</b>	-	4.694.028	862.649	1.126.021	227	10	-	6.682.935
Amortizacija	-	402.660	90.974	124.071	28	-	-	617.733
Vrijednosno usklađenje	-	2.122	1.280	-	-	-	-	3.402
Reklasifikacija (prijenosi sa/na)	-	5.742	1.270	(1.475)	-	(10)	-	5.527
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(116.585)	(38.048)	(35.937)	-	-	-	(190.570)
<b>Stanje 31.12.2010. prepravljeno</b>	-	4.987.967	918.125	1.212.680	255	-	-	7.119.027
Amortizacija	-	409.543	83.125	120.330	15	-	-	613.013
Vrijednosno usklađenje	225	-	424	-	-	-	-	649
Reklasifikacija (prijenosi sa/na)	-	-	1.427	(1.427)	-	-	-	-
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(67.851)	(78.863)	(72.459)	(30)	-	-	(219.203)
<b>Stanje 31.12.2011.</b>	225	5.329.659	924.238	1.259.124	240	-	-	7.513.486
<b>SADAŠNJA VRIJEDNOST</b>								
<b>Stanje 01.01.2010. prepravljeno</b>	4.510.988	8.628.362	343.573	1.749.621	42	47.798	980.208	16.260.592
<b>Stanje 31.12.2010. prepravljeno</b>	4.513.274	8.892.088	349.256	1.805.310	14	50.149	640.314	16.250.405
<b>Stanje 31.12.2011.</b>	5.538.858	8.672.599	353.114	1.717.795	19	50.271	624.297	16.956.953

**18. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)*****Vlasništvo nad zemljištem i građevinskim objektima***

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

**Zemljišta (revalorizirana vrijednost)**

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Knjižno vlasništvo	4.058.951	3.573.167	3.175.145
Vanknjižno vlasništvo s temeljem za upis	1.193.016	626.515	850.386
Vanknjižno vlasništvo bez temelja za upis	286.891	313.592	485.457
	<b>5.538.858</b>	<b>4.513.274</b>	<b>4.510.988</b>

**Građevinski objekti (nabavna vrijednost)**

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Knjižno	4.143.551	3.215.468	2.893.276
Vanknjižno s temeljem za upis	1.663.613	1.605.544	1.751.743
Vanknjižno bez temelja za upis	438.251	1.363.502	1.340.817
Objekti komunalne infrastrukture	7.756.843	7.695.541	7.336.554
	<b>14.002.258</b>	<b>13.880.055</b>	<b>13.322.390</b>

***Provjera ostatka vrijednosti***

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

**18. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)*****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 vjeruje da je iskazani iznos materijalne i nematerijalne imovine u prethodnoj tablici moguće povratiti poslovanjem kroz buduće razdoblje.

***Nekretnine i pokretnine u zalogu***

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (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 2011. godini Grupa je kapitalizirala troškove posudbe u iznosu od 14.890 tisuća kuna, u 2010. godini 5.313 tisuća kuna. Ponderirana kamatna stopa temeljem koje je vršena kapitalizacija kamata iznosi 5,2%.

***Najam***

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

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

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

**19. ULAGANJA U NEKRETNINE**

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Nabavna vrijednost	952.809	952.808	952.808
Povećanje fer vrijednosti	60.177	-	-
Smanjenje fer vrijednosti	(37.168)	-	-
	<b>975.818</b>	<b>952.808</b>	<b>952.808</b>

Tijekom 2011. godine, obavljeno je fer vrednovanje ulaganja u investicijske nekretnine na temelju procjene kvalificiranog procjenitelja ovlaštenog za procjenu vrijednosti nekretnina pri čemu su utvrđeni dobiti i gubici uslijed promjene fer vrijednosti koje su uključene u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu, kako nastavno navodimo:

	(u tisućama kuna)
Dobici od promjene fer vrijednosti investicijskih nekretnina	60.177
Gubici od promjene fer vrijednosti investicijskih nekretnina	(37.167)
<b>Neto promjena fer vrijednosti investicijskih nekretnina</b>	<b>23.010</b>

**20. OSTALA FINACIJSKA IMOVINA**

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Dugoročni dio</b>			
Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	544	618	1.020
Ulaganja do dospjeća po amortiziranom trošku	114.415	113.014	114.155
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6.868	7.175	8.000
	<b>121.827</b>	<b>120.807</b>	<b>123.175</b>
<b>Kratkoročni dio</b>			
Ulaganja do dospjeća po amortiziranom trošku	56.813	23.343	105.226
	<b>56.813</b>	<b>23.343</b>	<b>105.226</b>

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 20. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	544	618	1.020
<i>Kratkoročni dio</i>	-	-	-
<i>Dugoročni dio</i>	544	618	1.020

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

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Ulaganja do dospjeća iskazana po amortiziranom trošku</b>			
Depoziti s dospjećem dužim od jedne godine	114.415	113.014	114.155
Depoziti s dospjećem do jedne godine	53.544	20.619	102.590
Ostale vrijednosnice koje se drže do dospjeća	3.269	2.724	2.636
	<b>171.228</b>	<b>136.357</b>	<b>219.381</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	56.813	23.343	105.226
<i>Dugoročni dio</i>	114.415	113.014	114.155

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6.868	7.175	8.000
<i>Kratkoročni dio</i>	-	-	-
<i>Dugoročni dio</i>	6.868	7.175	8.000



## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 21. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Dugoročni dio</b>			
Potraživanja od povezanih strana	1.203.489	1.302.147	1.413.144
Potraživanja po ulaganju u državne obveznice	13.390	13.334	13.184
Potraživanja po zajmovima	15.385	18.632	15.922
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit	14.384	15.904	18.299
Ostala potraživanja	656.367	667.735	687.441
	<b>1.903.015</b>	<b>2.017.752</b>	<b>2.147.990</b>
<b>Kratkoročni dio – bilješka 23 i 27</b>			
Potraživanja od povezanih strana	132.176	128.659	128.240
Potraživanja po zajmovima s dospeljećem dužim od 1 godine	1.846	1.884	3.162
Potraživanja po zajmovima s rokom dospeljeca do 1 godine	6.865	16.156	23.244
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit	1.911	2.497	1.240
Ostala potraživanja	28.442	27.918	27.591
	<b>171.240</b>	<b>177.114</b>	<b>183.477</b>

#### *Dugoročna potraživanja od povezanih strana*

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja od vlasnika	1.350.417	1.446.181	1.557.465
Vrijednosno usklađenje potraživanja od vlasnika	(14.752)	(15.375)	(16.081)
	<b>1.335.665</b>	<b>1.430.806</b>	<b>1.541.384</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	132.176	128.659	128.240
<i>Dugoročni dio</i>	1.203.489	1.302.147	1.413.144

Potraživanja od vlasnika se odnose na potraživanje od Grada Zagreba za preuzeta jamstva po dugoročnim kreditima podružnice ZET u iznosu od 609.735 tisuća kuna (2010. godine: 701.015 tisuća kuna) te na potraživanja od Grada za financiranje 50%-tnih troškova najma sportskog objekta Arena Zagreb u iznosu od 684.265 tisuća kuna (2010. godine: 691.252 tisuća kuna), dok se ostatak od 41.665 tisuća kuna (2010. godine: 38.539 tisuća kuna) odnosi na potraživanje za izgrađene prometnice (bilješka 42).

