

ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o., Zagreb

Nekonsolidirani financijski izvještaji
za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

Sadržaj

| | Stranica |
|---|----------|
| Odgovornost za nekonsolidirane financijske izvještaje Društva | 1 |
| Izveštaj neovisnog revizora | 2 - 4 |
| Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti | 5 |
| Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju | 6 - 7 |
| Nekonsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice | 8 |
| Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima | 9 - 10 |
| Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje | 11 – 116 |

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da nekonsolidirani financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog položaja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo neograničenosti vremena poslovanja pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja uključuju osiguravanje:

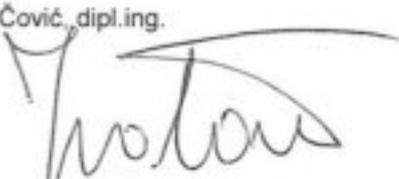
- odabira i dosljednog primjenjivanja odgovarajućih računovodstvenih politika;
- razumnih i opreznih prosudbi i procjena;
- primjenjivanja važećih računovodstvenih standarda; te
- pripremu nekonsolidiranih financijskih izvještaja po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njegovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Uprava je odobrila nekonsolidirane financijske izvještaje za izdavanje dana 2. srpnja 2012. godine.

Potpisao u ime Uprave:

Ivo Čović, dipl.ing.


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

ZAGREBAČKI HOLDING
1
d. o. o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41

2. srpnja 2012. godine

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasniku društva Zagrebački holding d.o.o.:

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

Reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine obavio je drugi revizor koji je u svojem izvještaju od 08. lipnja 2011. godine izrazio modificirano mišljenje budući da je Društvo evidentiralo 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.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za omogućavanje sastavljanja nekonsolidiranih 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 nekonsolidirani financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u nekonsolidiranim 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 nekonsolidiranih 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 nekonsolidiranih 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: Branislav Vrtaić i Paul Trinder; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; devizni račun: 2100312441 SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; devizni račun: 70010-519758 SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; devizni račun: 2100002537 SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR48 2484 0082 1000 0253 7

Deloitte se odnosi na tvrtku Deloitte Touche Tohmatsu, osnovanu u skladu sa švicarskim pravom (Swiss Verein) i mrežu njegovih tvrtki članica, od kojih je svaka pravno odvojena i samostalna osoba. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/cro-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu i njegovih tvrtki članica.

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

Osnova za mišljenje s rezervom

1) Najam autobusa

Društvo je tijekom 2008. i 2009. godine sklopilo 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 nekonsolidirane financijske izvještaje, tijekom 2009. i 2008. godine, Društvo je kao najmodavac ugovorilo 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 Društvo ugovorilo. Da je Društvo ispravno evidentiralo 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 dobici 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, nekonsolidirani financijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2011. godine, te rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

| | Bilješka | 2011. | 2010. prepravljeno |
|---|----------|--------------------|-----------------------|
| | | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| POSLOVNI PRIHODI | | | |
| Prihodi od prodaje | 5 | 2.537.358 | 2.603.479 |
| Ostali prihodi | 6 | 1.176.662 | 1.102.170 |
| Ukupno | | 3.714.020 | 3.705.649 |
| POSLOVNI RASHODI | | | |
| Materijalni troškovi i usluge | 7 | 1.216.228 | 1.329.842 |
| Troškovi osoblja | 8 | 1.685.034 | 1.785.829 |
| Amortizacija | 9 | 492.039 | 496.672 |
| Ostali troškovi | 10 | 25.638 | 27.489 |
| Vrijednosno usklađivanje | 11 | 157.581 | 95.214 |
| Rezerviranja | 12 | 52.494 | 54.661 |
| Ostali poslovni rashodi | 13 | 54.163 | 40.098 |
| Ukupno | | 3.683.177 | 3.829.805 |
| Financijski prihodi | 14 | 112.734 | 115.755 |
| Financijski rashodi | 15 | 498.310 | 478.477 |
| UKUPNI PRIHODI | | 3.826.754 | 3.821.404 |
| UKUPNI RASHODI | | 4.181.487 | 4.308.282 |
| GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA | | (354.733) | (486.878) |
| Porezni prihod / (rashod) | 16 | 2.668 | (3.045) |
| GUBITAK ZA GODINU | | (352.065) | (489.923) |
| Ostala sveobuhvatna neto dobit | | 813.133 | - |
| - Dobit iz revalorizacije nekretnina umanjena za poreze | 30 | 813.133 | - |
| Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu | | 461.068 | (489.923) |

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

Nekonsolidirani 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) |
| DUGOTRAJNA IMOVINA | | | | |
| Nematerijalna imovina | 17 | 17.627 | 15.944 | 23.139 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 18 | 15.640.644 | 14.874.109 | 14.935.592 |
| Ulaganja u nekretnine | 19 | 975.818 | 274.706 | 274.706 |
| Ulaganja u povezana društva | 20 | 336.542 | 991.796 | 991.796 |
| Dugotrajna potraživanja | 22 | 1.899.577 | 2.014.743 | 2.144.282 |
| Ostala financijska imovina | 21 | 114.928 | 113.601 | 115.108 |
| Odgođena porezna imovina | 16 | 56.269 | 53.298 | 56.343 |
| Ukupno dugotrajna imovina | | 19.041.405 | 18.338.197 | 18.540.966 |
| KRATKOTRAJNA IMOVINA | | | | |
| Zalihe | 23 | 812.263 | 808.389 | 890.596 |
| <i>Kratkotrajna potraživanja</i> | | | | |
| Potraživanja od povezanih društava | 24 | 506.947 | 635.390 | 752.866 |
| Potraživanja od kupaca | 25 | 676.409 | 710.205 | 639.199 |
| Potraživanja od zaposlenih | 26 | 2.028 | 1.757 | 1.894 |
| Potraživanja od države i dr. institucija | 27 | 8.161 | 14.730 | 28.443 |
| Ostala potraživanja | 28 | 119.535 | 125.358 | 178.579 |
| <i>Ukupno kratkotrajna potraživanja</i> | | <i>1.313.080</i> | <i>1.487.440</i> | <i>1.600.981</i> |
| Financijska imovina | 21 | 4.714 | 3.191 | 77.829 |
| Novac na računima i u blagajni | 29 | 89.793 | 63.986 | 96.502 |
| Ukupno kratkotrajna imovina | | 2.219.850 | 2.363.006 | 2.665.908 |
| UKUPNA IMOVINA | | 21.261.255 | 20.701.203 | 21.206.874 |

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

Nekonsolidirani 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) |
| KAPITAL | | | | |
| Temeljni kapital | 30 | 4.208.629 | 4.208.629 | 4.208.629 |
| Revalorizacijske pričuve | 30 | 3.317.795 | 2.504.662 | 2.504.662 |
| Ostale pričuve | 30 | 97.300 | 15.125 | 15.125 |
| (Preneseni gubitak) / zadržana dobit | 30 | (825.575) | (468.818) | 21.105 |
| Ukupan kapital | | 6.798.149 | 6.259.598 | 6.749.521 |
| DUGOROČNE OBVEZE | | | | |
| Obveze po zajmovima i kreditima | 32 | 3.171.605 | 3.457.060 | 3.785.278 |
| Obveze za izdane obveznice | 33 | 2.259.126 | 2.215.552 | 2.216.365 |
| Odgođena porezna obveza | 16 | 803.934 | 600.789 | 601.064 |
| Rezerviranja | 31 | 305.745 | 347.303 | 334.994 |
| Odgođeno priznavanje prihoda | 35 | 4.637.317 | 4.871.303 | 5.036.914 |
| Ostale dugoročne obveze | 34 | 225.820 | 219.756 | 221.902 |
| Ukupno dugoročne obveze | | 11.403.547 | 11.711.763 | 12.196.517 |
| KRATKOROČNE OBVEZE | | | | |
| Obveze prema dobavljačima | 38 | 857.015 | 885.632 | 815.199 |
| Obveze prema povezanim društvima | 36 | 87.897 | 66.569 | 126.271 |
| Obveze po kreditima i zajmovima | 32 | 1.270.316 | 995.300 | 540.101 |
| Obveze za predujmove, depozite i jamstva | 37 | 22.415 | 17.390 | 53.852 |
| Obveze prema zaposlenima | 39 | 89.087 | 85.718 | 81.466 |
| Obveze za poreze i doprinose | 40 | 122.914 | 87.870 | 73.689 |
| Ostale kratkoročne obveze | 41 | 609.915 | 591.363 | 570.258 |
| Ukupno kratkoročne obveze | | 3.059.559 | 2.729.842 | 2.260.836 |
| UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE | | 21.261.255 | 20.701.203 | 21.206.874 |

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

Nekonsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke 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) | Zadržana dobit/ Preneseni gubitak (u tisućama kuna) | Ukupno (u tisućama kuna) |
|--|---------------------------------------|-------------------------------------|---|---|-----------------------------|
| Stanje 1. siječnja 2009. godine (prepravljeno) | 4.208.629 | 15.125 | 2.504.662 | 4.172 | 6.732.588 |
| Dobit tekuće godine | - | - | - | 16.933 | 16.933 |
| Stanje 1. siječnja 2010. godine (prepravljeno) | 4.208.629 | 15.125 | 2.504.662 | 21.105 | 6.749.521 |
| Gubitak tekuće godine | - | - | - | (489.923) | (489.923) |
| Stanje 31. prosinca 2010. godine (prepravljeno) | 4.208.629 | 15.125 | 2.504.662 | (468.818) | 6.259.598 |
| Efekt prijava povezanosti društava | - | - | - | (4.692) | (4.692) |
| Kapitalne pričuve po odluci vlasnika (bilješka 30) | - | 82.175 | - | - | 82.175 |
| Gubitak tekuće godine | - | - | - | (352.065) | (352.065) |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | 813.133 | - | 813.133 |
| Stanje 31. prosinca 2011. godine | 4.208.629 | 97.300 | 3.317.795 | (825.575) | 6.798.149 |

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

Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

| | 2011. | 2010. |
|--|-------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Gubitak tekuće godine | (352.065) | (489.923) |
| Porezni (prihod) / rashod priznat u dobiti ili gubitku | (2.668) | 3.045 |
| Financijski troškovi priznati u dobiti ili gubitku | 361.063 | 386.318 |
| Prihodi od ulaganja priznati u dobit ili gubitak | (36.098) | (71.409) |
| Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine | 116.854 | 91.537 |
| Promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine | (23.009) | - |
| Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine | 2.069 | 3.678 |
| Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 492.039 | 496.672 |
| Dobit od prodane imovine | (4.025) | (2.294) |
| (Smanjenje) / povećanje dugoročnih rezerviranja | (41.560) | 12.309 |
| Gubici / (dobici) od tečajnih razlika | 75.042 | (18.037) |
| Promjene u radnom kapitalu: | | |
| Smanjenje zaliha | 17.215 | 82.207 |
| Smanjenje predujmova za dugotrajnu imovinu | 13.753 | 71.028 |
| Povećanje potraživanja od kupaca | (83.008) | (166.781) |
| Smanjenje potraživanja od povezanih društava | 101.996 | 117.476 |
| (Povećanje) / smanjenje potraživanja od zaposlenih | (271) | 136 |
| Smanjenje potraživanja od države | 6.569 | 19.223 |
| Smanjenje ostalih potraživanja | 8.884 | 53.220 |
| (Povećanje) / smanjenje financijske imovine | (1.327) | 1.507 |
| (Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima i povezanim stranama | (9.313) | 81.759 |
| Povećanje / (smanjenje) primljenih predujmova | 5.025 | (36.462) |
| Povećanje obveza za poreze i doprinose | 35.044 | 13.905 |
| Povećanje obveza prema zaposlenima | 3.369 | 4.252 |
| Smanjenje ostalih dugoročnih obveza | (90.789) | (86.789) |
| Povećanje ostalih kratkoročnih obveza | 18.307 | 21.103 |
| Neto novac ostvaren poslovanjem | 613.096 | 587.680 |

Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

| | 2011. | 2010. |
|--|-------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti | | |
| Novac ostvaren poslovanjem | 613.096 | 587.680 |
| Plaćeni porez na dobit | - | (5.511) |
| Plaćene kamate | (264.349) | (326.180) |
| Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima | 348.747 | 255.989 |
| Novčani tokovi iz ulagateljskih aktivnosti | | |
| Nabava materijalne i nematerijalne imovine | (282.581) | (500.405) |
| Primici od prodaje materijalne imovine | 5.914 | 4.239 |
| Smanjenje odgođenih prihoda za imovinu koja se financira od drugih | (151.811) | (165.611) |
| Smanjenje dugotrajnih potraživanja | 115.166 | 129.539 |
| (Povećanje) / smanjenje kratkoročne financijske imovine | (1.523) | 78.351 |
| Naplaćene kamate | 33.634 | 67.698 |
| Stjecanje ovisnih društava, neto od stečenog novca | 175 | - |
| Neto novac korišten u ulagateljskim aktivnostima | (281.026) | (386.189) |
| Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti | | |
| Primljeni zajmovi i krediti | 1.060.096 | 589.738 |
| Otplate zajmova i kredita | (1.102.010) | (492.054) |
| Neto novac (korišten u) / ostvaren iz financijskih aktivnosti | (41.914) | 97.684 |
| Neto povećanje / (smanjenje) novca | 25.807 | (32.516) |
| Novac na dan 1. siječnja | 63.986 | 96.502 |
| Novac na dan 31. prosinca | 89.793 | 63.986 |

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

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU

Povijest i nastanak

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

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

Postupkom pripajanja, pripojena društva su svu svoju imovinu i obveze prenijela na društvo preuzimatelja Zagrebački holding d.o.o. 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.

