

**ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o., Zagreb**

Nekonsolidirani financijski izvještaji  
za godinu završenu na dan 31. prosinca 2012. 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 – 114

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:

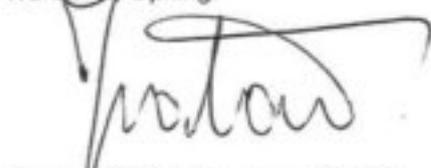
- odabira i dosljednog primjenjivanja odgovarajućih računovodstvenih politika;
- razumnih i opreznih prosudbi i procjena;
- primjenjivanja važećih računovodstvenih standarda; te
- pripremu nekonsolidiranih financijskih izvještaja po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti 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 31. svibnja 2013. godine.

Potpisao u ime Uprave:

Ivo Ćović dipl.ing.



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

31. svibnja 2013. godine

**ZAGREBAČKI HOLDING**

1 d.o.o.

ZAGREB, Ulica grada Vukovara 41

## 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 2012. te nekonsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanim tokovima za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

#### *Odgovornost Uprave za financijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih 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: Eric Daniel Oloott and Branislav Virtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Parominska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite [www.deloitte.com/hr/ro-nama](http://www.deloitte.com/hr/ro-nama) za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited 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. Navedene ugovore Društvo vodi u poslovnim knjigama kao operativni najam. 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 bilješki 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 646.454 tisuća kuna, nekretnine, postrojenje i oprema bi bile manje za 888.037 tisuća kuna, zadržani dobiti bi bili manji za 211.301 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2012. godine, te bi rezultat za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012. godine bio manji za 30.282 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 fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. godine, te njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

## Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

### *Posebni naglasci*

*Bez daljnjeg kvalificiranja mišljenja, skrećemo pozornost na slijedeće činjenice:*

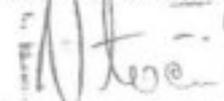
*a) Vlasništvo nad materijalnom imovinom*

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

*b) Konsolidirani financijski izvještaji*

Skrećemo pozornost na činjenicu da konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja za Zagrebački holding d.o.o. i njegova ovisna društva ("Grupa") još uvijek nisu objavljeni. Konsolidirani financijski izvještaji biti će izdani u lipnju 2013. godine. Radi boljeg razumijevanja Grupe u cjelini, korisnici trebaju čitati konsolidirane financijske izvještaje povezano s ovim financijskim izvještajima. Naše mišljenje po toj osnovi nije modificirano.

Deloitte d.o.o., Zagreb



**Branislav Vrtačnik, ovlašten revizor i član Uprave**

31. svibnja 2013. godine

## Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

		2012.	2011.
	Bilješke	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od prodaje	5	2.673.897	2.537.358
Ostali poslovni prihodi	6	1.104.693	1.117.154
<b>Ukupno</b>		<b>3.778.590</b>	<b>3.654.512</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Materijalni troškovi i usluge	7	(1.249.458)	(1.216.228)
Troškovi osoblja	8	(1.701.393)	(1.685.034)
Amortizacija	9	(490.948)	(473.870)
Ostali troškovi	10	(30.296)	(25.638)
Vrijednosno usklađivanje imovine	11	(178.911)	(239.190)
Rezerviranja	12	(101.222)	(52.602)
Ostali poslovni rashodi	13	(49.379)	(54.166)
<b>Ukupno</b>		<b>(3.801.607)</b>	<b>(3.746.728)</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	14	<b>69.679</b>	<b>112.734</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	15	<b>(404.376)</b>	<b>(508.696)</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>3.848.269</b>	<b>3.767.246</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>(4.205.983)</b>	<b>(4.255.424)</b>
<b>GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>(357.714)</b>	<b>(488.178)</b>
Porezni (rashod) / prihod	16	(1.295)	2.556
<b>GUBITAK ZA GODINU</b>		<b>(359.009)</b>	<b>(485.622)</b>
<b>Ostali sveobuhvatni neto (gubitak) / dobit</b>		<b>(165)</b>	<b>701.971</b>
(Gubitak) / dobit iz revalorizacije nekretnina umanjena za poreze	30	(165)	701.971
<b>Ukupni sveobuhvatni (gubitak) / dobit za godinu</b>		<b>(359.174)</b>	<b>216.349</b>