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 21. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (nastavak)

#### Potraživanje po ulaganju u državne obveznice

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Ulaganje u državne obveznice (stara devizna štednja)	16.816	16.694	16.509
Ispravak vrijednosti ulaganja u državne obveznice	(3.426)	(3.360)	(3.325)
	<u>13.390</u>	<u>13.334</u>	<u>13.184</u>
<i>Kratkoročni dio</i>	-	-	-
<i>Dugoročni dio</i>	13.390	13.334	13.184

#### Potraživanja po zajmovima s rokom dospjeća dužim od 1 godine

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dani dugoročni zajmovi nepovezanim društvima	3.206	3.775	1.250
Dani dugoročni zajmovi upravi i zaposlenicima	19.072	20.562	21.971
Ispravak vrijednosti danih zajmova	(5.047)	(3.821)	(4.137)
	<u>17.231</u>	<u>20.516</u>	<u>19.084</u>
<i>Kratkoročni dio</i>	1.846	1.884	3.162
<i>Dugoročni dio</i>	15.385	18.632	15.922

#### Potraživanja po zajmovima s rokom dospjeća do 1 godine

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Dani kratkoročni zajmovi nepovezanim poduzetnicima	39.687	46.845	51.370
Ispravak vrijednosti danih zajmova	(32.822)	(30.689)	(28.126)
	<u>6.865</u>	<u>16.156</u>	<u>23.244</u>
<i>Kratkoročni dio</i>	6.865	16.156	23.244
<i>Dugoročni dio</i>	-	-	-

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 21. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (nastavak)

#### Potraživanja za prodaju na kredit

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja za prodane stanove	22.088	24.176	26.200
Vrijednosno usklađivanje po diskontu	(5.793)	(5.775)	(6.661)
	<b>16.295</b>	<b>18.401</b>	<b>19.539</b>
<i>Diskontna stopa u %</i>	7,20%	6,20%	6,20%
<i>Kratkoročni dio</i>	1.911	2.497	1.240
<i>Dugoročni dio</i>	14.384	15.904	18.299

Potraživanja za prodane stanove diskontiraju se po stopi koja odgovara tržišnom prinosu na državne obveznice, a koja je u 2011. godini iznosila 7,2% (u 2010. godini: 6,2%).

#### Ostala dugoročna potraživanja

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja od države	680.876	691.252	710.163
Ostala potraživanja	3.933	4.401	4.869
	<b>684.809</b>	<b>695.653</b>	<b>715.032</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	28.442	27.918	27.591
<i>Dugoročni dio</i>	656.367	667.735	687.441

Potraživanje od države u iznosu od 680.876 tisuća kuna odnosi se na potraživanje od Vlade Republike Hrvatske za financiranje 50% najma dvorane Arena

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

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

**22. ZALIHE**

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>01.01.2010.</b>
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Sirovine i materijal	133.299	140.069	138.660
Proizvodnja u tijeku	150.147	133.871	121.387
Gotovi proizvodi	527.369	531.170	627.436
Trgovačka roba (i nekretnine u prometu)	29.083	32.048	33.929
Predujmovi za zalihe	122	543	516
	<b>840.020</b>	<b>837.701</b>	<b>921.928</b>

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

Na poziciji proizvodnje u tijeku evidentirana je izgradnja stambeno poslovnih zgrada u naselju Sopnica Jelkovec i priprema izgradnje u naselju Podbrežje. Krajem 2009. godine dovršena je izgradnja stambeno poslovnih objekata u Sopnici Jelkovec. Zaliha proizvodnje u tijeku na 31. prosinca 2011. godine iznosi 144,2 milijuna kuna za dio objekata koji još nisu završeni u naselju Sopnica Jelkovec te projektnu dokumentaciju i otkup zemljišta u Podbrežju.

Na poziciji gotovih proizvoda evidentirani su dovršeni stanovi i poslovni prostori u naselju Sopnica Jelkovec raspoloživi za prodaju, na 31. prosinca 2011. godine vrijednost je 510,5 milijuna kuna.

Trošak zaliha priznat kao rashod tekuće godine iznosi 28,3 milijuna kuna (2010.godine: 97,2 milijuna kuna) – bilješka 7.

**23. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH STRANA**

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>01.01.2010.</b>
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od vlasnika	373.198	468.134	595.385
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja od vlasnika (bilješka 21)	132.176	128.659	128.240
	<b>505.374</b>	<b>596.793</b>	<b>723.625</b>

Potraživanja od vlasnika odnose se na kratkotrajna potraživanja za redovne i ostale ugovorene radove i potraživanja za financiranje koja dospijevaju u 2012. godini.

## 24. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja od kupaca	1.616.270	1.602.200	1.425.202
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(595.996)	(515.946)	(487.745)
	<b>1.020.274</b>	<b>1.086.254</b>	<b>937.457</b>

Potraživanja od kupaca iskazana su po amortiziranom trošku. Na zakašnjele uplate obračunavaju se zakonske zatezne kamate. Ispravak vrijednost potraživanja od kupaca Grupa evidentira za sva potraživanja starija od 365 dana, a potraživanja dospjela u razdoblju 120-365 dana ispravljaju se na temelju iskustva s nenaplaćenim potraživanjima u proteklim razdobljima te analizi tekućeg financijskog 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 financijskim instrumentima. Potraživanja za isporuku ostalih usluga prema gospodarstvu iz segmenta tržišnih djelatnosti osigurana su različitim financijskih instrumentima (mjenice, zadužnice, bankovne garancije i sl.).