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Djelatnosti Društva

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

| Naziv društva/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, šport, upravljanje objektima i poslovanje nekretninama | 100% Grad Zagreb | 100% Grad Zagreb |
| 1. GSKG | Savska cesta 1 | podružnica | upravljanje objektima | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 2. Gradska groblja | Mirogoj 10 | podružnica | pogrebne i srodne djelatnosti | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 3. Vodoopskrba i odvodnja | Folnegovićeva 1 | podružnica | skupljanje, pročišćavanje i distribucija vode | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 4. Čistoća | Radnička 82 | podružnica | održavanje čistoće, odvoz otpadaka | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 5. Zagrebački električni tramvaj | Ozaljska 105 | podružnica | prijevoz putnika u javnom prijevozu | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 6. Zrinjevac | Remetinečka 92 | podružnica | uređivanje i održavanje zelenih površina | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 7. Zagrebparking | Šubićeva 40 | podružnica | usluge na javnim parkiralištima i garažama | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 8. Zagrebačke ceste | Donje Svetice 48 | podružnica | upravljanje, održavanje, izgradnja regionalnih i lokalnih cesta | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 9. Autobusni kolodvor Zagreb | Avenija M.Držića 4 | podružnica | usluge autobusnih kolodvora | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 10. Tržnice Zagreb | Šubićeva 40 | podružnica | tržnice na veliko i malo, skladištenje | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 11. ZGOS | Zeleni trg 3 | podružnica | skupljanje i odvoz smeća | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 12. Zagrebački digitalni grad | Slavonska avenija bb | podružnica | najam telekomunikacijskih vodova i mreže | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 13. Stanogradnja | Bukovačka 4 | podružnica | gradnja i prodaja stanova | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 14. Upravljanje sportskim objektima | Trg K.Čosića 11 | podružnica | upravljanje i održavanje športskih građevina | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Djelatnosti Društva (nastavak)

| Naziv društva/podružnice | Sjedište | Pravni oblik | Osnovna djelatnost | Udjel u vlasništvu | |
|----------------------------|-----------------|--------------|--|--------------------|--------------------|
| | | | | 2011. | 2010. |
| 15. AGM | Mihanovićeve 28 | podružnica | izdavačka djelatnost | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 16. Robni terminali Zagreb | Jankomir 25 | podružnica | skladištenje robe | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 17. Vladimir Nazor | Maksimir 52 | podružnica | putničke agencije | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 18. Zagrebački velesajam | Av.Dubrovnik 15 | podružnica | Organiziranje sajmova,kongresa, savjetovanja | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |

Društva i ustanove u vlasništvu Zagrebačkog holdinga

| | | | | | |
|--|--------------------|----------|---|--------------------|--------------------|
| 1. Gradska plinara Zagreb d.o.o. | Radnička 1 | d.o.o. | distribucija plina | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 2. Gradska plinara Zagreb - Opskrba d.o.o. | Radnička 1 | d.o.o. | opskrba plinom | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 3. Zagreb plakat d.o.o. | Savska cesta 1 | d.o.o. | iznajmljivanje oglasnog prostora | 51% Zg.holding | 51% Zg.holding |
| 4. Gradska ljekarna Zagreb | Kralja Držislava 6 | ustanova | ljekarnička djelatnost | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 5. Zagreb arena d.o.o. | Savska cesta 1 | d.o.o. | upravljanje športskim objektima i organiziranje športskih događanja | 100% Zg.holding | 100% Zg.holding |
| 6. Zagreb centrum d.d. | Av.Dubrovnik 15 | d.d. | poslovanje nekretninama | * | 100% Zg.holding |
| 7. Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o. | Av.Dubrovnik 15 | d.o.o. | upravljanje investicijskim fondovima | * | 100% Zg.holding |

* U studenom 2011. godine u registru Trgovačkog suda u Zagrebu, u skladu sa Odlukom Skupštine od 13. rujna 2011. godine 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 tih društava sa svim pravima i obvezama, bez povećanja temeljnog kapitala (bilješka 20 b).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Glavne djelatnosti

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

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

Zaposlenici

U Društvu je na dan 31. prosinca 2011. godine bilo zaposleno 11.779 zaposlenika (31. prosinca 2010. godine 11.950 zaposlenih), kako je nastavno prikazano:

| Redni broj | Podružnica | Stanje | |
|------------|---------------------------|---------------|---------------|
| | | 31.12.2011. | 31.12.2010. |
| 1. | ZET | 4.316 | 4.367 |
| 2. | Čistoća | 1.597 | 1.622 |
| 3. | VIO | 1.315 | 1.341 |
| 4. | Zrinjevac | 780 | 803 |
| 5. | Zagrebačke ceste | 700 | 678 |
| 6. | Sportski objekti | 495 | 502 |
| 7. | Zagrebparking | 474 | 506 |
| 8. | Tržnice Zagreb | 390 | 452 |
| 9. | RTZ | 367 | 378 |
| 10. | Gradska groblja | 299 | 319 |
| 11. | GSKG | 296 | 285 |
| 12. | Zagrebački velesajam | 237 | 246 |
| 13. | Direkcija | 184 | 133 |
| 14. | Autobusni kolodvor Zagreb | 127 | 130 |
| 15. | Vladimir Nazor | 99 | 89 |
| 16. | ZGOS | 40 | 40 |
| 17. | AGM | 37 | 37 |
| 18. | Zagrebački digitalni grad | 12 | 12 |
| 19. | Stanogradnja | 14 | 10 |
| | Ukupno | 11.779 | 11.950 |

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Uprava i direktori

Članovi Uprave Zagrebačkog holdinga bili su:

2011. godina

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

2010. godina

Do 6. srpnja 2010. godine

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

Od 6. srpnja 2010. godine

1. Ivo Čović, predsjednik Uprave
2. Branimir Delić, član Uprave
3. Vlasta Pavić, članica Uprave
4. Alenka Košiša Čičin-Šain, članica Uprave
5. Damir Novinić, član Uprave (podnošenjem ostavke prestala mu ovlast člana Uprave 14. listopada 2010. godine)

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Uprava i direktori (nastavak)

Direktori trgovačkih društava i podružnica u okviru Društva na dan 31. prosinca 2011. godine su:

| Društvo/podružnica | Direktor društva/voditelj podružnice |
|---|---|
| Zagrebački holding d.o.o. | Ivo Čović |
| - 1. podružnica Gradsko stambeno komunalno gospodarstvo | Joško Jakelić |
| - 2. podružnica Gradska groblja | Ljerka Čosić |
| - 3. podružnica Vodoopskrba i odvodnja | Davor Poljak |
| - 4. podružnica Čistoća | Branimir Valašek |
| - 5. podružnica Zagrebački električni tramvaj | Dubravko Baričević |
| - 6. podružnica Zrinjevac | Igor Toljan |
| - 7. podružnica Zagrebparking | Robert Mišeta |
| - 8. podružnica Zagrebačke ceste | Alen Gospočić |
| - 9. podružnica Autobusni kolodvor | Ante Cicvarić |
| - 10. podružnica Tržnice Zagreb | Dario Kobeščak |
| - 11. podružnica ZGOS | Zlatko Milanović |
| - 12. podružnica Zagrebački digitalni grad | Ivana Krivić |
| - 13. podružnica Stanogradnja | Filko Cezner |
| - 14. podružnica Robni terminali Zagreb | Tada Cigić |
| - 15. podružnica Vladimir Nazor | Srđan Vlaović |
| - 16. podružnica Zagrebački velesajam | Igor Rađenović |
| - 17. podružnica AGM | Bože Čović |
| - 18. podružnica Upravljanje sportskim objektima | Ivo Erić |

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Uprava i direktori (nastavak)

Članovi Nadzornog odbora društva Zagrebački holding d.o.o. tijekom 2011. godine 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)

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

Do 6. srpnja 2010. godine

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

Od 6. srpnja 2010. godine

1. Ivo Družić, predsjednik
2. Josip Kregar, zamjenik predsjednika
3. Anđelka Buneta, članica
4. Dragan Kovačević, član

1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Uprava i direktori (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 Billić (od 22.02.2011. godine)
16. Nenad Matić (od 24.05.2012. godine)
17. Dragan Kovačević (od 25.05.2012. godine)

Članovi Skupštine društva tijekom 2010. bili su:

Do 6. srpnja 2010. godine

1. Milan Bandić, gradonačelnik Grada Zagreba

Od 6. srpnja 2010. godine

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

2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠĆIVANJA

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje

Slijedeće 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 glavnničkim 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 subjekta.

2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠĆIVANJA (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: objavljivanje“** - 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.),

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

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)

- **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.).

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

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

a) Izjava o sukladnosti

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

b) Osnove za pripremu nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva uključuju financijske izvještaje Zagrebačkog holdinga i njegovih podružnica.

Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu povijesnog troška, uz izuzetke revalorizacije dijela dugotrajne imovine, kako je objavljeno u bilješci 18 uz financijske izvještaje.

Sastavljanje nekonsolidiranih 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 nekonsolidirane financijske izvještaje prikazana su u bilješci 3y.

c) Izvještajna valuta

Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Svi iznosi objavljeni u nekonsolidiranim 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;

3. 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

e) Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Nekretnine u izgradnji namijenjene proizvodnji, isporuci ili za administrativne ili još neutvrđene svrhe se iskazuju po trošku nabave umanjenom za priznate gubitke od umanjenja. Trošak nabave obuhvaća trošak honorara za profesionalne usluge te kod kvalificirane imovine troškove posudbe kapitalizirane u skladu s računovodstvenom politikom Društva. 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.

3. 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 društva, a koji povećavaju njihov proizvodni kapacitet ili značajno produžuju 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 Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjemem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

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

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

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

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

f) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine predstavljaju nekretnine (zemljišta) koje Društvo 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 | 60.177 |
| Gubici od promjene fer vrijednosti investicijskih nekretnina | <u>(37.168)</u> |
| Neto promjena fer vrijednosti investicijskih nekretnina | <u>23.009</u> |

g) Dugotrajna financijska imovina

Društvo 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 dospijeca 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.

3. 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

g) Dugotrajna financijska imovina (nastavak)

Ulaganja koja se drže do dospjeća

Mjenice i zadužnice s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospjećem koje grupa izričito namjerava i sposobna je držati do dospjeća su razvrstane u ulaganja koja se drže do dospjeća. Ulaganja koja se drže do dospjeća 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 Društva, kojima se trguje na aktivnom tržištu su razvrstani u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i iskazani po fer vrijednosti. Društvo također ima ulaganja u neuvrštene dionice kojima se ne trguje na aktivnom tržištu, ali koje su isto razvrstane u portfelj 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.

3. 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 objektivni 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, objektivni 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. Objektivni dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Društva u naplati potraživanja u proteklim razdobljima, povećanje broja potraživanja s kašnjenjem u naplati iznad 60 dana u prosjeku, kao i znatne promjene nacionalnih ili lokalnih gospodarskih uvjeta koji su u korelaciji s kašnjenjem u naplati potraživanja.

Kod 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.

3. 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

Društvo prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Društvo 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

l) 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 Društva 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 glavnici. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u glavnici.

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.

3. 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 aktuarkse dobitke, te nepriznate troškove minulog rada.

Društvo 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 Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na izvještajni datum.

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u 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 Društvo nije u mogućnosti kontrolirati poništenje privremene razlike i ako je vjerojatno da se privremena razlika neće poništiti u dogledno vrijeme.

3. 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 Društvo namjerava srazniti 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 Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno (više da nego ne), da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na izvještajni dan, te se 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

n) Rezerviranja (nastavak)

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

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

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

o) Troškovi posudbe

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

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

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

p) Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Društvo izdalo

Razvrstavanje u obveze ili glavnice

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

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

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

Glavnički instrumenti

Glavnički instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostatku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnički instrumenti koje je izdalo Društvo se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, 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 primjenljivo, 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 Društvo upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac kratkoročnog ostvarivanja dobiti, ili
- je derivat koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

p) Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Društvo izdalo (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 Društva za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa i MRS 39 —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

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

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

q) Izvještavanje o poslovnim segmentima

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

Društvo posebno prati i iskazuje poslovne rezultate osnovnih poslovnih segmenata Društva. Segmenti djelatnosti predstavljaju osnovu na temelju koje Društvo izvještava o svom primarnom segmentu. Određene 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 Društva 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 Društvo i kad iznos prihoda može biti pouzdano mjerljiv. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeni za poreze na promet i odobrene popuste. Prihodi od pružanja usluga se priznaju po odrađenim danima rada. Račun se izdaje na temelju ovjerene podloge naručitelja za stvarno izvršene usluge do zadnjeg datuma u mjesecu.

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;

3. 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.

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

- Društvo je na kupca prenijela sve značajne rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad robom
- Društvo ne zadržava ni trajno sudjelovanje u upravljanju u mjeri koja se obično povezuje s vlasništvom ni stvarnu kontrolu nad prodanom robom
- iznos prihoda je moguće pouzdano izmjeriti
- vjerojatan je priljev ekonomskih koristi u subjekt povezanih s transakcijom i
- troškovi koji su nastali ili koji trebaju nastati temeljem transakcije mogu se pouzdano izmjeriti.

ii. 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

t) Priznavanje prihoda (nastavak)

iii. 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 Društvo ispuniti uvjete za državne potpore i da će potpora biti primljena.

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

Državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Društvo nabavi, izgradi ili na neki drugi način stekne dugotrajnu imovinu se priznaje u izvještaju o 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 sućelile s troškovima za čije pokriće su namijenjene. Potraživanja temeljem državnih potpora s naslova nadoknade već nastalih troškova ili gubitaka ili radi pružanja trenutne financijske potpore Društvu bez budućih povezanih troškova se priznaju u dobiti ili gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanja po njima.

- iv. Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi, tako da se u obračun uzima stvarni prinos na sredstvo.
- v. 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

u) Najmovi (nastavak)

Društvo kao davatelj najma

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

Društvo kao korisnik najma

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

Društvo 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.

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

w) Usporedni iznosi

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

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

x) Korištenje procjena pri sastavljanju nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Cljučne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

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

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

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

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 Društva.

Umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine

Umanjenje vrijednosti se iskazuje u financijskim izvještajima Društva u slučaju kad neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja stvara novac premašuje njen nadoknadivi 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 umanjениh za dodatne troškove otuđenja imovine.

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

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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

x) Korištenje procjena pri sastavljanju nekonsolidiranih 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 217.843 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2011. godine (na dan 31. prosinca 2010. godine: ukupno 247.787 tisuća kuna) (vidi bilješku 31).

Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je stranka 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 31).

4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2009. I 2010. GODINU

Tijekom 2011. godine, Društvo je ustanovilo 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 nekonsolidirane 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 - Prezentiranje financijskih izvještaja, Društvo je prikazalo 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 Društvo je isti počeo 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, Društvo je retroaktivno za razdoblje od 01. srpnja - 31. prosinca 2009. godine provelo ispravak nekonsolidiranih financijskih izvještaja za 2009. godinu. Posljedica 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, Društvo je retroaktivno za razdoblje od 2007. - 2009. godine, provelo 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, Društvo je provelo 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.

4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE 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.

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, te su učinci prethodno navedenih prepravaka navedena su u okviru ove bilješke.