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

# Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2012. godine

	Bilješke	31.12.2012. (u tisućama kuna)	31.12.2011. prepravljeno (u tisućama kuna)	01.01.2011. prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>				
Nematerijalna imovina	17	45.752	17.627	15.944
Nekretnine, postrojenja i oprema	18	13.719.461	13.972.176	13.326.427
Ulaganje u nekretnine	19	2.764.386	2.823.683	2.264.358
Ulaganja u povezana društva	20	336.542	336.542	991.796
Dugotrajna potraživanja	22	1.741.511	1.893.301	2.014.743
Ostala financijska imovina	21	115.572	114.928	113.601
Odgodena porezna imovina	16	61.571	62.866	60.007
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>		<b>18.784.795</b>	<b>19.221.123</b>	<b>18.786.876</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>				
Zalihe	23	765.687	812.263	808.389
<i>Kratkotrajna potraživanja</i>				
Potraživanja od povezanih društava	24	413.359	506.947	635.390
Potraživanja od kupaca	25	704.014	676.409	710.205
Potraživanja od zaposlenih	26	3.014	2.028	1.757
Potraživanja od države	27	8.623	8.161	14.730
Ostala potraživanja	28	138.538	119.535	125.358
<i>Ukupno kratkotrajna potraživanja</i>		<i>1.267.548</i>	<i>1.313.080</i>	<i>1.487.440</i>
Ostala financijska imovina	21	6.430	4.714	3.191
Novac i novčani ekvivalenti	29	49.455	89.793	63.986
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>		<b>2.089.120</b>	<b>2.219.850</b>	<b>2.363.006</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b>20.873.915</b>	<b>21.440.973</b>	<b>21.149.882</b>
Izvanbilančni zapisi	42	879.665	1.007.319	1.235.029

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

## Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2012. godine

	Bilješka	31.12.2012.	31.12.2011.	01.01.2011.
KAPITAL		(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Temeljni kapital	30	4.208.629	4.208.629	4.208.629
Revalorizacijske pričuve	30	2.782.305	2.782.470	2.080.499
Ostale pričuve	30	97.300	97.300	15.125
(Preneseni gubitak) / zadržana dobit	30	(375.393)	(16.384)	473.931
<b>Ukupan kapital</b>		<b>6.712.841</b>	<b>7.072.015</b>	<b>6.778.184</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>				
Obveze po zajmovima i kreditima	32	2.843.237	3.171.605	3.457.060
Obveze za izdane obveznice	33	2.263.687	2.259.126	2.215.552
Odgođena porezna obveza	16	669.960	670.102	494.748
Rezerviranja	31	378.627	338.731	380.849
Odgođeno priznavanje prihoda	35	4.516.492	4.637.317	4.871.303
Ostale dugoročne obveze	34	255.730	225.820	219.756
<b>Ukupno dugoročne obveze</b>		<b>10.927.733</b>	<b>11.302.701</b>	<b>11.639.268</b>
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>				
Obveze prema dobavljačima	38	840.539	863.713	888.220
Obveze prema povezanim društvima	36	216.482	87.897	66.569
Obveze po kreditima i zajmovima	32	1.418.944	1.270.316	995.301
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	37	27.028	22.415	17.390
Obveze prema zaposlenima	39	81.357	89.087	85.718
Obveze za poreze i doprinose	40	115.914	122.914	87.870
Ostale kratkoročne obveze	41	533.077	609.915	591.362
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>		<b>3.233.341</b>	<b>3.066.257</b>	<b>2.732.430</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>		<b>20.873.915</b>	<b>21.440.973</b>	<b>21.149.882</b>
Izvanbilančni zapisi	42	879.665	1.007.319	1.235.029

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 2012. 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)
<b>Početno stanje 01.01.2010. (prepravljeno)</b>	<b>4.208.629</b>	<b>15.125</b>	<b>2.080.499</b>	<b>524.246</b>	<b>6.828.499</b>
Gubitak tekuće godine	-	-	-	(50.315)	(50.315)
<b>Stanje 1. siječnja 2011. godine (prepravljeno)</b>	<b>4.208.629</b>	<b>15.125</b>	<b>2.080.499</b>	<b>473.931</b>	<b>6.778.184</b>
Utjecaj pripajanja povezanih društava	-	-	-	(4.693)	(4.693)
Kapitalne pričuve po odluci vlasnika	-	82.175	-	-	82.175
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	701.971	-	701.971
Gubitak tekuće godine	-	-	-	(485.622)	(485.622)
<b>Stanje 31. prosinca 2011. godine (prepravljeno)</b>	<b>4.208.629</b>	<b>97.300</b>	<b>2.782.470</b>	<b>(16.384)</b>	<b>7.072.015</b>
Ostali sveobuhvatni gubitak	-	-	(165)	-	(165)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	(359.009)	(359.009)
<b>Stanje 31. prosinca 2012. godine</b>	<b>4.208.629</b>	<b>97.300</b>	<b>2.782.305</b>	<b>(375.393)</b>	<b>6.712.841</b>