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

## 24. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

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

Starosna analiza dospjelih i neumanjenih potraživanja

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
0 – 60 dana	176.287	183.904
60 – 180 dana	98.493	123.383
180 -365 dana	79.936	99.704
preko 365 dana	232.746	188.428
	<b>587.462</b>	<b>595.419</b>

Promjene ispravka vrijednosti za sumnjiva potraživanja:

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>515.946</b>	<b>487.745</b>
Priznati gubici uslijed umanjenja potraživanja	153.539	100.477
Otpis nenaplativih potraživanja	(19.029)	(2.186)
Iznosi naplaćeni tijekom godine	(54.460)	(70.090)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>595.996</b>	<b>515.946</b>

Starosna analiza umanjenih potraživanja od kupaca

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
60-180 dana	2.004	1.331
180-365 dana	6.480	5.935
preko 365 dana	587.512	508.680
	<b>595.996</b>	<b>515.946</b>

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 25. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH

	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno	01.01.2010. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od zaposlenih	3.652	3.453	3.562
Ispravak vrijednosti potraživanja od zaposlenih	(1.348)	(1.372)	(1.365)
	<b>2.304</b>	<b>2.081</b>	<b>2.197</b>

### 26. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno	01.01.2010. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja za PDV	10.004	2.644	1.198
Potraživanja od HZZO-a	5.303	7.700	9.474
Potraživanja za više uplaćeni porez na dobit	2.038	6.214	17.636
Ostala potraživanja za poreze, doprinose i naknade	841	1.200	1.057
	<b>18.186</b>	<b>17.758</b>	<b>29.365</b>

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

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

**27. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>01.01.2010.</b>
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	72.084	72.697	89.038
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja	39.064	48.455	55.237
Dani predujmovi	8.066	9.930	14.344
Ispravak vrijednosti danih predujmova	(2.398)	(2.398)	(2.455)
Potraživanja od osiguravajućih društava i za naknadu šteta	968	1.588	1.611
Ostala potraživanja	8.039	7.298	24.882
	<b>125.823</b>	<b>137.570</b>	<b>182.657</b>

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

**28. NOVAC NA RAČUNU I U BLAGAJNI**

	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>	<b>01.01.2010.</b>
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Žiro račun kunski	131.263	113.974	124.926
Žiro račun devizni	3.200	2.071	20.381
Blagajna	1.669	1.819	1.687
Blagajna devizna	11	20	15
Ostala novčana sredstva (sudski depoziti i sl.)	7.760	7.571	6.296
	<b>143.903</b>	<b>125.455</b>	<b>153.305</b>



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

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

**29. KAPITAL****a) Temeljni kapital**

Matica je u 100%-tnom vlasništvu Grada Zagreba. Na dan 31. prosinca 2011. godine upisani temeljni kapital iznosi 4.208.629 tisuća kuna (2010. 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.

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Stanje na početku godine	2.586.097	2.584.324	2.584.957
Povećanje temeljem revalorizacije - bilješka 18	1.006.860	2.216	1.334
Odgodena porezna obveza	(201.372)	(443)	(267)
Prijenos na zadržanu dobit	-	-	(1.700)
Stanje na kraju godine	3.391.585	2.586.097	2.584.324

**c) Pričuve iz revalorizacije ulaganja u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju**

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Stanje na početku godine	5.561	6.261	6.981
Smanjenje temeljem revalorizacije financijske imovine	(300)	(875)	(900)
Odgodena porezna obveza	60	175	180
Stanje na kraju godine	5.321	5.561	6.261

**d) Ostale pričuve**

Ostale pričuve iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 97.300 tisuća kuna (31. prosinca 2010. 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 u iznosu od 15.125 tisuća kuna, te na pričuve formirane po Odluci skupštine za darovanu imovinu od Grada Zagreba u iznosu od 82.175 tisuća kuna.

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 29. KAPITAL (nastavak)

#### e) (Preneseni gubitak) / zadržana dobit

	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno	01.01.2010. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje 1. siječnja	(176.940)	290.932	239.589
(Gubitak) / dobit tekuće godine	(335.331)	(467.872)	49.643
Ukidanje revalorizacijske pričuve	-	-	1.700
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>(512.271)</b>	<b>(176.940)</b>	<b>290.932</b>

#### f) Nevladajući udjeli

	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno	01.01.2010. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje 1. siječnja	(565)	240	164
Dobit/(gubitak) godine	1.642	(805)	76
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>1.077</b>	<b>(565)</b>	<b>240</b>

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 30. REZERVIRANJA

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Rezerviranja za primanja zaposlenih po MRS 19	231.317	261.265	245.592
Rezerviranja za sudske sporove	135.521	149.759	113.532
Rezerviranja za sanaciju odlagališta	24.293	28.024	30.059
Rezerviranja za poticajne otpremnine	-	-	801
Tekuće dospjeće (bilješka 40)	(35.171)	(40.588)	(42.061)
	<b>355.960</b>	<b>398.460</b>	<b>347.923</b>
<i>Kratkoročna obveza (bilješka 40)</i>	35.171	40.588	42.061
<i>Dugoročna obveza</i>	355.960	398.460	347.923

Stanje i promjene po dugoročnim rezerviranjima:

	Rezerviranja za primanja zaposlenih	Rezerviranja za sudske sporove	Rezerviranja za sanaciju odlagališta	Ukupno
<b>Stanje 1. siječnja 2010. godine</b>	<b>246.393</b>	<b>113.532</b>	<b>30.059</b>	<b>389.984</b>
Nova rezerviranja	16.196	46.767	-	62.963
Ukidanje rezerviranja / isplate	(1.324)	(10.540)	(2.035)	(13.899)
<b>Stanje 31. prosinca 2010. godine</b>	<b>261.265</b>	<b>149.759</b>	<b>28.024</b>	<b>439.048</b>
Nova rezerviranja	6.258	7.320	-	13.578
Ukidanje rezerviranja / isplate	(36.206)	(21.558)	(3.731)	(61.495)
<b>Stanje 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>231.317</b>	<b>135.521</b>	<b>24.293</b>	<b>391.131</b>

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

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

Obveza rezerviranja za primanja zaposlenika proizlazi iz kolektivnog ugovora, a rezerviranja su utvrđena sukladno MRS-u 19 "Primanja zaposlenih". Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, uz korištenje diskontne stope od 7,2% (2010. 6,2%).