Učinak ovih ispravaka na iskazane rezultata poslovanja za 2009. i 2010. godinu prikazan je kako slijedi:

| | Originalno iskazan rezultat | Rezultat nakon prepravki | Učinci prepravki |
|----------------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| Dobit 2009. godine | 937 | 16.933 | 15.996 |
| Gubitak 2010. godine | (500.510) | (489.923) | 10.587 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2009. I 2010. GODINU (nastavak)

a) Prepravljene prijašnje objavljene iznose – Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2009. godinu

| (u lisućama kuna) | 2009. prema prijašnjem | | IFRIC 18 | Rashodi od kamata | Rezerviranja po MRS 19 | Naknada beneficijaru po Sporazumu | Ostalo | 2009. nakon prepravaka |
|---------------------------------|------------------------|--------------|----------|-------------------|------------------------|-----------------------------------|----------------|------------------------|
| | Izvještaju | | | | | | | |
| POSLOVNI PRIHODI | | | | | | | | |
| Prihodi od prodaje | 3.137.180 | 3.808 | | | | 19.304 | | 3.160.292 |
| Ostali poslovni prihodi | 1.205.793 | - | | | | - | (87) | 1.205.706 |
| Ukupno | 4.342.973 | 3.808 | | | | 19.304 | (87) | 4.365.998 |
| POSLOVNI RASHODI | | | | | | | | |
| Materijalni troškovi | 1.616.534 | - | | | | - | 92 | 1.616.626 |
| Troškovi osoblja | 1.790.599 | - | | | | - | - | 1.790.599 |
| Amortizacija | 455.605 | - | | | | - | (1.635) | 453.970 |
| Ostali troškovi | 28.544 | - | | | | - | - | 28.544 |
| Vrijednosno usklađivanje | 111.665 | - | | | | - | - | 111.665 |
| Rezerviranja | 17.251 | - | | | 335 | - | - | 17.586 |
| Ostali poslovni rashodi | 79.248 | - | | | - | - | - | 79.248 |
| Ukupno | 4.099.446 | | | | 335 | | (1.543) | 4.098.238 |
| FINANCIJSKI PRIHODI | 175.070 | | | | | | | 175.070 |
| FINANCIJSKI RASHODI | 402.692 | | | 8.237 | | | | 410.929 |
| UKUPNI PRIHODI | 4.518.043 | 3.808 | | | | 19.304 | (87) | 4.541.068 |
| UKUPNI RASHODI | 4.502.138 | | | 8.237 | 335 | | (1.543) | 4.509.167 |
| DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA | 15.905 | | | (8.237) | (335) | 19.304 | 1.456 | 31.901 |
| POREZNI PRIHOD (RASHOD) | (14.968) | | | | | | | (14.968) |
| DOBIT ZA GODINU | 937 | | | (8.237) | (335) | 19.304 | 1.456 | 16.933 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2009. I 2010. GODINU (nastavak)

b) Prepravljene prijašnje objavljeni iznosi – Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu

| (u tisućama kuna) | 2010. prema prijašnjem izvještaju | | Naknada beneficijaru po Sporazumu | Rezerviranja po MRS 19 | Ostalo | 2010. nakon prepravaka |
|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| POSLOVNI PRIHODI | | | | | | |
| Prihodi od prodaje | 2.585.141 | 18.338 | - | - | - | 2.603.479 |
| Ostali poslovni prihodi | 1.108.378 | - | - | - | (6.208) | 1.102.170 |
| Ukupno | 3.693.519 | 18.338 | - | - | (6.208) | 3.705.649 |
| POSLOVNI RASHODI | | | | | | |
| Materijalni troškovi | 1.329.779 | - | - | - | 63 | 1.329.842 |
| Troškovi osoblja | 1.785.829 | - | - | - | - | 1.785.829 |
| Amortizacija | 498.322 | - | - | - | (1.650) | 496.672 |
| Ostali troškovi | 27.469 | - | - | - | - | 27.469 |
| Vrijednosno usklađivanje | 95.214 | - | - | - | - | 95.214 |
| Rezerviranja | 44.658 | - | 10.003 | - | - | 54.661 |
| Ostali poslovni rashodi | 40.098 | - | - | - | - | 40.098 |
| Ukupno | 3.821.389 | - | 10.003 | - | (1.587) | 3.829.805 |
| FINANCIJSKI PRIHODI | 115.755 | - | - | - | - | 115.755 |
| FINANCIJSKI RASHODI | 483.349 | - | - | - | (4.872) | 478.477 |
| UKUPNI PRIHODI | 3.809.274 | 18.338 | - | - | (6.208) | 3.821.404 |
| UKUPNI RASHODI | 4.304.738 | - | 10.003 | - | (6.459) | 4.308.282 |
| GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA | (495.464) | 18.338 | (10.003) | 251 | (486.878) | (486.878) |
| POREZNI PRIHOD / (RASHOD) | (5.046) | - | 2.001 | - | (3.045) | (3.045) |
| GUBITAK ZA GODINU | (500.510) | 18.338 | (8.002) | 251 | (489.923) | (489.923) |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2009. I 2010. GODINU (nastavak)

c) Prepravljene prijašnje objavljeni iznosi – Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2009. godine

| (u tisućama kuna) | 2009. | | | | | | 2009. nakon prepravaka | |
|------------------------------------|-----------------------------------|----------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|------------------------|-------------------|
| | prema Prijašnjem Izvjestaju | IFRIC 18 | Rashodi od kamata | Investicijske nekretnine | Rezerviranja po MRS-u 19 | Naknada Beneficijaru po Sporazumu | | Ostalo |
| DUGOTRAJNA IMOVINA | | | | | | | | |
| Nekretnine, postrojenja, oprema | 15.210.680 | - | - | (274.706) | - | - | (382) | 14.935.592 |
| Nematerijalna imovina | 23.139 | - | - | - | - | - | - | 23.139 |
| Ulaganja u nekretnine | - | - | - | 274.706 | - | - | - | 274.706 |
| Ulaganja u povezana društva | 991.796 | - | - | - | - | - | - | 991.796 |
| Dugotrajna potraživanja | 2.144.282 | - | - | - | - | - | - | 2.144.282 |
| Ostala financijska imovina | 115.108 | - | - | - | - | - | - | 115.108 |
| Odgodena porezna imovina | 47.372 | - | - | - | 8.971 | - | - | 56.343 |
| Ukupno dugotrajna imovina | 18.532.377 | - | - | - | 8.971 | - | (382) | 18.540.966 |
| Zalihe | 890.596 | - | - | - | - | - | - | 890.596 |
| Potraživanja | 1.542.921 | - | - | - | - | 58.147 | (87) | 1.600.981 |
| Financijska imovina | 77.829 | - | - | - | - | - | - | 77.829 |
| Novac na računima i u blagajni | 96.502 | - | - | - | - | - | - | 96.502 |
| Ukupno kratkotrajna imovina | 2.607.848 | - | - | - | - | 58.147 | (87) | 2.665.908 |
| UKUPNO IMOVINA | 21.140.225 | - | - | - | 8.971 | 58.147 | (469) | 21.206.874 |
| KAPITAL | | | | | | | | |
| Temeljni kapital | 4.208.629 | - | - | - | - | - | - | 4.208.629 |
| Revalorizacijske pričuve | 2.502.845 | - | - | - | - | - | 1.817 | 2.504.662 |
| Ostale pričuve | 15.125 | - | - | - | - | - | - | 15.125 |
| Zadržana dobit/preneseni gubitak | 38.589 | - | (35.502) | - | (35.550) | 38.843 | (2.209) | 4.172 |
| Dobit/gubitak tekuće godine | 937 | 3.808 | (8.237) | - | (335) | 19.304 | 1.456 | 16.933 |
| Ukupan kapital | 6.766.125 | 3.808 | (43.739) | - | (35.884) | 58.147 | 1.064 | 6.749.521 |
| DUGOROČNE OBVEZE | 6.789.750 | - | 36.676 | - | - | - | (1.817) | 6.824.609 |
| DUGOROČNA REZERVIRANJA | 290.139 | - | - | - | 44.855 | - | - | 334.994 |
| PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA | 5.040.722 | (3.808) | - | - | - | - | - | 5.036.914 |
| KRATKOROČNE OBVEZE | 2.253.489 | - | 7.063 | - | - | - | 284 | 2.260.836 |
| UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE | 21.140.225 | - | - | - | 8.971 | 58.147 | (469) | 21.206.874 |

Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2009. I 2010. GODINU (nastavak)

d) Prepravljeni prijašnje objavljeni iznosi – Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2010. godine

| (u isućama kuna) | 2010. prema prijašnjem izvještaju | | Prepravci za 2009. | Naknada beneficijaru po Sporazumu | Rezerviranja po MRS 19 | Ostalo | 2010. nakon prepravaka |
|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------|--------------------|-----------------------------------|------------------------|--------------|------------------------|
| | 2010. | 2009. | | | | | |
| DUGOTRAJNA IMOVINA | | | | | | | |
| Nekretnine, postrojenja, oprema | 15.147.547 | (275.088) | - | - | - | 1.650 | 14.874.109 |
| Nematerijalna imovina | 15.944 | - | - | - | - | - | 15.944 |
| Investicijska ulaganja u nekretnine | 274.706 | 274.706 | - | - | - | - | 274.706 |
| Ulaganja u povezana društva | 991.796 | - | - | - | - | - | 991.796 |
| Dugotrajna potraživanja | 2.014.743 | - | - | - | - | - | 2.014.743 |
| Ostala financijska imovina | 113.601 | - | - | - | - | - | 113.601 |
| Odgodena porezna imovina | 42.326 | 8.971 | - | - | 2.001 | - | 53.298 |
| Ukupno dugotrajna imovina | 18.325.957 | 8.589 | - | - | 2.001 | 1.650 | 18.338.197 |
| KRA TKOTRAJNA IMOVINA | | | | | | | |
| Zalihe | 807.255 | - | - | - | - | 1.134 | 808.389 |
| Potraživanja | 1.411.056 | 58.060 | 18.338 | - | - | (14) | 1.487.440 |
| Financijska imovina | 3.191 | - | - | - | - | - | 3.191 |
| Novac na računima i u blagajni | 63.986 | - | - | - | - | - | 63.986 |
| Ukupno kratkotrajna imovina | 2.285.488 | 58.060 | 18.338 | - | - | 1.120 | 2.363.006 |
| UKUPNO IMOVINA | 20.611.445 | 66.649 | 18.338 | 2.001 | - | 2.770 | 20.701.203 |
| KAPITAL | | | | | | | |
| Temeljni kapital | 4.208.629 | - | - | - | - | - | 4.208.629 |
| Revalorizacijske pričuve | 2.502.845 | - | - | - | - | 1.817 | 2.504.662 |
| Ostale pričuve | 15.125 | - | - | - | - | - | 15.125 |
| Zadržana dobit/preneseni gubitak | 6.652 | 14.453 | - | - | - | - | 21.105 |
| Dobit/gubitak tekuće godine | (500.510) | - | 18.338 | (8.002) | 251 | - | (489.923) |
| Ukupan kapital | 6.232.741 | 14.453 | 18.338 | (8.002) | 2.068 | - | 6.259.598 |
| DUGOROČNE OBVEZE | 6.494.974 | - | - | - | (1.817) | - | 6.493.157 |
| DUGOROČNA REZERVIRANJA | 292.444 | 44.856 | - | 10.003 | - | - | 347.303 |
| PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA | 4.874.882 | - | - | - | (3.579) | - | 4.871.303 |
| KRA TKOROČNE OBVEZE | 2.716.404 | 7.340 | - | - | 6.098 | - | 2.729.842 |
| UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE | 20.611.445 | 66.649 | 18.338 | 2.001 | 2.770 | - | 20.701.203 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA

PRIHODI OD PRODAJE

| | 2011. | 2010. |
|------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Tržište Hrvatske | 2.534.156 | 2.599.028 |
| Tržište Europske unije | 3.202 | 4.451 |
| | 2.537.358 | 2.603.479 |

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

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

Poslovni segmenti su slijedeći:

1. Distribucija vode
2. 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. Ostale djelatnosti

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

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

| | 2011. | 2010. |
|--|-------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Prihodi od distribucije vode | 432.004 | 453.036 |
| Prihodi od održavanja čistoće i odvoza otpada | 416.227 | 414.156 |
| Prihodi od prijevoza putnika | 319.066 | 277.397 |
| Prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta | 266.442 | 242.333 |
| Prihodi od skladištenja i najma | 203.587 | 203.145 |
| Prihodi od gradnje i prodaje stanova | 142.566 | 225.419 |
| Prihodi od parkiranja | 136.859 | 150.722 |
| Prihodi od upravljanja objektima | 92.006 | 87.365 |
| Prihodi od odlaganja i skladištenja otpadom | 16.359 | 9.137 |
| Ostali prihodi | 512.242 | 540.769 |
| | 2.537.358 | 2.603.479 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

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 |
| | 512.242 | 540.769 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)

Prilohi i rezultati po segmentima za 2011. godinu

| | Upravljanje objektima | Distribucija vođe | Prijevoz putnika | Čišćenje i odvoz otpada | Upravljanje i održ. javnih cesta | Gradnja i prodaja stanova | Usluge parkiranja | Skladistenje i najam | Skupljanje i odvoz smeća | Ostalo | Eliminacija | Ukupno |
|---|--------------------------|----------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------------|-----------|-------------|-------------|
| (u tisućama kuna) | | | | | | | | | | | | |
| Priloh od prodaje eksternih kupcima | 92.006 | 432.004 | 319.066 | 416.227 | 266.442 | 142.566 | 136.859 | 203.567 | 16.359 | 512.242 | - | 2.437.358 |
| Inter-segmentalna prodaja | 186.450 | 10.605 | 4.476 | 12.971 | 15.733 | 445 | 5.212 | 3.945 | 107.148 | 11.666 | (366.651) | - |
| Ukupno priloh od prodaje | 278.456 | 442.609 | 323.542 | 429.198 | 282.175 | 143.011 | 142.071 | 207.512 | 123.507 | 523.908 | (366.651) | 2.437.358 |
| Rashodi ostale djelatnosti, neto od ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti | (165.331) | (382.845) | (620.120) | (411.444) | (266.586) | (62.578) | (129.275) | (152.284) | (69.655) | (615.046) | 358.651 | (2.506.515) |
| Rezultat | | | | | | | | | | | | |
| Dobit/(gubitak) iz operativnih aktivnosti | 113.125 | 59.764 | (296.578) | 17.754 | 15.589 | 80.433 | 12.796 | 55.248 | 63.852 | (91.140) | - | 30.843 |
| Financijski prihodi | 58.488 | 13.359 | 15.253 | 6.360 | 1.006 | 3.541 | 436 | 3.682 | 4.325 | 6.274 | - | 112.734 |
| Financijski troškovi | (303.699) | (26.144) | (102.449) | (1.220) | (2.275) | (51.813) | (4.582) | (1.891) | (157) | 408 | (2.488) | (499.310) |
| Neto financijski rezultat | (245.201) | (14.785) | (87.196) | 5.140 | (1.269) | (46.272) | (4.146) | 1.791 | 4.168 | 6.682 | (2.488) | (385.576) |
| Gubitak prije oporezivanja | | | | | | | | | | | | (354.733) |
| Porezni priloh | | | | | | | | | | | | 2.668 |
| Neto gubitak | | | | | | | | | | | | (352.065) |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (nastavak)