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 2012. godine

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Gubitak tekuće godine</b>	<b>(359.009)</b>	<b>(485.622)</b>
Porezni rashod / (prihod) priznat u dobiti ili gubitku	1.205	(2.556)
Financijski troškovi priznati u dobiti ili gubitku	384.569	365.171
Prihodi od ulaganja priznati u dobiti ili gubitku	(30.702)	(36.098)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	114.007	116.854
Promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	59.297	118.777
Vrijednosno usklađenje ostale dugotrajne imovine	5.607	2.069
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	490.946	473.864
Gubitak / (dobit) od prodane imovine	8.296	(4.019)
Smanjenje odgođenih prihoda za imovinu koja se financira od drugih	(120.826)	(151.810)
Povećanje / (smanjenje) dugoročnih rezerviranja	39.896	(42.121)
Gubici od tečajnih razlika	4.630	81.324
<b>Promjene u radnom kapitalu:</b>		
Smanjenje zaliha	24.525	17.218
Smanjenje predujmova za dugotrajnu imovinu	4.287	13.748
Povećanje potraživanja od kupaca	(141.612)	(83.008)
Smanjenje potraživanja od povezanih društava	93.588	101.995
Povećanje potraživanja od zaposlenih	(986)	(271)
(Povećanje) / smanjenje potraživanja od države	(462)	6.569
(Povećanje) / smanjenje ostalih potraživanja	(17.469)	8.884
Povećanje financijske imovine	(767)	(1.328)
Povećanje / (smanjenje) obveza prema dobavljačima i povezanim stranama	105.410	(5.203)
Povećanje primljenih predujmova	4.613	5.025
(Smanjenje) / povećanje obveza za poreze i doprinose	(7.000)	35.044
(Smanjenje) / povećanje obveza prema zaposlenima	(7.730)	3.369
Smanjenje ostalih dugoročnih obveza	(75.423)	(94.896)
(Smanjenje) / povećanje ostalih kratkoročnih obveza	(76.838)	18.307
<b>Neto novac ostvaren poslovanjem</b>	<b>502.142</b>	<b>461.286</b>

## Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>		
Novac ostvaren poslovanjem	502.142	461.286
Plaćene kamate	(279.379)	(264.349)
<b>Neto novac ostvaren iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>222.763</b>	<b>196.937</b>
<b>Novčani tokovi iz ulagateljskih aktivnosti</b>		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	(268.738)	(282.580)
Primici od prodaje materijalne imovine	6.204	5.913
Smanjenje dugotrajnih potraživanja	151.789	115.166
Povećanje kratkoročne financijske imovine	(1.717)	(1.524)
Naplaćene kamate	29.170	33.634
Stjecanje ovisnih društava, neto od stečenog novca	-	175
<b>Neto novac korišten u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(83.292)</b>	<b>(129.216)</b>
<b>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</b>		
Primljeni zajmovi i krediti	1.058.863	1.060.096
Otplate zajmova i kredita	(1.238.672)	(1.102.010)
<b>Neto novac korišten u financijskim aktivnostima</b>	<b>(179.809)</b>	<b>(41.914)</b>
<b>Neto (smanjenje) / povećanje novca</b>	<b>(40.338)</b>	<b>25.807</b>
<b>Novac na dan 1. siječnja</b>	<b>89.793</b>	<b>63.986</b>
<b>Novac na dan 31. prosinca</b>	<b>49.455</b>	<b>89.793</b>

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

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU

#### Povijest i nastanak

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

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

Postupkom pripajanja, pripojena društva su svu svoju imovinu i obveze prenijela na društvo preuzimatelja Zagrebački holding 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 2012. godine

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

#### Djelatnosti Društva

Društvo Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb na dan 31. prosinca 2012. godine (u nastavku "Društvo") obuhvaća niže navedena društva/podružnice:

Naziv društva/podružnice	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
				2012.	2011.
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	Ozajlska 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 sportskih građevina	100% Zg.holding	100% Zg.holding

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

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

#### Djelatnosti Društva (nastavak)

Naziv društva/podružnice	Sjedište	Pravni oblik	Osnovna djelatnost	Udjel u vlasništvu	
				2012.	2011.
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	-	*
7. Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o.	Av.Dubrovnik 15	d.o.o.	upravljanje investicijskim fondovima	-	*

\* 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.