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

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

**31. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA****a) Dugoročni krediti i zajmovi**

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<i><b>Dugoročni krediti</b></i>			
Kredit i zajmovi	1.932.237	2.140.712	2.377.006
Financijski najam	1.239.368	1.316.348	1.413.772
	<b>3.171.605</b>	<b>3.457.060</b>	<b>3.790.778</b>
<i><b>Kratkoročni krediti</b></i>			
Kredit i zajmovi	1.065.623	808.609	360.425
Financijski najam	107.980	102.050	87.745
Ostalo	96.713	84.642	91.931
	<b>1.270.316</b>	<b>995.301</b>	<b>540.101</b>
<b>Ukupno krediti i zajmovi</b>	<b>4.441.921</b>	<b>4.452.361</b>	<b>4.330.879</b>

Dugoročni i kratkoročni krediti banaka osigurani su mjenicama, zadužnicama i ugovorima o cesijama u iznosu od 1.851.963 tisuće kuna, zalogom na računima u iznosu od 159.611 tisuća kuna, depozitom kod banke u iznosu od 56.000 tisuća kuna, zalogom nad nekretninama u iznosu od 91.798 tisuće kuna, zalogom nad pokretninama u iznosu od 61.001 tisuće kuna te jamstvom grada Zagreba u iznosu od 777.487 tisuće kuna.

Uvjeti po nekim kreditima banaka uključuju restriktivne financijske i poslovne uvjete, prema kojima Društvo treba zadovoljiti određene propisane razine sljedećih pokazatelja: pokazatelja poslovanja, pokrivač duga, internih izvora gotovine, neto vrijednosti imovine (vlastitog kapitala) te neto obveza po kreditima. Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo je zadovoljilo sve ugovorene financijske pokazatelje.

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

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

#### a) Dugoročni krediti i zajmovi

##### *Kretanje dugoročnih kredita*

	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno	01.01.2010. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na 01. siječnja	2.413.914	2.654.359	2.660.021
Povećanje za nove kredite	46.928	28.213	277.049
Smanjenje za otplate kredita	(228.412)	(282.458)	(279.582)
Učinak tečajnih razlika	24.686	13.800	(3.129)
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	<b>2.257.116</b>	<b>2.413.914</b>	<b>2.654.359</b>
Tekuće dospjeće	(324.879)	(273.202)	(277.353)
<b>Dugoročni dio kredita</b>	<b>1.932.237</b>	<b>2.140.712</b>	<b>2.377.006</b>

##### *Analiza po valutama*

	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno	01.01.2010. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Euro	1.256.473	1.318.828	1.478.108
Hrvatska kuna	1.000.643	1.095.086	1.176.024
Američki dolar	-	-	227
<b></b>	<b>2.257.116</b>	<b>2.413.914</b>	<b>2.654.359</b>

##### *Dinamika otplate dugoročnih kredita*

	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno	01.01.2010. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
U roku od jedne godine	324.879	273.202	277.353
U drugoj do petoj godini	1.091.028	1.051.939	1.055.410
Nakon pete godine	841.209	1.088.773	1.321.596
<b></b>	<b>2.257.116</b>	<b>2.413.914</b>	<b>2.654.359</b>

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

## b) Financijski najam

	Minimalna plaćanja najma			Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najma		
	31.12.2011. (u tisućama kuna)	31.12.2010. prepravljeno (u tisućama kuna)	01.01.2010. prepravljeno (u tisućama kuna)	31.12.2011. (u tisućama kuna)	31.12.2010. prepravljeno (u tisućama kuna)	01.01.2010. prepravljeno (u tisućama kuna)
U roku od jedne godine	166.222	155.611	160.168	107.980	102.049	87.745
U drugoj do uključivo petoj godini	657.506	636.056	639.220	465.832	474.628	357.716
Nakon pete godine	1.160.878	1.295.161	1.588.644	773.536	841.721	1.056.056
	<b>1.984.606</b>	<b>2.086.828</b>	<b>2.388.032</b>	<b>1.347.348</b>	<b>1.418.398</b>	<b>1.501.517</b>
Manje budućih financijski troškovi	(637.258)	(668.430)	(886.515)			
Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja	<b>1.347.348</b>	<b>1.418.398</b>	<b>1.501.517</b>			

Iskazano u financijskim izvještajima unutar:

<i>Kratkoročnih obveza (bilješka 31c)</i>	107.980	102.050	87.745
<i>Dugoročnih obveza (bilješka 31a)</i>	1.239.368	1.316.348	1.413.772

Obveze po financijskom 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 financijskog najma su osigurane vlasništvom najmodavatelja nad imovinom koja je predmetom najma. Prosječna kamatna stopa po kojoj su izračunata plaćanja financijskih najмова iznosi: 4,2% (2010. godine: 4,2%).

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

## b) Financijski najam

Sadašnja vrijednost imovine pod financijskim najmom je iskazana kako slijedi:

	Građevinski objekti (u tisućama kuna)	Alati i transportna sredstva (u tisućama kuna)	Ukupno (u tisućama kuna)
Nabavna vrijednost	818.881	853.074	1.671.955
Ispravak vrijednosti	20.472	121.077	141.549
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2010. godine (prepravljeno)</b>	<b>798.409</b>	<b>731.997</b>	<b>1.530.406</b>
Nabavna vrijednost	818.881	853.074	1.671.955
Ispravak vrijednosti	30.708	157.759	188.467
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2011. godine</b>	<b>788.173</b>	<b>695.315</b>	<b>1.483.488</b>

## c) Kratkoročni krediti i zajmovi

	31.12.2011. (u tisućama kuna)	31.12.2010. prepravljeno (u tisućama kuna)	01.01.2010. prepravljeno (u tisućama kuna)
Kratkoročni krediti i zajmovi	1.065.623	808.609	360.425
<i>Kratkoročni krediti i zajmovi</i>	740.744	535.407	83.072
<i>Tekuće dospjeće dugoročnih kredita</i>	324.879	273.202	277.353
Tekuće dospjeće financijskog najma	107.980	102.050	87.745
Ostalo (kamate na kredite i obveznice)	96.713	84.642	91.931
	<b>1.270.316</b>	<b>995.301</b>	<b>540.101</b>

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

## c) Kratkoročni krediti i zajmovi (nastavak)

*Kretanje kratkoročnih kredita*

	31.12.2011.	31.12.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Stanje na 01. siječnja	808.609	360.425
Povećanje za nove kredite i zajmove	1.013.168	615.274
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita	324.879	273.202
Smanjenje za otplate kredita i zajmova	(1.088.738)	(445.611)
Učinak tečajnih razlika	7.705	5.319
Stanje na 31. prosinca	1.065.623	808.609

## Analiza po valutama

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Euro (EUR)	500.744	295.407	73.062
Hrvatska kuna (HRK)	240.000	240.000	10.010
	740.744	535.407	83.072



## 32. OBVEZE ZA IZDANE DUGOROČNE VRIJEDNOSNE PAPIRE

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Izdane obveznice	2.259.126	2.215.552	2.191.860
Obveze po SWAP-u	-	-	24.505
	<u>2.259.126</u>	<u>2.215.552</u>	<u>2.216.365</u>

U srpnju 2007. godine Matica je izdala 300.000.000 EUR obveznica, uz kuponsku kamatnu stopu od 5,5% godišnje s jednokratnim dospijanjem u srpnju 2017. godine. Knjigovodstvena vrijednost obveznica približno 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 razdoblju smanjio kamatnu stopu na obveznice i to u 2008. godini za 2,5% fiksno na cijeli iznos glavnice, u 2009. godini za 2% fiksno na cijeli iznos glavnice i u 2010. godini za 2% na cijeli iznos glavnice.