Prihodi i rezultati po segmentima za 2010. godinu

| 2010. prepričljeno (u tisućama kuna) Prihod od prodaje eksternim kupcima | Upravljanje objektima | Distribucija vođe | Prijevoz putnika | Čišćenje i odvoz otpada | Upravl. i održ. javnih cesta | Gradnja i prodaja stanova | Usluge parkiranja | Skladistenje i najam | Skupljanje i odvoz smeća | Ostalo | Eliminacija | Ukupno |
|---|--------------------------|----------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 87.365 | 453.036 | 277.397 | 414.156 | 242.333 | 225.419 | 150.722 | 203.145 | 9.137 | 540.769 | - | 2.623.479 | |
| 175.982 | 18.012 | 4.765 | 13.450 | 10.411 | 20 | 4.516 | 4.685 | 106.478 | 18.357 | (356.656) | - | |
| 263.347 | 471.048 | 282.162 | 427.606 | 252.744 | 225.439 | 155.238 | 207.810 | 115.615 | 559.126 | (356.656) | 2.603.479 | |
| Rashodi ostale djelatnosti, neto od ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti | (208.156) | (435.783) | (493.925) | (430.518) | (283.400) | (186.179) | (127.592) | (161.871) | (59.675) | (719.192) | 356.656 | (2.727.635) |
| Rezultat | | | | | | | | | | | | |
| Gubitak iz operativnih aktivnosti | 57.191 | 35.265 | (211.763) | (2.912) | (10.656) | 39.260 | 27.646 | 45.939 | 55.940 | (160.066) | - | (124.156) |
| Financijski prihodi | 51.187 | 13.021 | 11.036 | 6.005 | 7.172 | 8.676 | 1.515 | 8.688 | 2.254 | 6.201 | - | 115.755 |
| Financijski troškovi | (273.201) | (117.687) | (79.042) | (267) | (2.101) | (60.832) | (5.227) | (34.746) | (166) | (5.208) | - | (479.477) |
| Neto financijski rezultat | (222.014) | (4.666) | (69.006) | 5.738 | 5.071 | (52.156) | (3.712) | (26.058) | 2.088 | 993 | - | (362.722) |
| Gubitak prije oporezivanja | | | | | | | | | | | | (486.878) |
| Porezni rashod | | | | | | | | | | | | (3.045) |
| Neto gubitak | | | | | | | | | | | | (489.923) |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (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 i objektima | Distribucija vode | Prijevoz putnika | Čišćenje i odvoz otpada | Upravljanje i održavanje javnih cesta | Gradnja i prodaja stanova | Usluge parkiranja | Skladistenje i najam | Skupljanje i odvoz smetca | Ostalo | Eliminacija | Ukupno |
|--|-------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------------|---|---------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| (u tisućama kuna) | | | | | | | | | | | | |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 2.181.794 | 4.936.624 | 2.909.008 | 164.340 | 114.303 | 528.804 | 178.996 | 1.219.689 | 78.496 | 3.328.618 | - | 15.640.644 |
| Nematerijalna imovina | 1.284 | 2.335 | 6.344 | 1.554 | 105 | - | 408 | 777 | 38 | 2.782 | - | 17.627 |
| Investicijske nekretnine | 975.818 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 975.818 |
| Zalije | 15 | 32.132 | 46.245 | 9.059 | 28.625 | 654.717 | 650 | 1.131 | 60 | 37.629 | - | 812.263 |
| Potraživanja od kupaca, neto | 17.354 | 431.178 | 23.032 | 75.906 | 14.693 | 16.303 | 34.733 | 16.564 | 2.345 | 44.301 | - | 676.409 |
| Neraspoređena imovina | 3.863.570 | 135.432 | 713.151 | 102.999 | 246.932 | 115.284 | 106.507 | 8.769 | 389.929 | 142.701 | (2.696.780) | 3.138.484 |
| Ukupna imovina | 7.039.805 | 5.537.701 | 3.701.780 | 353.858 | 404.658 | 1.315.108 | 321.294 | 1.246.930 | 470.870 | 3.556.031 | (2.696.780) | 21.261.255 |
| Obveze prema dobavljačima | 61.951 | 212.737 | 256.679 | 27.340 | 90.439 | 58.955 | 5.994 | 16.237 | 26.089 | 98.584 | - | 857.015 |
| Obveze prema zaposlenima | 3.705 | 9.635 | 37.370 | 10.552 | 4.789 | 118 | 3.253 | 2.451 | 346 | 16.968 | - | 89.087 |
| Kapital i neraspoređene obveze | 6.974.138 | 5.315.329 | 3.405.731 | 315.966 | 309.430 | 1.296.034 | 312.047 | 1.228.242 | 444.436 | 3.440.580 | (2.696.780) | 20.315.153 |
| Ukupno glavnica i obveze | 7.039.804 | 5.537.701 | 3.701.780 | 353.858 | 404.658 | 1.315.107 | 321.294 | 1.246.930 | 470.871 | 3.556.032 | (2.696.780) | 21.261.255 |
| 31.12.2011. Ostale segmentalne informacije | | | | | | | | | | | | |
| Kapitalni izdaci: Nekretnine, postrojenja i oprema | 38.250 | 127.837 | 35.880 | 3.993 | 17.878 | 5.699 | 989 | 21.827 | 8.776 | 21.452 | - | 282.581 |
| Nematerijalna imovina | 37.295 | 127.837 | 32.488 | 3.779 | 17.797 | 5.699 | 989 | 21.827 | 8.776 | 19.738 | - | 276.225 |
| Amortizacija | 955 | - | 3.392 | 214 | 81 | - | - | - | - | 1.714 | - | 6.356 |
| | 65.533 | 157.050 | 130.104 | 10.265 | 4.657 | 39.413 | 12.359 | 14.070 | 12.577 | 46.015 | - | 492.033 |

Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (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 31.12.2010. (u tisućama kuna) | Upravljanje objektima | Distribucija vode | Prijevoz putnika | Čišćenje i odvoz otpada | Upravljanje javnih cesta | Gradnja i prodaja stanova | Usluge parkiranja | Skidanje i najam | Skupljanje i odvoz smetca | Ostalo | Eliminacija | Ukupno |
|---|--------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | | | | | | | | | | | | |
| Nekretne, postrojenja i Nematerijalna imovina | 1.481.221 | 4.540.009 | 2.955.796 | 88.671 | 31.291 | 634.150 | 191.607 | 1.749.780 | 82.294 | 3.119.290 | - | 14.874.109 |
| Investicijske nekretne | 600 | 3.571 | 5.374 | 2.017 | 39 | - | 761 | 1.078 | 51 | 2.453 | - | 15.944 |
| Zaliha | 274.706 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 274.706 |
| Potraživanja od kupaca, neto | 1 | 31.594 | 51.070 | 10.586 | 30.829 | 641.375 | 1.082 | 1.053 | 60 | 40.739 | - | 808.389 |
| Neraspoređena imovina | 15.784 | 446.081 | 21.273 | 75.412 | 18.923 | 12.828 | 46.722 | 23.374 | 1.473 | 48.335 | - | 710.205 |
| | 4.538.175 | 111.491 | 786.407 | 76.242 | 214.496 | 255.233 | 87.570 | 16.143 | 310.275 | 123.618 | (2.501.800) | 4.017.850 |
| Ukupna Aktiva | 6.310.487 | 5.132.746 | 3.819.920 | 252.928 | 295.578 | 1.543.586 | 327.742 | 1.791.428 | 394.153 | 3.334.435 | (2.501.800) | 20.701.203 |
| Obveze prema dobavljačima | 59.555 | 263.595 | 261.673 | 36.947 | 60.093 | 77.733 | 10.175 | 16.713 | 15.967 | 83.181 | - | 885.632 |
| Obveze prema zaposlenicima | 4.295 | 9.422 | 34.384 | 9.337 | 4.462 | 4.462 | 3.443 | 2.775 | 342 | 12.797 | - | 65.719 |
| Kapital i neraspoređene | 6.246.637 | 4.859.729 | 3.523.863 | 206.643 | 231.024 | 1.461.391 | 314.123 | 1.771.940 | 377.845 | 3.238.457 | (2.501.800) | 19.729.852 |
| Ukupna Pasiva | 6.310.487 | 5.132.746 | 3.819.920 | 252.927 | 295.579 | 1.543.586 | 327.741 | 1.791.428 | 394.154 | 3.334.435 | (2.501.800) | 20.701.203 |
| 31.12.2010. Ostale | | | | | | | | | | | | |
| Kapitalni izdaci: Nekretne, postrojenja i Nematerijalna imovina | 32.782 | 175.121 | 194.872 | 17.371 | 1.451 | 251 | 13.179 | 42.519 | 6.884 | 19.909 | - | 504.349 |
| Amortizacija i umanj enje | 32.411 | 175.121 | 194.865 | 16.177 | 1.441 | 251 | 13.179 | 41.341 | 6.849 | 19.099 | - | 500.733 |
| | 371 | - | 7 | 1.194 | 10 | - | - | 1.178 | 45 | 811 | - | 3.616 |
| | 18.347 | 155.946 | 128.724 | 10.697 | 6.583 | 43.694 | 12.098 | 57.634 | 10.036 | 62.895 | - | 496.854 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

6. OSTALI PRIHODI

| | 2011. | 2010. prepravljeno |
|--|-------------------|-----------------------|
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| Prihodi od dotacija i subvencija | 731.786 | 817.777 |
| Prihodi od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda | 161.637 | 167.751 |
| Prihodi od ukidanja rezerviranja | 83.613 | 10.627 |
| Nerealizirani dobiti iz promjene fer vrijednosti investicijskih nekretnina | 60.177 | - |
| Prihodi od naplate šteta, ugovornih kazni i drugo | 50.517 | 8.924 |
| Naplaćena otpisana potraživanja | 35.369 | 49.000 |
| Prihodi od prodaje dugotrajne imovine, viškova i procjena | 5.914 | 4.239 |
| Ostali poslovni prihodi | 47.649 | 43.792 |
| | 1.176.662 | 1.102.170 |

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).

| | 2011. | | | 2010. prepravljeno | | |
|----------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------------|---------------|----------------|
| | Grad Zagreb | Ostali | Ukupno | Grad Zagreb | Ostali | Ukupno |
| ZET (javni prijevoz) | 593.916 | 18.822 | 612.738 | 735.235 | 18.790 | 754.025 |
| Ostale podružnice | 117.166 | 1.882 | 119.048 | 42.650 | 21.102 | 63.752 |
| | 711.082 | 20.704 | 731.786 | 777.885 | 39.892 | 817.777 |

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 3(t).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

6. OSTALI PRIHODI (nastavak)

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 | 10.627 |
| Ukidanje rezervacije za godišnje odmore | 25.490 | - |
| Ukidanje rezervacija za sudske sporove po procjeni odvjetnika | 21.421 | - |
| Ukidanje rezervacija za buduće troškove održavanja odlagališta | 3.732 | - |
| | 83.613 | 10.627 |

Nerealizirani dobiti u iznosu od 60.177 tisuća kuna posljedica su primjene MRS 40 Ulaganja u nekretnine, na dio nekretnina koje Društvo posjeduje, a radi povećanja tržišne vrijednosti imovine. Nakon početnog priznavanja investicijske nekretnine po trošku, ista je tijekom 2011. godine vrednovana po fer vrijednosti. 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 šteta i ugovornih kazni | 20.794 | 8.696 |
| Ostalo (otpis obveza, odobreni popusti i sl.) | 2.662 | 228 |
| | 50.517 | 8.924 |

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 nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

7. MATERIJALNI TROŠKOVI I USLUGE

| | 2011. | 2010. prepravljeno |
|---|-------------------|-----------------------|
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| Troškovi sirovina i materijala | 223.074 | 218.809 |
| Troškovi utrošene energije | 286.259 | 265.274 |
| Otpis sitnog inventara | 18.588 | 23.386 |
| <i>a) Ukupno materijalni troškovi</i> | <i>527.921</i> | <i>507.469</i> |
| <i>b) Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje i gotovih proizvoda</i> | <i>28.382</i> | <i>97.284</i> |
| <i>c) Troškovi prodane robe</i> | <i>6.413</i> | <i>7.159</i> |
| Usluge najma i operativnog leasinga | 194.799 | 205.523 |
| Usluge održavanja | 124.816 | 123.886 |
| Komunalne usluge i naknade | 103.534 | 116.741 |
| Troškovi kooperanata | 47.311 | 59.693 |
| Intelektualne usluge | 25.313 | 36.661 |
| Troškovi prijevoznih usluga | 32.171 | 33.663 |
| Premije osiguranja | 30.421 | 29.232 |
| Usluge obrade podataka i održavanja računanih programa | 28.836 | 26.022 |
| Usluge reklame i promidžbe | 6.532 | 13.606 |
| Bankovne usluge i troškovi platnog prometa | 11.493 | 9.922 |
| Ostale vanjske usluge | 48.286 | 62.981 |
| <i>d) Ukupno vanjske usluge</i> | <i>653.512</i> | <i>717.930</i> |
| | 1.216.228 | 1.329.842 |

Materijalni troškovi i usluge usko su vezani na obavljanje osnovnih djelatnosti podružnica i u 2011. godini su zabilježili smanjenje za oko 114 milijuna kuna u odnosu na 2010. godinu.

Struktura materijalnih troškova ukazuje na povećanje troškova sirovina i materijala te energije dok troškovi vanjskih usluga bilježe pad u odnosu na 2010. godinu.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

8. TROŠKOVI OSOBLJA

| | 2011. | 2010. prepravljeno |
|---|-------------------|-----------------------|
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| Troškovi neto plaća i naknada | 930.878 | 977.848 |
| Troškovi poreza i doprinosa | 635.208 | 684.918 |
| Naknade troškova zaposlenima i izdaci za ostala materijalna prava | 118.948 | 123.063 |
| | 1.685.034 | 1.785.829 |
| Broj zaposlenih na 31. prosinca | 11.779 | 11.950 |

Ukupni troškovi osoblja u 2011. u odnosu na 2010. godinu, bilježe smanjenje za 101 milijun kuna, što je posljedica smanjenja prigodnih davanja za božićnicu i regres na visinu porezno dozvoljenih što je rezultiralo godišnjom uštedom od 80 milijuna kuna. Dodatnih 20 milijuna kuna smanjenja troškova osoblja posljedica je smanjenje broja zaposlenih (smanjenje za 171 zaposlenika - prirodni odljev + 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. prepravljeno |
|--|-------------------|-----------------------|
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| Amortizacija materijalne imovine (bilješka 18) | 487.090 | 490.204 |
| Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 17) | 4.943 | 6.448 |
| PDV na amortizaciju osobnih vozila | 6 | 20 |
| | 492.039 | 496.672 |

Bilješke uz nekonsolidirano financijsko izvještaje Društva (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 | 11.852 | 12.889 |
| Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu | 5.768 | 5.772 |
| Članarine strukovnim zajednicama (HGK, turistička zajednica i druge) | 3.383 | 2.878 |
| Reprezentacija | 1.475 | 1.351 |
| Troškovi stručne literature | 1.036 | 1.091 |
| Spomenička renta i troškovi zaštite okoliša | 886 | 2.355 |
| Naknade članovima Nadzornog odbora | 821 | 908 |
| Ostali troškovi | 417 | 245 |
| | 25.638 | 27.489 |

11. VRIJEDNOSNO USKLAĐIVANJE KRATKOTRAJNE I DUGOTRAJNE IMOVINE

| | 2011. | 2010. |
|---|-------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine | 116.854 | 91.537 |
| Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine | 40.727 | 3.677 |
| | 157.581 | 95.214 |

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

| | 2011. | 2010. |
|---|-------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora | 33.346 | 28.646 |
| Rezerviranja za primanja zaposlenih | 9.562 | 14.718 |
| Rezerviranja za započete sudske sporove | 9.586 | 11.297 |
| | 52.494 | 54.661 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

13. OSTALI POSLOVNI RASHODI

| | 2011. | 2010. |
|---|-------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Kazne, penali i naknade šteta | 21.281 | 20.649 |
| Otpisana potraživanja | 19.029 | 2.186 |
| Darovanja, donacije i sponzorstva | 1.932 | 6.882 |
| Sadašnja vrijednost rashodovane i prodane imovine | 1.716 | 878 |
| Ostali poslovni rashodi | 10.205 | 9.503 |
| | 54.163 | 40.098 |

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, nabavnu vrijednost prodanih zaliha i ostale nespomenute rashode.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

14. FINANCIJSKI PRIHODI

| | <u>2011.</u> | <u>2010.</u> |
|---|-------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Financijski prihodi iz odnosa s nepovezanim društvima | 98.308 | 110.651 |
| Financijski prihodi iz odnosa s povezanim društvima | 12.880 | 2.354 |
| Ostali financijski prihodi | 1.546 | 2.750 |
| | <u>112.734</u> | <u>115.755</u> |

Financijski prihodi iz odnosa sa nepovezanim društvima odnose se na:

| | <u>2011.</u> | <u>2010.</u> |
|--|-------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Prihodi od kamata | 36.098 | 71.409 |
| Pozitivne tečajne razlike i ostali prihodi | 62.210 | 39.242 |
| | <u>98.308</u> | <u>110.651</u> |

U okviru *financijskih prihoda iz odnosa na povezanim društvima* iskazani su prihodi od udjela u dobiti za 2010. godinu u ukupnom iznosu od 12.478 tisuća kuna (Gradske plinare Zagreb d.o.o. i Gradska plinara Opskrba d.o.o.).