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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 2012. godine bilo zaposleno 11.620 zaposlenika (31. prosinca 2011. godine 11.779 zaposlenih), kako je nastavno prikazano:

Podružnica	31.12.2012.	31.12.2011.
ZET	4.276	4.316
Čistoća	1.570	1.597
Vodoopskrba i odvodnja	1.221	1.315
Zrinjevac	773	780
Zagrebačke ceste	716	700
Sportski objekti	485	495
Zagreb parking	480	474
Tržnice Zagreb	382	390
Robni terminali Zagreb	342	367
Gradska groblja	314	299
GSKG	299	296
Zagrebački velesajam	233	237
Direkcija	205	184
Autobusni kolodvor Zagreb	123	127
Vladimir Nazor	96	99
ZGOS	39	40
AGM	38	37
Zagrebački digitalni grad	15	12
Stanogradnja	13	14
	<b>11.620</b>	<b>11.779</b>

## 1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (NASTAVAK)

### Uprava i direktori

Članovi Uprave Zagrebačkog holdinga bili su:

2012. godina

1. Ivo Čović, predsjednik Uprave
2. Branimir Delić, član Uprave do 12.10.2012.
3. Vlasta Pavić, članica Uprave
4. Alenka Košiša Čičin-Šain, članica Uprave
5. Tomislav Čulo, član Uprave od 12.10.2012.

2011. godina

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

Direktori trgovačkih društava i podružnica u okviru Društva na dan 31. prosinca 2012. godine su:

### Društvo / podružnica

Zagrebački holding d.o.o.

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

### Direktor društva / voditelj podružnice

Ivo Čović  
Joško Jakelić  
Ljerka Čosić  
Davor Poljak  
Branimir Valašek  
Dubravko Baričević  
Igor Toljan  
Robert Mišeta  
Alen Gospočić  
Ante Ciccarić  
Dario Kobeščak  
Zlatko Milanović  
Ivana Krivić  
Filko Cezner do 31.1.12., Zdravko Juć od 1.2.12.  
Tada Cigić  
Srđan Vlaović  
Milan Trbojević od 9.2.2012.  
Bože Čović  
Ivo Erić

## 1. OPĆI PODACI O DRUŠTVU (NASTAVAK)

### Uprava i direktori (nastavak)

Članovi Nadzornog odbora društva Zagrebački holding tijekom 2012. 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)
8. Nina Tepeš, članica (od 28.02.2012. godine)

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)

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

**Uprava i direktori (nastavak)**

Članovi Skupštine Društva tijekom 2012. bili su:

- |  |  |
|--|--|
| 1. Davor Bernardić (do 27.09.2012. godine)         | 12. Nenad Matić (od 24.05. do 27.09.2012. godine)      |
| 2. Dragan Korolija-Marinić (do 27.09.2012. godine) | 13. Dragan Kovačević (od 24.05. do 27.09.2012. godine) |
| 3. Zvane Brumnić (do 27.09.2012. godine)           | 14. Mihaela Grubišić Šeba (od 27.09.2012. godine)      |
| 4. Dragan Vučić (do 27.09.2012. godine)            | 15. Đurđica Jurić (od 27.09.2012. godine)              |
| 5. Jurica Meić (do 27.09.2012. godine)             | 16. Viktor Gotovac (od 27.09.2012. godine)             |
| 6. Tatjana Holjevac (do 27.09.2012. godine)        |  |
| 7. Vesna Brezić (do 27.09.2012. godine)            |  |
| 8. Danira Bilić (do 27.09.2012. godine)            |  |
| 9. Velimir Srića (do 24.05.2012. godine)           |  |
| 10. Jozo Radoš (do 24.05.2012. godine)             |  |
| 11. Darinko Kosor (do 27.09.2012. godine)          |  |

Članovi Skupštine Društva tijekom 2011. bili su:

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

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

Slijedeći izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 *Prva primjena MSFI-jeva***- ozbiljna hiperinflacija i ukidanje utvrđenih datuma kod subjekata koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MSFI 7 *Financijski instrumenti - objavljivanje*** – objavljivanje podataka kod prijenosa financijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 12 *Porez na dobit*** - povrat imovine kod odgođenih poreza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012.).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda, prerada i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Društva.