S obzirom na pad kreditnog rejtinga Matice krajem 2010. godine, a u skladu s ugovornim odnosima vezanim uz ovaj financijski derivat ostvarili su se uvjeti za raniju terminaciju kamatnog swapa od strane ugovornog partnera te je od strane Matice plaćena sadašnja vrijednost derivata na dan terminacije (studenj 2010. godine) u visini od 8,8 milijuna EUR-a čime su međusobne ugovorne obveze i potraživanja objiju strana po predmetnom poslu prestale. Od studenog 2010. godine do konačnog dospijanja u srpnju 2017. godine, kamata na obveznice se obračunava po 5,5% godišnje fiksno.

## 33. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze prema povezanim stranama	196.795	199.795	197.757
Obveze prema dobavljačima	2.047	2.694	3.286
Ostale dugoročne obveze	28.717	22.038	22.763
	<u>227.559</u>	<u>224.527</u>	<u>223.806</u>

**33. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (nastavak)**

Obveze prema povezanim stranama iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine u iznos od 196.795 tisuća kuna (2009.g. 199.795 tisuća kunu) u cijelosti se odnose na obvezu prema vlasniku Gradu Zagrebu za kupljene nekretnine.

Ostale dugoročne obveze iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 28.717 tisuća kuna u cijelosti se odnose na obvezu prema državi i jedinicama lokalne samouprave za prodane stanove zaposlenicima u skladu s državnim programom. Prema tada važećim zakonskim propisima, 65% prihoda ostvareno prodajom stanova zaposlenicima, plaćalo se državi po primitku sredstava. Prema Zakonu, Grupa nema obvezu doznačiti sredstva prije naplate od zaposlenika.

**34. ODGOĐENO PRIZNAVANJE PRIHODA**

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Odgođeni prihodi budućeg razdoblja	5.487.487	5.794.042	6.014.139
	<b>5.487.487</b>	<b>5.794.042</b>	<b>6.014.139</b>

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

**35. OBVEZE PREMA POVEZANIM STRANAMA**

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Obveze prema dobavljačima povezanim stranama	56.300	54.257	137.310
Obveze za zajmove povezanih društava	4.000	5.500	-
	<b>60.300</b>	<b>59.757</b>	<b>137.310</b>

## 36. OBVEZE ZA PREDUJMOVE, DEPOZITE I JAMSTVA

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze za primljene predujmove od nepovezanih društava	22.095	19.755	86.537
Obveze za primljene predujmove od Grada Zagreba	4.039	4.597	1.640
	<u>26.134</u>	<u>24.352</u>	<u>88.177</u>

## 37. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Dobavljači u zemlji	1.073.649	1.076.886	912.774
Dobavljači u inozemstvu	939	1.197	1.038
Dobavljači za nefakturiranu robu	859	1.652	12.298
	<u>1.075.447</u>	<u>1.079.735</u>	<u>926.110</u>

## 38. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze za neto plaće	95.475	87.290	88.388
Obveze prema zaposlenima za naknade	1.602	6.566	1.041
	<u>97.077</u>	<u>93.856</u>	<u>89.429</u>

## 39. OBVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze za poreze i doprinose na plaće i naknade	73.759	60.975	65.678
Obveza za porez na dodanu vrijednost	33.217	34.901	10.871
Obveza za članarine i naknade	26.073	5.486	6.323
Obveze za porez na dobit	3.725	1.182	2.419
Ostale obveze za poreze	264	2.915	126
	<b>137.038</b>	<b>105.459</b>	<b>85.417</b>

## 40. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2011.	31.12.2010.	01.01.2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze prema drugima po zaračunatim uslugama	371.723	253.768	242.063
Obračunati troškovi koji nisu fakturirani a terete tekuće razdoblje	88.951	232.775	203.991
Ostale obveze za naknade po rješenjima	73.788	33.262	22.020
Odgođeno priznavanje prihoda od prodaje	51.325	44.050	56.092
Tekuće dospjeće dugoročnih rezerviranja za primanja (bilješka 30)	35.171	40.588	42.061
Odgođeni PDV u predujmu	6	30	11.086
	<b>620.964</b>	<b>604.473</b>	<b>577.313</b>

Obveze prema drugima po zaračunatim uslugama u najznačajnijoj mjeri se odnose na podružnicu Vodoopskrbu i odvodnju za dio usluga koje se zaračunavaju krajnjim potrošačima, a za račun drugih (naknada za pročišćavanje (za Zagrebačke otpadne vode), naknada za korištenje i zaštitu voda (za Hrvatske vode).

**41. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA**

Stranka je povezana sa subjektom kada direktno ili indirektno kroz jednog ili više posrednika kontrolira, je kontrolirana od ili je pod zajedničkom kontrolom subjekta (što uključuje maticu, ovisne subjekte i podružnice), ima udio u subjektu koji mu daje značajan utjecaj nad tim subjektom, ili ima zajedničku kontrolu nad subjektom. Jedino Grad Zagreb kao 100%-tni vlasnik Društva ima značajnu kontrolu nad poslovanjem društava.