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (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 sa nepovezanim društvima | 494.501 | 433.513 |
| Financijski rashodi iz odnosa sa povezanim društvima | 1.982 | 2.028 |
| Ostali financijski rashodi | 1.827 | 42.936 |
| | 498.310 | 478.477 |

Financijski rashodi iz odnosa sa nepovezanim društvima odnose se na:

| | 2011. | 2010. |
|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Kamate | 297.232 | 283.087 |
| Negativne tečajne razlike | 137.247 | 92.133 |
| Kamate po leasingu | 60.022 | 58.293 |
| | 494.501 | 433.513 |

Financijski rashodi iz odnosa s nepovezanim društvima bilježe rast od 61 milijun kuna u odnosu na 2010. godinu pri čemu rast bilježimo kod kamata za 13,4 milijuna kuna te negativnih tečajnih razlika za 45 milijuna kuna (rast tečaja EUR u 2011. godinu u odnosu na 2010. godinu iznosi oko 2%).

Ostali financijski rashodi obuhvaćaju rashode od diskonta potraživanja (u 2010. godini i rashode od kamatnog swapa). U 2010. godini uslijed pogoršanja kreditnog rejtinga društva, došlo je do terminacije kamatnog swap-a na obveznice, što je rezultiralo financijskim troškovima u iznosu od 40,6 milijuna kuna.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

16. POREZ NA DOBIT

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

Porez na dobit priznat u dobiti ili gubitku

| | 2011. | 2010. |
|--|-------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Porezni rashod obuhvaća: | | |
| Odgođene porezne (prihode) / troškove temeljem nastanka i poništenja privremenih razlika | (2.668) | 3.045 |
| Ukupno porezni (prihod) / rashod | (2.668) | 3.045 |

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

| | 2011. | 2010. |
|---|-------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Gubitak prije oporezivanja | (354.733) | (486.878) |
| Porez na dobit po stopi od 20% (2010: 20%) | (70.947) | (97.375) |
| Učinak trajnih razlika (neto) | 19.216 | 1.399 |
| <i>Učinak poreznih olakšica</i> | | |
| Učinak prethodno nepriznatih i neiskorištenih poreznih gubitaka | 50.366 | 100.061 |
| Učinak privremenih razlika priznatih kao odgođena porezna imovina | (1.303) | (1.040) |
| Porezni (prihod) / rashod priznat u dobit ili gubitak | (2.668) | 3.045 |

Neiskorišteni porezni gubici:

| | 2011. | 2010. |
|-------------------------------|----------------------|--------------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Stanje na početku godine | (522.834) | (3.939) |
| (Povećanje) u tijeku godine | (251.823) | (518.894) |
| Stanje na kraju godine | (774.657) | (522.833) |

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (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. | Početno stanje (u tisućama kuna) | Priznato u dobit ili gubitak (u tisućama kuna) | Iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (u tisućama kuna) | Ostalo (u tisućama kuna) | Pripajanje (prodaja) društva (u tisućama kuna) | Zaključno stanje (u tisućama kuna) |
|--|-------------------------------------|---|--|-----------------------------|--|---------------------------------------|
| <i>Privremene razlike</i> | | | | | | |
| Rezerviranja | 46.635 | 2.922 | - | - | - | 49.557 |
| 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 | 600.125 | - | - | - | - | 600.125 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 939 | - | - | (275) | - | 664 |
| <i>Neiskorišteni porezni gubici i porezne olakšice</i> | | | | | | |
| Porezne olakšice | 1.459 | 1.039 | - | - | - | 2.498 |
| Odgođena porezna imovina | 56.343 | (3.045) | - | - | - | 53.298 |
| Odgođene porezne obveze | 601.064 | - | - | (275) | - | 600.789 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (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 (nastavak)

| 2011. | Početno stanje (u tisućama kuna) | Priznato u dobit ili gubitak (u tisućama kuna) | Iskazano u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (u tisućama kuna) | Knjiženo izravno u glavnici (u tisućama kuna) | Pripajanje (prodaja) društva (u tisućama kuna) | Zaključno stanje (u tisućama kuna) |
|--|-------------------------------------|---|--|--|---|---------------------------------------|
| <i>Privremene razlike</i> | | | | | | |
| Rezerviranja | 49.557 | (5.988) | - | - | - | 43.569 |
| Ostale financijske obveze | - | - | - | - | - | - |
| Sumnjiva potraživanja | - | - | - | - | - | - |
| Potraživanja iskazana po fer vrijednosti | 1.243 | (125) | - | - | - | 1.118 |
| Vrijednosna usklađenja zemljišta | - | 7.479 | - | - | - | 7.479 |
| Revalorizacija zemljišta | 600.125 | - | 203.283 | - | - | 803.408 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 664 | - | - | (138) | - | 526 |
| <i>Neiskorišteni porezni gubici i porezne olakšice</i> | | | | | | |
| Porezni gubici | - | - | - | - | 303 | 303 |
| Porezne olakšice | 2.498 | 1.302 | - | - | - | 3.800 |
| Više plaćeni porez na dobit | - | - | - | - | - | - |
| Odgođena porezna imovina | 53.298 | 2.668 | - | - | 303 | 56.269 |
| Odgođene porezne obveze | 600.789 | - | 203.283 | (138) | - | 803.934 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

17. NEMATERIJALNA IMOVINA

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Nabavna vrijednost | 142.388 | 136.299 | 143.475 |
| Ispravak ili umanjenje vrijednosti | (124.761) | (120.355) | (120.336) |
| | 17.627 | 15.944 | 23.139 |

Struktura nematerijalne imovine dana je u nastavku:

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Izdaci za razvoj | 380 | 1.219 | 1.652 |
| Patenti, koncesije i sl. prava | 9.503 | 6.886 | 9.238 |
| Ostala nematerijalna imovina | 4.382 | 3.830 | 8.971 |
| Nematerijalna imovina u pripremi | 3.362 | 4.009 | 3.278 |
| | 17.627 | 15.944 | 23.139 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

17. NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

| | Izdaci za razvoj | Patenti, licencije i ostala prava | Ostala nematerijalna imovina | Nematerijalna imovina u pripremi | Ukupno nematerijalna imovina |
|----------------------------------|------------------------|---|------------------------------------|--|------------------------------------|
| NABAVNA VRIJEDNOST | | | | | |
| Stanje 01.01.2010. prepravljeno | 40.026 | 42.121 | 58.050 | 3.278 | 143.475 |
| Nove nabave | 17 | 1.383 | 1412 | 803 | 3.615 |
| Prijenos sa imovine u pripremi | - | 50 | 7 | (7) | 50 |
| Reklasifikacije (prijenos sa/na) | - | 4.387 | (14.263) | (65) | (9.941) |
| Rashodi, otuđenja i prodaje | - | (640) | (260) | - | (900) |
| Stanje 31.12.2010. | 40.043 | 47.301 | 44.946 | 4.009 | 136.299 |
| Nove nabave | - | 312 | 1.404 | 4.640 | 6.356 |
| Prijenos sa imovine u pripremi | - | 5.480 | 391 | (5.041) | 830 |
| Reklasifikacije (prijenos sa/na) | - | 124 | - | (124) | - |
| Rashodi, otuđenja i prodaje | - | (594) | (381) | (122) | (1.097) |
| Stanje 31.12.2011. | 40.043 | 52.623 | 46.360 | 3.362 | 142.388 |
| ISPRAVAK VRIJEDNOSTI | | | | | |
| Stanje 01.01.2010. prepravljeno | 38.374 | 32.883 | 49.079 | - | 120.336 |
| Amortizacija | 450 | 3.787 | 2211 | - | 6.448 |
| Reklasifikacija (prijenos sa/na) | - | 4.387 | (9.914) | - | (5.527) |
| Rashodi, otuđenja i prodaje | - | (642) | (260) | - | (902) |
| Stanje 31.12.2010. | 38.824 | 40.415 | 41.116 | - | 120.355 |
| Amortizacija | 410 | 3.291 | 1242 | - | 4.943 |
| Vrijednosno usklađenje | 429 | - | - | - | 429 |
| Rashodi, otuđenja i prodaje | - | (586) | (380) | - | (966) |
| Stanje 31.12.2011. | 39.663 | 43.120 | 41.978 | - | 124.761 |
| SADAŠNJA VRIJEDNOST | | | | | |
| Stanje 01.01.2010. prepravljeno | 1.652 | 9.238 | 8.971 | 3.278 | 23.139 |
| Stanje 31.12.2010. prepravljeno | 1.219 | 6.886 | 3.830 | 4.009 | 15.944 |
| Stanje 31.12.2011. | 380 | 9.503 | 4.382 | 3.362 | 17.627 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

18. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Struktura nekretnina, postrojenja i opreme:

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Zemljište | 5.433.513 | 4.398.353 | 4.398.300 |
| Građevinski objekti | 7.566.053 | 7.728.312 | 7.463.817 |
| Postrojenja i oprema | 216.290 | 205.575 | 220.253 |
| Alati i transportna sredstva | 1.709.952 | 1.795.518 | 1.739.428 |
| Biološka imovina | 19 | 14 | 42 |
| Ostala materijalna imovina | 50.234 | 50.113 | 47.762 |
| Materijalna imovina u pripremi | 607.603 | 625.491 | 924.229 |
| | 15.583.664 | 14.803.376 | 14.793.831 |
| Predujmovi za materijalnu imovinu | 56.980 | 70.733 | 141.761 |
| Ukupno | 15.640.644 | 14.874.109 | 14.935.592 |

Nekretnine, postrojenja i oprema

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Nabavna ili procijenjena vrijednost | 21.908.171 | 20.734.509 | 20.278.485 |
| Ispravak ili umanj enje vrijednosti | (6.324.507) | (5.931.133) | (5.484.654) |
| | 15.583.664 | 14.803.376 | 14.793.831 |

Kretanje predujmova

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|-------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Početno stanje | 70.733 | 141.761 | 245.228 |
| Povećanje | 617 | 172 | 99.033 |
| Smanjenje | (14.370) | (71.200) | (202.500) |
| Zaključno stanje | 56.980 | 70.733 | 141.761 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

18. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

| NABAVNA VRIJEDNOST | Građevinski objekti i zgrade | | | | | Postrojenja i oprema | Transportna sredstva | Alati, uređaji i dr. oprema | Biološka imovina | Ostala materijalna imovina | Materijalna imovina u pripremi | Ukupno materijalna |
|---------------------------------|------------------------------|------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------|
| | Zemljište | objekti i zgrade | Postrojenja i oprema | Transportna sredstva | Alati, uređaji i dr. oprema | | | | | | | |
| Stanje 01.01.2010. prepravljeno | 4.398.300 | 11.199.791 | 873.346 | 2.699.956 | 134.822 | 269 | 47.772 | 924.229 | 20.278.485 | | | |
| Novo nabave | 95 | 22.137 | 23.401 | 1.760 | 2.887 | - | 109 | 450.345 | 500.734 | | | |
| Prijenos sa imovine u pripremi | 6 | 540.450 | 25.130 | 171.755 | 2.288 | - | 241 | (748.920) | (50) | | | |
| Reklasifikacija (prijenos sa) | - | 8.112 | 1.242 | (4.588) | 3.117 | - | 1.991 | 67 | 9.941 | | | |
| Vrijednosno usklađenje | - | - | - | - | - | - | - | (230) | (230) | | | |
| Rashodi, otuđenja i prodaje | (48) | (3.716) | (14.615) | (33.271) | (2.721) | - | - | (54.371) | (54.371) | | | |
| Stanje 31.12.2010. prepravljeno | 4.398.353 | 11.775.774 | 908.504 | 2.836.612 | 140.393 | 259 | 50.113 | 625.491 | 20.734.509 | | | |
| Novo nabave | 551 | 23.063 | 10.171 | 16.129 | 1.150 | 20 | 7 | 225.134 | 278.225 | | | |
| Donos iz pripajanja društva | - | - | 58 | - | 17 | - | - | - | 73 | | | |
| Prijenos sa imovine u pripremi | 30.481 | 131.354 | 55.916 | 11.785 | 1.978 | - | 130 | (232.474) | (830) | | | |
| Reklasifikacija (prijenos sa) | - | 68 | 1.122 | (1.697) | 661 | - | - | (154) | - | | | |
| Revalorizacija | 1.016.417 | - | - | - | - | - | - | - | 1.016.417 | | | |
| Vrijednosno usklađenje | - | - | - | - | - | - | - | (1.020) | (1.020) | | | |
| Rashodi, otuđenja i prodaje | (65) | (5.350) | (19.903) | (67.115) | (3.746) | (30) | (16) | 134 | (96.114) | | | |
| Donos sa zalha | (11.976) | - | 395 | - | - | - | - | (9.508) | (21.089) | | | |
| Stanje 31.12.2011. | 5.433.738 | 11.924.909 | 956.261 | 2.794.714 | 140.463 | 259 | 50.234 | 607.603 | 21.908.171 | | | |
| ISPRAVAK VRIJEDNOSTI | | | | | | | | | | | | |
| Stanje 01.01.2010. prepravljeno | - | 3.735.974 | 653.093 | 993.393 | 101.967 | 227 | 10 | - | 5.484.654 | | | |
| Amortizacija | - | 306.896 | 61.424 | 112.614 | 9.242 | 28 | - | - | 490.204 | | | |
| Vrijednosno usklađenje | - | 2.122 | 1.280 | - | - | - | - | - | 3.402 | | | |
| Reklasifikacija (prijenos sa) | - | 5.742 | 1.270 | 1.280 | (2.755) | - | (10) | - | 5.527 | | | |
| Rashodi, otuđenja i prodaje | - | (3.272) | (14.138) | (32.729) | (2.515) | - | - | - | (52.654) | | | |
| Stanje 31.12.2010. prepravljeno | - | 4.047.462 | 702.929 | 1.074.558 | 106.929 | 255 | - | - | 5.931.133 | | | |
| Amortizacija | - | 316.402 | 52.646 | 109.506 | 8.469 | 15 | - | - | 487.090 | | | |
| Donos iz pripajanja društva | - | - | 20 | - | - | - | - | - | 20 | | | |
| Vrijednosno usklađenje | 225 | - | 395 | - | - | - | - | - | 620 | | | |
| Reklasifikacija (prijenos sa) | - | - | 1.427 | (1.633) | 206 | - | - | - | - | | | |
| Rashodi, otuđenja i prodaje | - | (5.008) | (17.446) | (66.461) | (5.411) | (30) | - | - | (94.356) | | | |
| Stanje 31.12.2011. | 225 | 4.358.856 | 739.971 | 1.116.022 | 109.193 | 240 | - | - | 6.324.507 | | | |
| SADAŠNJA VRIJEDNOST | | | | | | | | | | | | |
| Stanje 01.01.2010. prepravljeno | 4.398.300 | 7.463.817 | 220.253 | 1.706.563 | 32.865 | 42 | 47.762 | 924.229 | 14.793.831 | | | |
| Stanje 31.12.2010. prepravljeno | 4.398.353 | 7.728.312 | 205.575 | 1.761.054 | 34.464 | 14 | 50.113 | 625.491 | 14.803.376 | | | |
| Stanje 31.12.2011. | 5.433.513 | 7.566.053 | 216.290 | 1.678.692 | 31.260 | 19 | 50.234 | 607.603 | 15.583.664 | | | |

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

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

Zemljišta (revalorizirana vrijednost)

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | prepravljeno | prepravljeno |
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| Knjižno vlasništvo | 4.050.543 | 3.563.507 | 3.167.718 |
| Vanknjižno vlasništvo s temeljem za upis | 1.096.860 | 522.595 | 746.466 |
| Vanknjižno vlasništvo bez temelja za upis | 286.110 | 312.251 | 484.116 |
| | 5.433.513 | 4.398.353 | 4.398.300 |

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 | 4.107.485 | 3.180.592 | 2.873.850 |
| Vanknjižno s temeljem za upis | 1.617.677 | 1.560.761 | 1.708.363 |
| Vanknjižno bez temelja za upis | 436.982 | 1.362.233 | 1.339.548 |
| Objekti komunalne infrastrukture | 5.762.765 | 5.672.188 | 5.278.030 |
| | 11.924.909 | 11.775.774 | 11.199.791 |

18. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)***Provjera ostatka vrijednosti***

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

Umanjenje vrijednosti imovine

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

Nekretnine i pokretnine u zalogu

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Osiguranje kredita zalogom nekretnina | 91.798 | 98.625 | 105.969 |
| Osiguranje kredita zalogom pokretnina | 61.000 | 78.401 | 99.359 |
| | 152.798 | 177.026 | 205.328 |

Kapitalizacija troškova posudbe po MRS 23

U 2011. godini Društvo je kapitaliziralo troškove posudbe u iznosu od 14.890 tisuća kuna (2010. godine: 5.313 tisuća kuna). Ponderirana kamatna stopa temeljem koje je vršena kapitalizacija kamata je iznosila 5,2%.

18. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)**Najam**

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

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 | 274.706 | 274.706 |
| Povećanje fer vrijednosti | 60.177 | - | - |
| Smanjenje fer vrijednosti | (37.168) | - | - |
| | 975.818 | 274.706 | 274.706 |

Tijekom 2011. godine provedeno je pripajanje društava kćeri Zagreb Centrum d.d. i Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o., što je imalo za posljedicu povećanje ulaganja u nekretnine te smanjenje ulaganja u povezana društva (bilješka 20).

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 tisućama kuna) |
|--|-------------------|
| Dobici od promjene fer vrijednosti investicijskih nekretnina | 60.177 |
| Gubici od promjene fer vrijednosti investicijskih nekretnina | (37.168) |
| Neto promjena fer vrijednosti investicijskih nekretnina | 23.009 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

20. ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|---|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| <i>Udjeli u povezanim društvima</i> | | | |
| Gradska plinara Zagreb d.o.o. | 269.725 | 269.725 | 269.725 |
| Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o. | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| Zagreb plakat d.o.o. | 10 | 10 | 10 |
| Gradska ljekarna | 26.787 | 26.787 | 26.787 |
| Zagreb arena d.o.o. | 20 | 20 | 20 |
| Zagreb centrum d.d. | - | 652.254 | 652.254 |
| Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o. | - | 3.000 | 3.000 |
| | 336.542 | 991.796 | 991.796 |

Kretanje ulaganja u povezanim društvima

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|-------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Početno stanje | 991.796 | 991.796 | 344.542 |
| Dokapitalizacija | - | - | 647.254 |
| Pripajanje matici | (655.254) | - | - |
| Zaključno stanje | 336.542 | 991.796 | 991.796 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

20. ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA (nastavak)

Tijekom 2011. godine Društvo je pripojilo društva kćeri Zagreb Centrum d.d. i Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o.

b) Pripajanje

Stečena imovina i preuzete obveze na datum stjecanja

| | Zagreb Centrum d.d. | Zagrebačko Investicijsko društvo d.o.o. | Ukupno |
|---|------------------------|---|-------------------|
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| 1. Kratkotrajna imovina | 1.877 | 3.347 | 5.224 |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | 1.807 | 3.242 | 5.049 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 70 | 105 | 175 |
| 2. Dugotrajna imovina | 647.609 | - | 647.609 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 647.307 | - | 647.307 |
| Odgođena porezna imovina | 302 | - | 302 |
| Ukupno imovina | 649.486 | 3.347 | 652.833 |
| 3. Kapital | 647.219 | 3.343 | 650.562 |
| Temeljni kapital | 652.254 | 3.000 | 655.254 |
| Zadržana dobit/(preneseni gubitak) | (5.035) | 343 | (4.692) |
| 4. Dugoročne obveze | 2 | - | 2 |
| Rezerviranja za primanja zaposlenih | 2 | - | 2 |
| 5. Kratkoročne obveze | 2.265 | 4 | 2.269 |
| Obveze prema dobavljačima i ostale obveze | 2.265 | 4 | 2.269 |
| Ukupno kapital i obveze | 649.486 | 3.347 | 652.833 |
| 6. Ulaganje u ovisno društvo | 652.254 | 3.000 | 655.254 |
| Neto utjecaj pripajanja (bilješka 30) | (5.035) | 343 | (4.692) |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

21. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|---|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Kratkoročni dio | | | |
| Ulaganja do dospijeca po amortiziranom trošku | 4.714 | 3.191 | 77.829 |
| | 4.714 | 3.191 | 77.829 |
| Dugoročni dio | | | |
| Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti | 544 | 618 | 1.020 |
| Ulaganja do dospijeca po amortiziranom trošku | 114.384 | 112.983 | 114.088 |
| | 114.928 | 113.601 | 115.108 |

Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|----------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Sudjelujući interesi | 544 | 617 | 1.020 |
| Kratkoročni dio | - | - | - |
| Dugoročni dio | 544 | 617 | 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 manjinski udjele u vlasništvu Zagrebačke banke d.d. i Samoborske banke d.d. prema kojima Društvo nema značajnijeg utjecaja.

Ulaganja do dospijeca iskazana po amortiziranom trošku

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|--|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Depoziti s dospijecom dužim od jedne godine | 114.384 | 112.983 | 114.088 |
| Depoziti s dospijecom do jedne godine | 3.544 | 2.803 | 77.300 |
| Ostale vrijednosnice koje se drže do dospijeca | 1.170 | 388 | 529 |
| | 119.098 | 116.174 | 191.917 |
| Kratkoročni dio | 4.714 | 3.191 | 77.829 |
| Dugoročni dio | 114.384 | 112.983 | 114.088 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

21. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA (nastavak)

Depoziti s dospeljećem dužim od 1 godine po financijskim institucijama

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Zagrebačka banka d.d. | 63.265 | 62.500 | 62.500 |
| BKS Bank d.d. | 48.926 | 47.749 | 47.632 |
| Erste&Staiernaerkiischebank d.d. | 2.193 | 2.089 | 2.007 |
| Ostali | - | 645 | 1.949 |
| | 114.384 | 112.983 | 114.088 |

Depoziti s dospeljećem do 1 godine po financijskim institucijama

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Obračunate kamate po depozitima | 1.351 | 899 | 1.915 |
| Hypo Alpe Adria Bank d.d. | 1.171 | 1.149 | 1.137 |
| Zagrebačka banka d.d. | 985 | 752 | 32.499 |
| Ostale kreditne institucije | 37 | 3 | 3 |
| Erste&Staiernaerkiischebank d.d. | - | - | 41.746 |
| | 3.544 | 2.803 | 77.300 |

Dani krediti i depoziti razvrstani su na depozite i dane kratkoročne zajmove nepovezanim poduzećima s rokom dospeljća do 1 godine. Na dane depozite obračunate su kamate po tržišnim cijenama kapitala u vrijeme ugovaranja, u rasponu od 3,4%-4,75%. Kamate na dane kratkoročne zajmove nepovezanim društvima obračunate su prema važećim prosječnim kamatnim stopama u vrijeme ugovaranja (6-12%).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

22. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|--|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Dugoročni dio | | | |
| Potraživanja od povezanih strana | 1.203.489 | 1.302.147 | 1.413.144 |
| Potraživanja po ulaganju u državne obveznice | 12.199 | 12.166 | 12.028 |
| Potraživanja po zajmovima | 15.385 | 18.632 | 15.922 |
| Potraživanja po osnovu prodaje na kredit | 12.646 | 14.563 | 16.240 |
| Ostala potraživanja | 655.858 | 667.235 | 686.948 |
| | 1.899.577 | 2.014.743 | 2.144.282 |
| Kratkoročni dio – bilješka 24 i bilješka 28 | | | |
| Potraživanja od povezanih strana | 132.176 | 128.659 | 128.240 |
| Potraživanja po zajmovima s dospijećem dužim od 1 godine | 1.846 | 1.884 | 3.162 |
| Potraživanja po zajmovima s dospijećem do 1 godine | 6.647 | 11.172 | 21.421 |
| Potraživanja po osnovu prodaje na kredit | 1.911 | 1.898 | 1.240 |
| Ostala potraživanja | 28.442 | 27.918 | 27.591 |
| | 171.022 | 171.531 | 181.654 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

22. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (nastavak)

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

Dugoročna potraživanja od povezanih društava

| | 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 | 1.446.180 | 1.557.465 |
| Vrijednosno usklađenje potraživanja od vlasnika | (14.752) | (15.374) | (16.081) |
| | 1.335.665 | 1.430.806 | 1.541.384 |
| Kratkoročni dio | 132.176 | 128.659 | 128.240 |
| Dugoročni dio | 1.203.489 | 1.302.147 | 1.413.144 |

Potraživanja od vlasnika se odnose na potraživanja 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 potraživanja za izgrađene prometnice (bilješka 42).

Potraživanje po ulaganju u državne obveznice

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|---|--------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Ulaganje u državne obveznice | 15.624 | 15.526 | 15.353 |
| Ispravak vrijednosti ulaganja u državne obveznice | (3.425) | (3.360) | (3.325) |
| | 12.199 | 12.166 | 12.028 |
| Kratkoročni dio | - | - | - |
| Dugoročni dio | 12.199 | 12.166 | 12.028 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

22. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Potraživanja po zajmovima s rokom dospjeća dužim od 1 godine

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|---|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (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) |
| | 17.231 | 20.516 | 19.084 |
| Kratkoročni dio | 1.846 | 1.884 | 3.162 |
| Dugoročni dio | 15.385 | 18.632 | 15.922 |

Potraživanja po zajmovima s rokom dospjeća do 1 godine

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|--|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Dani kratkoročni zajmovi nepovezanim poduzetnicima | 39.469 | 41.861 | 49.547 |
| Ispravak vrijednosti danih zajmova | (32.822) | (30.689) | (28.126) |
| | 6.647 | 11.172 | 21.421 |
| Kratkoročni dio | 6.647 | 11.172 | 21.421 |
| Dugoročni dio | - | - | - |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

22. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Potraživanja za prodaju na kredit

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. prepravljeno | 01.01.2010. prepravljeno |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| Potraživanja za prodane stanove | 19.963 | 21.870 | 23.706 |
| Vrijednosno usklađivanje po diskontu | (5.406) | (5.409) | (6.226) |
| Diskontna stopa u % | 7,2% | 6,2% | 6,2% |
| | 14.557 | 16.461 | 17.480 |
| Kratkoročni dio | 1.911 | 1.898 | 1.240 |
| Dugoročni dio | 12.646 | 14.563 | 16.240 |

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. prepravljeno | 01.01.2010. prepravljeno |
|------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| Potraživanja od države | 680.876 | 691.252 | 710.163 |
| Ostala potraživanja | 3.424 | 3.901 | 4.376 |
| | 684.300 | 695.153 | 714.539 |
| Kratkoročni dio | 28.442 | 27.918 | 27.591 |
| Dugoročni dio | 655.858 | 667.235 | 686.948 |

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

23. ZALIHE

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|---|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Sirovine i materijal | 125.915 | 132.030 | 128.835 |
| Proizvodnja u tijeku | 150.147 | 133.871 | 121.387 |
| Gotovi proizvodi | 527.369 | 531.170 | 627.436 |
| Trgovačka roba (i nekretnine u prometu) | 8.747 | 10.801 | 12.498 |
| Predujmovi za zalihe | 85 | 517 | 440 |
| | 812.263 | 808.389 | 890.596 |

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

Na poziciji proizvodnje u tijeku evidentirana je izgradnja stambeno poslovnih zgrada u naselju Sopnica Jelkovec i priprema izgradnje u naselju Podbrežje. Krajem 2009. 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 u Sopnici Jelkovec koji još nisu završeni te projektnu dokumentaciju i otkup zemljišta na lokaciji Podbrežje.

Na poziciji gotovih proizvoda evidentirani su dovršeni stanovi i poslovni prostori u naselju Sopnica Jelkovec raspoloživi za prodaju, te na 31. prosinca 2011. godine njihova knjigovodstvena vrijednost iznosi 511,8 milijuna kuna.

Trošak zaliha priznat kao rashod tekuće godine iznosi 28,3 milijuna kuna (2010. godine: 97,2 milijuna kuna) i odnosi se na iznos troška koji je priznat za prodane stanove (bilješka 7).

24. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|---|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Potraživanja od vlasnika | 368.875 | 468.667 | 578.767 |
| Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja od vlasnika (bilješka 22) | 132.176 | 128.659 | 128.240 |
| Potraživanja od povezanih društava | 841 | 31.380 | 39.386 |
| Dani zajmovi povezanim društvima (dospjeće u roku 1 godine) | 5.055 | 6.684 | 6.473 |
| | 506.947 | 635.390 | 752.866 |

24. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA (nastavak)

Iskazana potraživanja od povezanih društava razvrstana su na potraživanja od vlasnika (Grada Zagreba), potraživanja od ostalih povezanih društava (društva kćeri) i dane zajmove povezanim društvima. Potraživanja od povezanih društava odnose se na kratkotrajna potraživanja za redovne isporuke roba, radova i usluga. Potraživanja od vlasnika odnose se na kratkotrajna potraživanja za redovne i ostale ugovorene radove i potraživanja za financiranje koja dospijevaju u 2012. godini.

Dani zajmovi povezanim društvima odnose se na društva kćeri Zagreb plakat d.o.o. 4 milijuna kuna i Zagreb arena d.o.o. 1 milijun kuna. Na dane kratkoročne zajmove povezanim društvima obračunavaju se kamate jednake komercijalnim u vrijeme odobravanja zajma (6%).

25. 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 | 1.182.850 | 1.150.417 | 1.065.305 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca | (506.441) | (440.212) | (426.106) |
| | 676.409 | 710.205 | 639.199 |

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

25. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

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

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

Starosna analiza dospjelih i neumanjenih potraživanja

| | 2011. | 2010. |
|----------------|-------------------|-------------------|
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| 0-60 dana | 105.711 | 116.139 |
| 60-180 dana | 70.117 | 102.347 |
| 180-365 dana | 68.203 | 94.819 |
| preko 365 dana | 232.706 | 187.702 |
| | <u>476.737</u> | <u>501.007</u> |

Promjene ispravka vrijednosti za sumnjiva potraživanja

| | 2011. | 2010. |
|--|-------------------|-------------------|
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| Stanje na početku godine | 440.212 | 426.106 |
| Priznati gubici uslijed umanjenja potraživanja | 116.854 | 91.537 |
| Otpis nenaplativih potraživanja | (15.256) | (28.371) |
| Iznosi naplaćeni tijekom godine | (35.369) | (49.060) |
| Stanje na kraju godine | <u>506.441</u> | <u>440.212</u> |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

25. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

Starosna analiza umanjениh potraživanja od kupaca

| | 2011. (u tisućama kuna) | 2010. (u tisućama kuna) |
|----------------|----------------------------|----------------------------|
| 120-180 dana | 1.773 | 577 |
| 180-365 dana | 3.980 | 3.725 |
| preko 365 dana | 500.688 | 435.910 |
| | <u>506.441</u> | <u>440.212</u> |

26. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH

| | 31.12.2011. (u tisućama kuna) | 31.12.2010. prepravljeno (u tisućama kuna) | 01.01.2010. prepravljeno (u tisućama kuna) |
|---|----------------------------------|---|---|
| Potraživanja od zaposlenih | 3.348 | 3.101 | 3.231 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja od zaposlenih | (1.320) | (1.344) | (1.337) |
| | <u>2.028</u> | <u>1.757</u> | <u>1.894</u> |

27. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

| | 31.12.2011. (u tisućama kuna) | 31.12.2010. prepravljeno (u tisućama kuna) | 01.01.2010. prepravljeno (u tisućama kuna) |
|--|-------------------------------------|---|---|
| Potraživanja od HZZO-a | 5.054 | 7.386 | 9.156 |
| Potraživanja za PDV | 2.386 | 670 | 642 |
| Ostala potraživanja za poreze, doprinose i naknade | 721 | 1.163 | 1.018 |
| Potraživanja za više uplaćeni porez na dobit | - | 5.511 | 17.627 |
| | <u>8.161</u> | <u>14.730</u> | <u>28.443</u> |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

28. OSTALA POTRAŽIVANJA

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|---|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda | 71.138 | 71.803 | 87.598 |
| Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja (bilješka 22) | 38.846 | 42.872 | 53.414 |
| Dani predujmovi | 7.892 | 9.616 | 14.005 |
| Ispravak vrijednosti danih predujmova | (2.381) | (2.381) | (2.455) |
| Potraživanja od osiguravajućih društava i za naknadu šteta | 968 | 1.588 | 1.611 |
| Ostala potraživanja | 3.072 | 1.860 | 24.406 |
| | 119.535 | 125.358 | 178.579 |

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).