**Kupoprodajne transakcije**

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

	Prihodi od prodaje		Troškovi kupljene robe i usluga	
	2011. (u tisućama kuna)	2010. prepravljeno (u tisućama kuna)	2011. (u tisućama kuna)	2010. prepravljeno (u tisućama kuna)
Grad Zagreb	845.072	807.334	26.687	16.447
	<b>845.072</b>	<b>807.334</b>	<b>26.687</b>	<b>16.447</b>

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

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

**41. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)**

Otvorena stanja iz kupoprodajnih transakcija na kraju izvještajnog razdoblja:

	Potraživanja od povezanih strana			Obveze prema povezanim stranama		
	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Grad Zagreb	505.374	596.793	723.625	56.300	54.257	137.310
	<b>505.374</b>	<b>596.793</b>	<b>723.625</b>	<b>56.300</b>	<b>54.257</b>	<b>137.310</b>

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

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

**Ostale transakcije s povezanim stranama**

	Potraživanja po ostalim transakcijama s povezanim stranama			Obveze po ostalim transakcijama s povezanim stranama		
	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2009.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Grad Zagreb	1.203.489	1.302.147	1.413.144	196.795	199.795	197.757
	<b>1.203.489</b>	<b>1.302.147</b>	<b>1.413.144</b>	<b>196.795</b>	<b>199.795</b>	<b>197.757</b>

U okviru ostalih transakcija s povezanim stranama evidentirana su dugoročna potraživanja od vlasnika za preuzeta jamstva po dugoročnim kreditima podružnice ZET po kreditima za obnovu javnog gradskog prijevoza (2011.g. 609.735 tisuća kuna, 2010.g. 701.015 tisuća kuna). U 2009.g. evidentirano je dugoročno potraživanje od vlasnika za financiranje 50% troškova najma sportskog objekta Arena Zagreb (2011.g. 684.265 tisuća kuna, 2010.g. 691.252 tisuće kuna) prema ugovoru između Grada i Republike Hrvatske. Preostali iznos potraživanja iz ostalih transakcija s vlasnikom odnosi se na potraživanje prema ugovoru o financiranju izgrađenih prometnica.

## 41. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Osim Grada Zagreba, povezane strane Grupe su uprava i članovi nadzornog odbora. U 2011. godini, članovima uprave (uprava holdinga, direktori podružnica i povezanih društava) i nadzornih odbora isplaćena su ukupna primanja u iznosu od 10.866 tisuća kuna (2010. g. 12.358 tisuće kuna), kako je prikazano:

	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno
Plaća Uprave i direktora podružnica (u tisućama kuna)	9.489	9.791
Naknada Nadzornom odboru (u tisućama kuna)	1.377	2.567
	<b>10.866</b>	<b>12.358</b>

## 42. PRIMANJA ZAPOSLENIH

Na dan 31. prosinca 2011. godine rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine iznose 231.317 tisuća kuna (na dan 31. prosinca 2010. godine 261.265 tisuća kuna).

*Jubilarnе nagrade i otpremnine**Plan definiranih primanja*

Sukladno kolektivnom ugovoru Grupa ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada svojim zaposlenicima. Grupa 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 Grupi:

- 700 kuna za 5 godina radnog staža
- 1 prosječna mjesečna plaća za 10 godina radnog staža
- 1,5 prosječna mjesečna plaća za 15 godina radnog staža
- 2 prosječne mjesečne plaće za 20 godina radnog staža
- 2,5 prosječne mjesečne plaće za 25 godina radnog staža
- 3 prosječne mjesečne plaće za 30 godina radnog staža
- 3,5 prosječne mjesečne plaće za 35 godina radnog staža
- 4 prosječne mjesečne plaće za 40 godina radnog staža

**42. PRIMANJA ZAPOSLENIH (nastavak)**

Kod odlaska u redovnu starosnu mirovinu, zaposleniku po Kolektivnom ugovoru pripada pravo na otpremninu u iznosu od 3 prosječne mjesečne plaće isplaćene u gospodarstvu Grada Zagreba u prethodna tri mjeseca.

Sadašnja vrijednost obveza po definiranim primanjima, povezani troškovi tekućeg i minulog rada određeni su metodom projicirane kreditne jedinice uz primjenu diskontne stope od 7,2% (2010. godine: 6,2%), a koja odgovara tržišnom prinosu na državne obveznice.

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

Ključne pretpostavke:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Diskontna stopa (%)	7,2	6,2
Stopa fluktuacije (%)	3,5	5,5
Prosječan očekivan preostali radni staž (u godinama)	20	20

Iskazan iznos u izvještaju o financijskom položaju na osnovu obveza Društva s naslova definiranih otpremnina i jubilarnih nagrada za odlazak u mirovinu:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Sadašnja vrijednost obveze za jubilarne nagrade	173.197	202.565
Sadašnja vrijednost obveze za otpremnine	58.120	58.700
<b>Obveza iskazana u izvještaju o financijskom položaju</b>	<b>231.317</b>	<b>261.265</b>

Od toga po ročnosti:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kratkoročne obveze	35.171	40.588
Dugoročne obveze	196.146	220.677
	<b>231.317</b>	<b>261.265</b>



43. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

41.1. Upravljanje rizikom kapitala

*Odnos neto kapitala i duga*

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

Koeficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja iznosio je:

	2011.	2010.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b><i>Dug</i></b>	<b>5.296.331</b>	<b>5.171.187</b>
Primljeni krediti, zajmovi i financijski najam (dugoročno i kratkoročno dospjeće)	4.441.921	4.452.361
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.259.126	2.215.552
-obveza po financijskom najmu dvorane Arena (jer je navedeno iskazano i kao potraživanje od Grada Zagreba i Vlade RH)	(794.981)	(795.711)
-obveza po kreditima podružnice ZET za koje je istovremeno iskazano potraživanje od Grada Zagreba (zbog danih jamstava Grada Zagreba za plaćanje istih)	(609.735)	(701.015)
<b><i>Novac u blagajni i stanja na računima u bankama</i></b>	<b>143.903</b>	<b>125.455</b>
<b><i>Neto dug</i></b>	<b>5.152.428</b>	<b>5.045.732</b>
<b><i>Glavnica</i></b>	<b>7.191.641</b>	<b>6.637.907</b>
Omjer neto duga i glavnice	71,6%	76,0%

## 43. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

## 43.2. Kategorije financijskih instrumenata

	31.12.2011.	31.12.2010.
	<u>(u tisućama kuna)</u>	<u>prepravljeno</u> (u tisućama kuna)
<b>Financijska imovina</b>		
Novac na računima i u blagajni	143.903	125.455
Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	544	618
Dugoročni depoziti i ostala financijska imovina	171.228	136.357
Potraživanja od povezanih društava i kupaca	2.729.137	2.985.194
Potraživanja po ulaganju u državne obveznice	13.390	13.334
Potraživanja po zajmovima i po osnovi prodaje na kredit	40.391	55.073
Potraživanja od zaposlenih	2.304	2.081
Ostala potraživanja	771.568	784.768
<b>Financijske obveze</b>		
Ugovori o financijskim najmu	1.347.348	1.418.397
Primljeni krediti i zajmovi (dugoročno i kratkoročno dospjeće)	3.094.573	3.033.964
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.259.126	2.215.552
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima	1.334.589	1.341.981
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	26.134	24.352
Obveze prema zaposlenima	97.077	93.856
Ostale kratkoročne obveze	585.793	563.885

**43. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**43.3. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom**

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

Različite oblike financijskih rizika s kojima se Grupa susreće u svom poslovanju nastoji se umanjivati, izbjegavati i prealjavati da bi se povećala sigurnost poslovanja. Ako se to procjenjuje ekonomski opravdanim, neki financijski rizici se i prihvaćaju.

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

Najvažniji rizici, zajedno s metodama korištenim za upravljanje tim rizicima opisani su u nastavku. Grupa nije koristila derivatne (izvedene) instrumente za upravljanje rizicima u 2011. godini. Grupa ne koristi derivatne instrumente u špekulativne svrhe.

**43.4. Tržišni rizik**

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

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

**43.5. Upravljanje valutnim rizikom**

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

	Obveze		Imovina	
	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno
	(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)	
EUR	5.440.505	5.313.450	2.061.260	2.172.026
USD	-	-	193	206
Ostale valute	-	-	55	38

**43. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**Analiza osjetljivosti na valutni rizik**

Grupa je uglavnom izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima od kojih je 78% vezanih za EUR. U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Grupe na povećanje tečaja kune od 1% u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 1% je stopa koja se koristi u internim izvještajima 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	
	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno
	(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)	
(Gubitak)/ dobit	(33.792)	(31.414)	2	2	1	-

**43.6. Upravljanje rizikom kamatnih stopa**

Zbog činjenice da je 57% kreditnih obveza vezano uz varijabilne kamatne stope Grupa je izložena riziku rasta kamatnih stopa. U nastavku prikazujemo strukturu i udio kamatnih stopa po primljenim kreditima i zajmovima i izdanim obveznicama na 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. godine:

	2011.	2010. prepravljeno
Euribor	22,90%	18,68%
Libor	11,05%	12,01%
Zibor	0,32%	0,36%
Trezorski zapisi MFIN	22,35%	25,49%
Fiksna kamatna stopa	43,38%	43,46%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**43. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

Od ukupnih kreditnih obveza Grupe 43,38% je ugovoreno sa fiksnom kamatnom stopom. Najveći dio kreditnih obveza sa fiksnom kamatnom stopom odnosi se na emitirane obveznice uz kuponsku stopu od 5,50% godišnje fiksno.

Uz EURIBOR i EUR LIBOR vezano je 33,95% kreditnih obveza, dok je 22,35% kreditnih obveza vezano uz prinos na Trezorske zapise MFIN HR. U skladu sa tim 56,62% kreditnih obveza vezano je uz varijabilnu kamatnu stopu što je prepoznato kao znatna neizvjesnost budućih novčanih tokova. U cilju upravljanja kamatnim rizikom Grupa aktivno prati tržište kamata i likvidnost instrumenata na tržištu. S obzirom na volatilitnost EURIBOR-a i prinosa na Trezorske zapise MFIN Grupa kamatni rizik smatra prihvatljivim te nisu ugovarani derivativni instrumenti za zaštitu od kamatnog rizika.

Kao izvor kamatnog rizika Grupa 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.

**43.7. Upravljanje kreditnim rizikom**

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

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

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

**43.8. Upravljanje rizikom likvidnosti**

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

**Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)**  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

**43. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

**43.8. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)**

**43.8.1 Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika**

U idućim tablicama analizirano je preostalo razdoblje do ugovornog dospijeća neizvedenih financijskih obveza Grupe. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih novčanih odjela po financijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Grupe može zatražiti plaćanje. U tablicu su uključeni novčani odjeli i po glavnici i po kamatama.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	Prosjek					Ukupno
		Do 1 g.	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 3 g.	Od 3 do 4 g.	Od 4 do 5 g.	
<i>(u tisućama kuna)</i>							
<b>31. prosinca 2010. prepravljeno</b>							
<b>Beskatmatne</b>							
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima	-	1.139.492	4.060	530	530	196.839	1.341.981
Obveze za predujmove, depozite, jamstva	-	24.352	-	-	-	-	24.352
Obveze prema zaposlenima	-	93.856	-	-	-	-	93.856
Ostale kratkoročne obveze	-	563.885	-	-	-	-	563.885
<b>Instrumenti s promjenljivom kamatnom stopom</b>							
Obveze temeljem financijskog najma	3,84%	155.611	160.410	158.667	158.540	1.295.161	2.086.829
Krediti i zajmovi	4,64%	963.253	371.605	356.795	339.738	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	2.459.263	3.068.538
		<b>3.073.479</b>	<b>666.697</b>	<b>644.347</b>	<b>625.954</b>	<b>611.162</b>	<b>10.787.126</b>

**43. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**

43.8. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

43.8.1 Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	Do 1 g.					Nakon 5 g.				
		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			
<i>(u tisućama kuna)</i>											
31. prosinca 2011.											
<b>Beskamatne</b>	%										
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima	-	1.135.747	1.060	530	458	-	196.794	1.334.589			
Obveze za predjmove, depozite, jamstva	-	26.134	-	-	-	-	-	26.134			
Obveze prema zaposlenima	-	97.077	-	-	-	-	-	97.077			
Ostale kratkoročne obveze	-	585.793	-	-	-	-	-	585.793			
<b>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</b>											
Obveze temeljem financijskog najma	4,16%	166.222	164.424	164.361	164.361	164.361	1.160.878	1.984.607			
Kreditni i zajmovi	5,08%	1.246.069	370.167	356.379	340.675	326.091	992.798	3.632.179			
<b>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</b>											
Kreditni i zajmovi	7,00%	7.972	5.813	5.470	5.127	380	-	24.762			
Izdane obveznice	5,50%	124.252	124.252	124.252	124.252	124.252	2.321.252	2.942.512			
		<b>3.389.266</b>	<b>665.716</b>	<b>650.992</b>	<b>634.873</b>	<b>615.084</b>	<b>4.671.722</b>	<b>10.627.653</b>			

## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 43. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