29. NOVAC

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|---|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Žiro račun kunski | 78.039 | 53.357 | 68.867 |
| Žiro račun devizni | 3.053 | 1.969 | 20.335 |
| Blagajna | 930 | 1.069 | 988 |
| Blagajna devizna | 11 | 20 | 15 |
| Ostala novčana sredstva (sudski depoziti i sl.) | 7.760 | 7.571 | 6.297 |
| | 89.793 | 63.986 | 96.502 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

30. KAPITAL

Temeljni kapital

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

Pričuve iz revalorizacije zemljišta

Revalorizacijska pričuva formirana je iz revalorizacije zemljišta. 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 | 2.504.662 | 2.504.662 | 2.504.662 |
| Povećanje iz revalorizacije | 1.016.416 | - | - |
| Odgođeni porez iz revalorizacije | (203.283) | - | - |
| Stanje na kraju godine | 3.317.795 | 2.504.662 | 2.504.662 |

Ostala sveobuhvatna dobit za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine iznosi 813.133 tisuća kuna te je nastala po osnovi revalorizacije zemljišta. Ukupan iznos povećanja vrijednosti zemljišta iz revalorizacije provedene u 2011. godini iznosi 1.016.416 tisuća kuna, što umanjeno za iznos odgođene porezne obveze od 203.283 tisuće kuna daje ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od 813.133 tisuće kuna.

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.

(Preneseni gubitak) / zadržana dobit

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|-------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Stanje 1. siječnja | (468.818) | 21.105 | 20.951 |
| Pripajanje povezanih društava | (4.692) | - | - |
| (Gubitak) / dobit godine | (352.065) | (489.923) | 154 |
| Stanje 31. prosinca | (825.575) | (468.818) | 21.105 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

31. 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 | 217.844 | 247.787 | 233.176 |
| Rezerviranja za sudske sporove | 96.220 | 110.321 | 111.732 |
| Rezerviranja za sanaciju odlagališta | 24.293 | 28.025 | 30.059 |
| Rezerviranja za poticajne otpremnine | - | - | 801 |
| Tekuće dospijeće | (32.612) | (38.830) | (40.774) |
| | 305.745 | 347.303 | 334.994 |
| Kratkoročna obveza – bilješka 41 | 32.612 | 38.830 | 40.774 |
| Dugoročna obveza | 305.745 | 347.303 | 334.994 |
| | 338.357 | 386.133 | 375.768 |

Stanje i promjene po dugoročnim rezerviranjem:

| | Rezerviranja za primanja zaposlenih (u tisućama kuna) | Rezerviranja za poticajne otpremnine (u tisućama kuna) | Rezerviranja za sudske sporove (u tisućama kuna) | Rezerviranja za sanaciju odlagališta (u tisućama kuna) | Ukupno (u tisućama kuna) |
|------------------------------------|---|--|--|--|-----------------------------------|
| Stanje 1. siječnja 2010. | 233.176 | 801 | 111.732 | 30.059 | 375.768 |
| Nova rezerviranja | 14.718 | - | 9.129 | - | 23.847 |
| Ukidanje rezerviranja / isplate | (107) | (801) | (10.540) | (2.034) | (13.482) |
| Stanje 31. prosinca 2010. | 247.787 | - | 110.321 | 28.025 | 386.133 |
| Nova rezerviranja | 3.027 | - | 7.320 | - | 10.347 |
| Ukidanje rezerviranja / isplate | (32.970) | - | (21.421) | (3.732) | (58.123) |
| Stanje 31. prosinca 2011. | 217.844 | - | 96.220 | 24.293 | 338.357 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

31. REZERVIRANJA (nastavak)

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%.

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.

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

32. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Dugoročni krediti | | | |
| Kredit i zajmovi | 1.932.237 | 2.140.711 | 2.371.506 |
| Financijski najam | 1.239.368 | 1.316.349 | 1.413.772 |
| | 3.171.605 | 3.457.060 | 3.785.278 |
| Kratkoročni krediti | | | |
| Kredit i zajmovi | 1.065.623 | 808.609 | 360.425 |
| Financijski najam | 107.980 | 102.049 | 87.745 |
| Ostalo | 96.713 | 84.642 | 91.931 |
| | 1.270.316 | 995.300 | 540.101 |
| Ukupno krediti | 4.441.921 | 4.452.360 | 4.325.379 |

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 nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

32. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Kretanje dugoročnih kredita: | | prepravljeno | prepravljeno |
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| Stanje na 1. siječnja | 2.413.914 | 2.648.859 | 2.660.021 |
| Povećanje za nove kredite | 46.928 | 28.213 | 271.549 |
| Smanjenje za otplate kredita | (228.412) | (276.958) | (279.582) |
| Učinak tečajnih razlika | 24.686 | 13.799 | (3.129) |
| Stanje na 31. prosinca | 2.257.116 | 2.413.913 | 2.648.859 |
| Tekuće dospjeće | (324.879) | (273.202) | (277.353) |
| Dugoročni dio kredita | 1.932.237 | 2.140.711 | 2.371.506 |

Dinamika otplate dugoročnih kredita

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | prepravljeno | 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 | 1.049.910 |
| Nakon pete godine | 841.209 | 1.088.772 | 1.321.596 |
| | 2.257.116 | 2.413.913 | 2.648.859 |

Analiza po valutama

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | prepravljeno | prepravljeno |
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| Euro (EUR) | 1.256.473 | 1.318.828 | 1.478.108 |
| Hrvatska kuna (HRK) | 1.000.643 | 1.095.085 | 1.170.524 |
| Američki dolar (USD) | - | - | 227 |
| | 2.257.116 | 2.413.913 | 2.648.859 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

32. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

Financijski najam

| (u tisućama kuna) | Minimalna plaćanja najma | | | Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najma | | |
|---|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | 31.12.2011. | 31.12.2010. prepravljeno | 01.01.2010. prepravljeno | 31.12.2011. | 31.12.2010. prepravljeno | 01.01.2010. prepravljeno |
| 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 | 1.588.643 | 773.536 | 841.720 | 1.056.056 |
| | 1.984.606 | 2.086.828 | 2.388.031 | 1.347.348 | 1.418.397 | 1.501.517 |
| Manje: budući financijski troškovi | (637.258) | (668.430) | (886.514) | | | |
| Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja | 1.347.348 | 1.418.398 | 1.501.517 | | | |
| Iskazano u financijskim izvještajima unutar: | | | | | | |
| Kratkoročnih obveza | | | | 107.980 | 102.049 | 87.745 |
| Dugoročnih obveza | | | | 1.239.368 | 1.316.349 | 1.413.772 |
| | | | | 1.347.348 | 1.418.398 | 1.501.517 |

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 najmovi iznosi: 4,2% (2010. godine: 4,2%).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

32. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

Financijski najam (nastavak)

Sadašnja vrijednost imovine pod financijskim najmom je iskazana kako slijedi:

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

32. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (nastavak)

Kratkoročni krediti i zajmovi

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|---|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Kratkoročni krediti i zajmovi | 1.065.623 | 808.609 | 360.424 |
| <i>Kratkoročni krediti i zajmovi</i> | 740.744 | 535.407 | 83.071 |
| <i>Tekuće dospjeće dugoročnih kredita</i> | 324.879 | 273.202 | 277.353 |
| Tekuće dospjeće financijskog najma | 107.980 | 102.049 | 87.745 |
| Ostalo (kamate na kredite i obveznice) | 96.713 | 84.642 | 91.932 |
| | 1.270.316 | 995.300 | 540.101 |

Kretanje kratkoročnih kredita i zajmova

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. |
|--|--------------------|-----------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Stanje na 1. siječnja | 808.609 | 360.424 |
| 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 | 5.320 |
| 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 | 10.009 |
| | 740.744 | 535.407 | 83.071 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

33. IZDANE OBVEZNICE

| | 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 |
| | 2.259.126 | 2.215.552 | 2.216.365 |

U srpnju 2007. godine Društvo je izdalo 300.000.000 EUR obveznica, uz kuponsku kamatnu stopu od 5,5% godišnje s jednokratnim dospeljećem u srpnju 2017. godine. Knjigovodstvena vrijednost obveznica odražava fer vrijednost.

Uz izdavanje obveznica 10. srpnja 2007. godine ugovoren je i kamatni swap na bazu od 300 milijuna EUR-a, koji je uz nekoliko restrukturiranja u među 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 Društva 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 Društva 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 obiju strana po predmetnom poslu prestale. Od studenog 2010. godine do konačnog dospeljeća u srpnju 2017. godine, kamata na obveznice se obračunava po 5,5% godišnje fiksno.

34. 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 društvima | 196.795 | 196.795 | 197.757 |
| Obveze prema dobavljačima | 2.047 | 2.694 | 3.286 |
| Ostale dugoročne obveze | 26.978 | 20.267 | 20.859 |
| | 225.820 | 219.756 | 221.902 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

36. OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|---|--------------------------|---|---|
| | <u>(u tisućama kuna)</u> | <u>prepravljeno (u tisućama kuna)</u> | <u>prepravljeno (u tisućama kuna)</u> |
| Obveze prema Gradu Zagrebu | 45.497 | 40.922 | 120.472 |
| Obveze za zajmove povezanih društava | 29.615 | 10.313 | - |
| Obveze prema dobavljačima povezanim društvima | 12.785 | 15.334 | 5.799 |
| | <u>87.897</u> | <u>66.569</u> | <u>126.271</u> |

37. OBVEZE ZA PREDUJMOVE, DEPOZITE I JAMSTVA

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|--|--------------------------|---|---|
| | <u>(u tisućama kuna)</u> | <u>prepravljeno (u tisućama kuna)</u> | <u>prepravljeno (u tisućama kuna)</u> |
| Obveze za primljene predujmove od nepovezanih društava | 20.258 | 17.084 | 52.212 |
| Obveze za primljene predujmove od Grada Zagreba | 2.157 | 306 | 1.640 |
| | <u>22.415</u> | <u>17.390</u> | <u>53.852</u> |

38. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 01.01.2010. |
|----------------------------------|--------------------------|---|---|
| | <u>(u tisućama kuna)</u> | <u>prepravljeno (u tisućama kuna)</u> | <u>prepravljeno (u tisućama kuna)</u> |
| Dobavljači u zemlji | 855.222 | 882.974 | 801.864 |
| Dobavljači u inozemstvu | 939 | 1.007 | 1.038 |
| Dobavljači za nefakturiranu robu | 854 | 1.651 | 12.297 |
| | <u>857.015</u> | <u>885.632</u> | <u>815.199</u> |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

39. 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 | 87.745 | 79.428 | 80.524 |
| Obveze za naknade | 1.342 | 6.290 | 942 |
| | 89.087 | 85.718 | 81.466 |

U Društvu je na dan 31. prosinca 2011. godine bilo zaposleno 11.779 zaposlenika (31. prosinca 2010. godine: 11.950 zaposlenih).

40. 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 | 66.878 | 54.015 | 58.523 |
| Obveza za porez na dodanu vrijednost | 29.835 | 25.549 | 8.755 |
| Obveza za članarine i naknade | 25.943 | 5.396 | 6.323 |
| Ostale obveze za poreze | 258 | 2.910 | 88 |
| | 122.914 | 87.870 | 73.689 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

41. 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 (VIO) | 371.723 | 253.768 | 242.063 |
| Ostale obveze za naknade po rješenjima | 72.329 | 31.615 | 18.574 |
| Obračunati troškovi koji nisu fakturirani | 81.918 | 223.072 | 201.670 |
| Odgođeno priznavanje prihoda od prodaje | 51.325 | 44.050 | 56.091 |
| Odgođeni PDV u predujmu | 8 | 28 | 11.086 |
| Tekuće dospjeće dugoročnih rezerviranja za primanja zaposlenih (bilješka 31) | 32.612 | 38.830 | 40.774 |
| | 609.915 | 591.363 | 570.258 |

42. 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:

| | Prihodi od prodaje | | Troškovi kupljene robe i usluga | |
|---|--------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| | 2011. | 2010. | 2011. | 2010. |
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Grad Zagreb | 845.072 | 807.334 | 26.687 | 16.447 |
| Gradska plinara Zagreb d.o.o. | 2.715 | 1.269 | 12 | 57 |
| Zagreb plakat d.o.o. | 203 | 996 | 153 | 490 |
| Gradska ljekarna Zagreb | 125 | 113 | 53 | 273 |
| Gradska plinara Opskrba d.o.o. | 62 | 55 | 15.866 | 16.559 |
| Zagreb centrum d.d. | 21 | 4 | - | 120 |
| Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o. | 4 | - | - | 123 |
| Zagreb arena d.o.o. | - | 51 | - | - |
| | 848.202 | 809.822 | 42.771 | 34.069 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

42. 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. (u tisućama kuna) | 31.12.2010. prepravljeno (u tisućama kuna) | 31.12.2011. (u tisućama kuna) | 31.12.2010. prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Grad Zagreb | 368.875 | 468.667 | 45.497 | 40.922 |
| Gradska plinara Zagreb d.o.o. | 585 | 373 | 2.063 | 2.285 |
| Gradska ljekarna Zagreb | 213 | 22 | 128 | 88 |
| Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o. | 42 | 85 | 10.594 | 12.633 |
| Zagreb plakat d.o.o. | 1 | 1 | - | 327 |
| Zagreb arena d.o.o. | - | 50 | - | - |
| Zagreb Centrum d.d. | - | 30.849 | - | - |
| | 369.716 | 500.047 | 59.282 | 56.255 |
| | | | | 126.271 |

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.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

42. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

| Zajmovi povezanim stranama | Potraživanja za zajmove prema povezanim stranama | | Obveze za zajmove prema povezanim stranama | |
|---|--|--------------------------------|--|--------------------------------|
| | 31.12.2011. | 31.12.2010. | 31.12.2011. | 31.12.2010. |
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Zagreb plakat d.o.o. | 4.020 | 6.132 | 5.951 | - |
| Zagreb arena d.o.o. | 1.034 | 551 | 521 | - |
| Gradska plinara Zagreb d.o.o. | - | - | - | 25.376 |
| Gradska ljekarna Zagreb | - | - | - | 4.239 |
| Zagreb centrum d.d. | - | - | - | 3.030 |
| Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o. | - | - | - | 3.122 |
| | 5.054 | 6.683 | 6.472 | 10.313 |

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

42. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Povezane strane Društva su uprava i članovi nadzornog odbora. U 2011. godini, članovima Uprave (Uprava holdinga i direktori podružnica) i Nadzornog odbora isplaćena su primanja kako je prikazano:

| | 31.12.2011. | 31.12.2010. prepravljeno |
|--|-------------------|-----------------------------|
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| Plaća Uprave i direktora podružnica (u tisućama kuna) | 8.124 | 8.273 |
| Naknada Nadzornom i revizorskom odboru (u tisućama kuna) | 821 | 908 |
| | 8.945 | 9.181 |

43. PRIMANJA ZAPOSLENIH

Na dan 31. prosinca 2011. godine rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade iznose 217.844 tisuće kuna (31. prosinca 2010. godine: 247.787 tisuća kuna).

Jubilarnе nagrade i otpremnine

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

- 700 kuna za 5 godina radnog staža
- 1 prosječna 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

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.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

43. PRIMANJA ZAPOSLENIH (nastavak)

Aktuarske procjene su izvedene na temelju sljedećih glavnih pretpostavki:

| | <u>2011.</u> | <u>2010.</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| 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 | 162.985 | 193.806 |
| Sadašnja vrijednost obveze za otpremnine | 54.859 | 53.981 |
| Obveza iskazana u izvještaju o financijskom položaju | <u>217.844</u> | <u>247.787</u> |

Od toga po ročnosti:

| | <u>2011.</u> | <u>2010.</u> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| | (u tisućama kuna) | (u tisućama kuna) |
| Kratkoročne obveze | 32.612 | 38.830 |
| Dugoročne obveze | 185.232 | 208.957 |
| | <u>217.844</u> | <u>247.787</u> |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

44. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

44.1. 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) |
| Dug | 5.296.331 | 5.171.188 |
| 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) | (701.014) |
| Novac u blagajni i stanja na računima u bankama | 89.793 | 63.986 |
| Neto dug | 5.206.538 | 5.107.202 |
| Glavnica | 6.798.150 | 6.259.598 |
| Omjer neto duga i glavnice | 76,6% | 81,6% |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

44. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

44.2. Kategorije financijskih instrumenata

| | <u>31.12.2011.</u> | <u>31.12.2010.</u> | <u>01.01.2010.</u> |
|--|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) | prepravljeno (u tisućama kuna) |
| Financijska imovina | | | |
| Novac na računima i u blagajni | 89.793 | 63.986 | 96.502 |
| Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti | 544 | 617 | 1.020 |
| Dugoročni depoziti i ostala financijska imovina | 119.098 | 116.173 | 191.917 |
| Potraživanja od povezanih društava i kupaca | 2.381.790 | 2.641.059 | 2.798.737 |
| Potraživanja po ulaganju u državne obveznice | 12.199 | 12.166 | 12.028 |
| Potraživanja po zajmovima i po osnovi prodaje na kredit | 43.490 | 54.833 | 64.459 |
| Potraživanja od zaposlenih | 2.028 | 1.757 | 1.894 |
| Ostala potraživanja | 764.989 | 777.639 | 839.703 |
| Financijske obveze | | | |
| Ugovori o financijskim najmu | 1.347.348 | 1.418.398 | 1.464.841 |
| Primljeni krediti i zajmovi (dugoročno i kratkoročno dospeljeće) | 3.094.573 | 3.033.964 | 2.823.862 |
| Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire | 2.259.126 | 2.215.552 | 2.216.365 |
| Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima | 1.143.755 | 1.151.690 | 1.142.514 |
| Obveze za predujmove, depozite i jamstva | 22.415 | 17.390 | 53.852 |
| Obveze prema zaposlenima | 89.087 | 85.718 | 81.466 |
| Ostale kratkoročne obveze | 577.295 | 552.505 | 518.398 |

44. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)**44.3. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom**

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

Različite oblike financijskih rizika s kojima se Društvo susreće u svom poslovanju nastoji se umanjivati, izbjegavati i prevladavati 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 Društvo i koordinira financijsko poslovanje Društva na domaćem financijskom tržištu, te prati i upravlja financijskim rizicima vezano uz poslovne aktivnosti Društva. Najvažniji rizici uključuju rizik likvidnosti, valutni rizik i kamatni rizik.

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

44.4. Tržišni rizik

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

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

44.5. Upravljanje valutnim rizikom

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

| | Obveze | | Imovina | |
|---------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|
| | 31.12.2011. | 31.12.2010. prepravljeno | 31.12.2011. | 31.12.2010. prepravljeno |
| | (u tisućama kuna) | | (u tisućama kuna) | |
| EUR | 5.440.490 | 5.313.201 | 2.059.287 | 2.169.977 |
| USD | - | - | 160 | 175 |
| Ostale valute | - | - | 55 | 38 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

44. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

44.5. Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima od kojih je 78% vezanih za EUR. U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na povećanje tečaja kune od 1% u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 1% je stopa koja se koristi u internim izvještajima o valutnom riziku i predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijeni za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

| | Utjecaj valute EUR | | Utjecaj valute USD | | Utjecaj ostalih valuta | |
|----------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|
| | 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 | (33.812) | (31.432) | 2 | 2 | 1 | - |

44.6. Upravljanje rizikom kamatnih stopa

Zbog činjenice da je 57% kreditnih obveza vezano uz varijabilne kamatne stope Društvo je izloženo riziku rasta kamatnih stopa. U nastavku prikazujemo udio kamatnih stopa po primljenim kreditima i zajmovima i izdanim obveznicama na 31. prosinca 2011. godine 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% |
| | 100,00% | 100,00% |

Od ukupnih kreditnih obveza Društva 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.

44. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

44.7. Upravljanje rizikom kamatnih stopa (nastavak)

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 Društvo aktivno prati tržište kamata i likvidnost instrumenata na tržištu. S obzirom na volatilnost EURIBOR-a i prinosa na Trezorske zapise MFIN Društvo kamatni rizik smatra prihvatljivim te nisu ugovarani derivativni instrumenti za zaštitu od kamatnog rizika.

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

44.8. Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni financijski gubitak Društva. Društvo 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 Društvom 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 Društva o dosadašnjem poslovanju s istima.

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

44.9. Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

44. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

44.10. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

44.10.1. Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika

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

| | Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa % | Do 1 g. | | | | | Nakon 5 g. | | | | |
|--|---|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------|
| | | Od 1 do 2 g. | Od 2 do 3 g. | Od 3 do 4 g. | Od 4 do 5 g. | Ukupno | Od 1 do 2 g. | Od 2 do 3 g. | Od 3 do 4 g. | Od 4 do 5 g. | Ukupno |
| <i>(u tisućama kuna)</i> | | | | | | | | | | | |
| 31. prosinca 2010. prepravljeno | | | | | | | | | | | |
| Beskatmatne | | | | | | | | | | | |
| Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima | - | 952.201 | 530 | 530 | 530 | 196.639 | 1.151.690 | | | | |
| Obveze za predujmove, depozite, jamstva | - | 17.390 | - | - | - | - | 17.390 | | | | |
| Obveze prema zaposlenima | - | 85.718 | - | - | - | - | 85.718 | | | | |
| Ostale kratkoročne obveze | - | 552.505 | - | - | - | - | 552.505 | | | | |
| Instrumenti s promjenljivom kamatnom stopom | | | | | | | | | | | |
| Obveze temeljem financijskog najma | 3,84% | 155.611 | 158.567 | 158.540 | 158.540 | 1.295.161 | 2.086.829 | | | | |
| Kredit i zajmovi | 4,64% | 963.253 | 356.795 | 339.738 | 325.340 | 1.214.224 | 3.570.955 | | | | |
| Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom | | | | | | | | | | | |
| Krediti i zajmovi | 6,92% | 11.175 | 6.600 | 5.291 | 4.897 | - | 36.730 | | | | |
| Izdane obveznice | 5,50% | 121.855 | 121.855 | 121.855 | 121.855 | 2.459.283 | 3.068.538 | | | | |
| | | 2.859.708 | 644.347 | 626.964 | 611.162 | 5.165.487 | 10.570.355 | | | | |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

44. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

44.10. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

44.10.1. 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> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 31. prosinca 2011. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Beskatatne | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Oveze prema povezanim društvima i dobavljačima | - | 944.912 | 1.060 | 530 | 458 | - | 196.795 | 1.143.755 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Oveze za predjmove, depozite, jamstva | - | 22.415 | - | - | - | - | - | 22.415 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Oveze prema zaposlenima | - | 89.087 | - | - | - | - | - | 89.087 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ostale kratkoročne obveze | - | 577.285 | - | - | - | - | - | 577.285 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Instrumenti s promjenljivom kamatnom stopom | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Oveze temeljem financijskog najma | 4,16% | 168.222 | 164.424 | 164.361 | 164.361 | 164.361 | 1.160.878 | 1.984.607 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kredit i zajmovi | 5,08% | 1.246.069 | 370.167 | 356.379 | 340.675 | 326.091 | 992.798 | 3.532.179 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kredit 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 3.178.225 | 665.716 | 650.992 | 634.873 | 615.084 | 4.671.723 | 10.416.613 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

44. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

44.10. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

44.10.1. Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)

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

| (u tisućama kuna) | 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 |
|--|---|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | | | | | | | | |
| 31. prosinca 2010. prepravljeno | | | | | | | | |
| Beskatmatne | | | | | | | | |
| Novac i novčani ekvivalenti | - | 63.966 | - | - | - | - | - | 63.966 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti | - | - | - | - | - | - | 617 | 617 |
| Potraživanje od povezanih društva i kupaca | - | 1.338.912 | 128.659 | 128.659 | 165.467 | 130.392 | 748.970 | 2.641.059 |
| Potraživanje po ulaganju u državne obveznice | - | - | - | - | - | - | 12.166 | 12.166 |
| Potraživanja od zaposlenih | - | 1.757 | - | - | - | - | - | 1.757 |
| Ostala potraživanja | - | 110.404 | 27.769 | 27.427 | 27.016 | 28.704 | 558.319 | 777.839 |
| Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom | | | | | | | | |
| Dugoročni depoziti i ostala financijska imovina | 5,05% | 2.660 | 2.660 | 2.660 | 2.660 | 2.660 | 77.945 | 91.245 |
| Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom | | | | | | | | |
| Dugoročni depoziti i ostala financijska imovina | 3,39% | 5.126 | 2.583 | 1.940 | 1.942 | 1.944 | 89.614 | 103.149 |
| Dani zajmovi | 6,07% | 14.395 | 4.804 | 1.494 | 1.493 | 1.404 | 10.001 | 33.591 |
| Potraživanje po osnovi kredita za stanove | 1,37% | 1.898 | 1.807 | 1.722 | 1.640 | 1.563 | 7.831 | 16.461 |
| Dani zajmovi povezanim društvima i obračunate kamate na dane zajmove | 6,00% | 6.683 | - | - | - | - | - | 6.683 |
| | | 1.545.821 | 168.282 | 163.902 | 200.218 | 164.667 | 1.505.463 | 3.748.363 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

44. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

44.10. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

44.10.1. Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)

| (u tisućama kuna) | 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 |
|--|---|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | | | | | | | | |
| 31. prosinca 2011. | | | | | | | | |
| Beskatmatne | | | | | | | | |
| Novac i novčani ekvivalenti | - | 89.793 | - | - | - | - | - | 89.793 |
| Financijske obveze po fer vrijednosti | - | - | - | - | - | - | 544 | 544 |
| Potraživanje od povezanih društva i kupaca | - | 1.178.301 | 132.176 | 173.841 | 132.176 | 132.176 | 633.120 | 2.381.790 |
| Potraživanje po ulaganju u državne obveznice | - | - | - | - | - | - | 12.199 | 12.199 |
| Potraživanja od zaposlenih | - | 2.028 | - | - | - | - | - | 2.028 |
| Ostala potraživanja | - | 109.132 | 28.118 | 27.738 | 27.439 | 27.234 | 545.328 | 764.989 |
| Instrumenti s promjenljivom kamatnom stopom | 6,60% | 3.812 | 3.812 | 3.812 | 3.812 | 3.812 | 79.619 | 98.679 |
| Dugoročni depoziti i ostala financijska imovina | | | | | | | | |
| Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom | | | | | | | | |
| Dugoročni depoziti i ostala financijska imovina | | | | | | | | |
| Dani zajmovi | | | | | | | | |
| Potraživanje po osnovi kredita za stanove | | | | | | | | |
| Dani zajmovi povezanim društvima i obračunate kamate na dane zajmove | | | | | | | | |
| | | 5.055 | - | - | - | - | - | 5.055 |
| | | 1.406.828 | 173.123 | 211.200 | 169.227 | 168.965 | 1.370.200 | 3.499.543 |

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

44. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (nastavak)

44.11. Fer vrijednost financijskih instrumenata

44.11.1. 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> |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------------------------|
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak</i> | | | | |
| Sudjelujući interesi | <u>544</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>544</u> |
| | <u>544</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>544</u> |

| <i>(u tisućama kuna)</i> | <u>1. red</u> | <u>2. red</u> | <u>3. red</u> | <u>31.12.2010. Ukupno</u> |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------------------------|
| <i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak</i> | | | | |
| Sudjelujući interesi | <u>617</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>617</u> |
| | <u>617</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>617</u> |

45. UGOVORNE OBVEZE

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

46. POTENCIJALNE OBVEZE

Zaštita okoliša

U okviru Društva, djeluje i podružnica ZGOS 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. Društvo (podružnica ZGOS) je na ime budućih troškova održavanja i nadzora nad odlagalištem okoliša sukladno MRS 37 "Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina" rezerviralo sredstva u iznosu od 24.293 tisuće kuna (2010. godine: 28.025 tisuća kuna).

Porezi

Društvo podliježu plaćanju poreza na oporezivi dobitak u Hrvatskoj, odnosno u drugim zemljama u kojima posluju. U tijeku je nadzor obveza poreza na dodanu vrijednost i poreza na dobit Društva za 2010. godinu od strane Ministarstvo financija – Porezne uprave.

Restrukturiranje

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

Koncesijska prava

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

47. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Počevši sa 1. ožujka 2012. godine Društvo je izvršilo povećanje cijene vodnih usluga i cijena usluga javnog prijevoza.

48. MIROVINSKO OSIGURANJE

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

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

49. ZAKONSKO I REGULATORNO OKRUŽJE

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

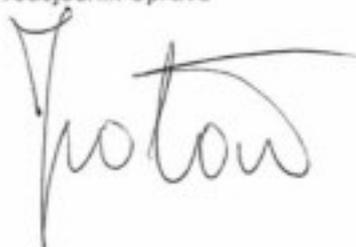
- Zakon o komunalnom gospodarstvu
- Zakon o lokalnoj samoupravi
- Zakon o otpadu
- Zakon o ustanovama
- Zakon o vodama
- Zakon o grobljima
- Zakon o održavanju zgrada
- Zakon o slobodnim zonama

50. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je usvojila financijske izvještaje i odobrila njihovo izdavanje 2. srpnja 2012. godine.

Ivo Čović, dipl.ing.

Predsjednik Uprave



ZAGREBAČKI HOLDING
d. o. o.
ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41