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

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

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

	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	Prosjčna ponderirana efektivna kamatna stopa	
								%	%
<i>(u tisućama kuna)</i>									
31. prosinca 2010. prepravljeno									
Beskatmatne									
Novac i novčani ekvivalenti	125.455	-	-	-	-	-	125.455	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	-	-	-	-	-	618	618	-	-
Potraživanja od povezanih društava i kupaca	1.683.047	128.659	128.659	165.467	130.392	748.970	2.985.194	-	-
Potraživanje po ulaganju u državne obveznice	-	-	-	-	-	13.334	13.334	-	-
Potraživanja od zaposlenih	2.081	-	-	-	-	-	2.081	-	-
Ostala potraživanja	117.036	27.769	27.427	27.016	26.704	558.814	784.768	-	-
<b>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</b>									
Dugoročni depoziti i ostala financijska imovina	2.660	2.660	2.660	2.660	2.660	77.945	91.245	5,05%	-
<b>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</b>									
Dugoročni depoziti i ostala financijska imovina	25.543	2.583	1.940	1.942	1.944	89.645	123.597	2,58%	-
Dani zajmovi	19.379	4.804	1.494	1.493	1.404	10.001	38.575	6,07%	-
Potraživanje po osnovi kredita za stanove	2.497	1.976	1.885	1.797	1.715	6.531	18.401	1,17%	-
	<b>1.977.700</b>	<b>168.451</b>	<b>164.065</b>	<b>200.375</b>	<b>164.819</b>	<b>1.507.858</b>	<b>4.183.268</b>		



## Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

### 43. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

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

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

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1.g.	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 3 g.	Od 3 do 4 g.	Od 4 do 5 g.	Nakon 5 g.	Ukupno
<i>(u tisućama kuna)</i>								
<i>31. prosinca 2011.</i>								
<b>Beskatmatne</b>								
Novac i novčani ekvivalenti	-	143.903	-	-	-	-	-	143.903
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	-	-	-	-	-	-	544	544
Potraživanje od povezanih društva i kupaca	-	1.525.648	173.841	132.176	132.176	132.176	633.120	2.729.137
Potraživanje po ulaganju u državne obveznice	-	-	-	-	-	-	13.390	13.390
Potraživanja od zaposlenih	-	2.304	-	-	-	-	-	2.304
Ostala potraživanja	-	115.201	27.738	27.439	27.234	27.234	545.838	771.568
<b>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</b>								
Dugoročni depoziti i ostala financijska imovina	6,80%	3.812	3.812	3.812	3.812	3.812	79.619	98.679
<b>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</b>								
Dugoročni depoziti i ostala financijska imovina	3,97%	59.536	1.971	1.971	1.971	1.971	89.709	157.129
Dani zajmovi	6,14%	10.252	5.204	1.997	1.989	1.933	4.428	25.803
Potraživanje po osnovi kredita za stanove	1,18%	1.911	2.004	1.998	1.962	1.986	6.403	16.294
		<b>1.862.567</b>	<b>173.285</b>	<b>211.357</b>	<b>169.379</b>	<b>169.112</b>	<b>1.373.051</b>	<b>3.958.751</b>

43. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

43.9. Fer vrijednost financijskih instrumenata

43.9.1. Pokazatelji fer vrijednosti priznati u izvještaju o financijskom položaju

U idućoj tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti pokazatelja fer vrijednosti:

- Pokazatelji 1. reda – izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze
- Pokazatelji 2. reda – izvedeni iz drugih podataka o imovini ili obvezama koje nisu kotirane cijene iz pokazatelja 1. reda, bilo izravno kao cijene ili neizravno, izvedeni iz njihovih cijena
- Pokazatelji 3. reda – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koje se ne temelje na dostupnim tržišnim podacima.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>1. red</u>	<u>2. red</u>	<u>3. red</u>	<u>31.12.2011. Ukupno</u>
<b><i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak</i></b>				
Ulaganja u dionice do 20% vlasništva	544	-	-	544
<b><i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i></b>				
Ulaganja u dionice do 20% vlasništva	6.868	-	-	6.868
	<u>7.412</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.412</u>

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>1. red</u>	<u>2. red</u>	<u>3. red</u>	<u>31.12.2010. prepravljeno Ukupno</u>
<b><i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak</i></b>				
Ulaganja u dionice do 20% vlasništva	617	-	-	617
<b><i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i></b>				
Ulaganja u dionice do 20% vlasništva	7.175	-	-	7.175
	<u>7.792</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.792</u>

**44. UGOVORNE OBVEZE**

Grupa ima sklopljene ugovore čije je izvršenje počelo, ali nije dovršeno. Troškovi koji trebaju nastati po ovim ugovorima procijenjeni su na iznos od 137.555 tisuću kuna dok procijenjena vrijednost investicija iznosi 150.733 tisuće kuna.

**45. POTENCIJALNE OBVEZE***Zaštita okoliša*

U okviru Grupe, djeluje i podružnica ZGOS d.o.o. čija je osnovna djelatnost odlaganje komunalnog i drugog otpada, kao i sanacija odlagališta Jakuševac te pomoć Gradu u uspostavi dugoročne strategije razvoja sustava gospodarenja komunalnim otpadom u Gradu Zagrebu. Učinak tih djelatnosti na okoliš prate mjesne uprave i državni organi koji se bave zaštitom okoliša. Grupa (podružnica ZGOS) je na ime budućih troškova održavanja i nadzora nad odlagalištem okoliša sukladno MRS 37 "Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina" rezerviralo sredstva u iznosu od 24.293 tisuće kuna (2010. godine 28.024 tisuće kuna).

*Porezi*

Matica i ovisna društva podliježu plaćanju poreza na oporezivu dobit u Hrvatskoj. U tijeku je nadzor obveza poreza na dodanu vrijednost i porez na dobit Zagrebačkog holdinga d.o.o. za 2010.g. od strane Ministarstva financija – Porezna uprava.

*Restrukturiranje*

Grupa je još tijekom 2010.g. donijela program mjera i aktivnosti u cilju restrukturiranja i racionalizacije poslovanja, koji će se nastaviti i u narednom razdoblju.

*Koncesijska prava*

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

**46. DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG DATUMA**

Počevši od 1. ožujka 2012. godine, stupile su na snagu nove povećane cijene vodnih usluga i cijena usluga javnog prijevoza.

#### 47. MIROVINSKO OSIGURANJE

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

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

#### 48. ZAKONSKO I REGULATORNO OKRUŽJE

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

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

#### 49. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je usvojila financijske izvještaje i odobrila njihovo izdavanje 30. rujna 2012. godine.

Ivo Čović, dipl.ing.

Predsjednik Uprave



**ZAGREBAČKI HOLDING**

1 d. o. o.

ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41