### *Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja*

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, slijedeći standardi, prerade i tumačenja su objavljeni i nisu još na snazi:

- **MSFI 9 *Financijski instrumenti*** s izmjenama i dopunama iz 2010. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.)
- **MSFI 10 *Konsolidirani financijski izvještaji***, objavljen u svibnju 2011., zamjenjuje prethodnu verziju MRS 27 (2008) Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 11 *Zajednički poslovi***, objavljen u svibnju 2011., zamjenjuje MRS 31 Udjeli u zjedničkim pothvatima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 12 *Objavljivanje udjela u drugim subjektima***, objavljen u svibnju 2011., (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 13 *Mjerenje fer vrijednosti***, objavljen u svibnju 2011., (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MRS 27 *Nekonsolidirani financijski izvještaji, (izmjenjen i dopunjen 2011.)***, konsolidacijski zahtjevi prethodno opisani u dijelu MRS 27 (2008.) revidirani su i sada sadržani u MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji (na snazi MRS 27 (izmjenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSR 28 *Ulaganje u pridružena društva i zajednički pothvati (izmjenjen i dopunjen 2011.)***. Ova verzija zamjenjuje MRS 28 (2003.) Ulaganje u pridružena društva (na snazi MRS 28 (izmjenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)

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

### *Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)*

- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 Prva primjena MSFI-jeva**, objavljen u ožujku 2012, izmjene i dopune za zajmove od države sa sniženom tržišnom kamatnom stopom prilikom prelaska na MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **Izmjene i dopune MSFI 7 Financijski instrumenti** - objavljivanje, objavljen u prosincu 2011. godine, izmjene i poboljšanja objave o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.) te zahtijevane izmjene nakon objavljivanja prve primjene MSFI 9 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.)
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 Prezentiranje financijskih izvještaja** - izmjena načina prikazivanja stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.)
- **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.)
- **Izmjene i dopune MRS-a 32 Financijski instrumenti** - prezentiranje, Izmjene i dopune MSFI 7 Financijski instrumenti - objavljivanje, objavljen u prosincu 2011. godine, izmjene i dopune zahtjeva upute o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- **IFRIC 20 Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa**, (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom Ciklus godišnjih poboljšanja 2009 – 2011**, objavljenih u svibnju 2012., zbirka izmijenjenih i dopunjenih MSFI, u odnosu na izdane izmjene i dopune od 2009. – 2011. Na pet standarda (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34) izmjene i dopune prvenstveno utječu, s posljedičnim izmjenama i dopunama u drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013).
- **Vodič za prijelazno razdoblje**, objavljen u lipnju 2012. izmjene i dopune MSFI 10, MSFI 11 i MSFI 12., (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).
- **Izmjene i dopune investicijskih subjekata za MSFI 10, MSFI 12, MRS 27** objavljen u listopadu 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).

Uprava društva je izabrala da navedene standarde, dorade i tumačenja ne primjenjuje prije njihova datuma stupanja na snagu.

## **2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠĆIVANJA (NASTAVAK)**

### *Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)*

Uprava predviđa da će usvajanje MSFI-a 9 Financijski instrumenti značajno utjecati na mjerenje i objavljivanje financijskih instrumenata te će usvajanje MSFI-ja 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima te MSFI-ja 13 Utvrđivanje fer vrijednosti utjecati na objavljivanje iscrpnijih podataka u konsolidiranim financijskim izvještajima.

Uprava predviđa da usvajanje MSFI-ja 10 Konsolidirani financijski izvještaji, MSFI-ja 11 Zajednički poslovi, neće značajno utjecati na konsolidirane financijske izvještaje Grupe u razdoblju njihove prve primjene.

Uprava predviđa da će primjena opisanih izmjena i dopuna MRS-a 32 i MSFI-ja 7 u budućnosti dovesti do objavljivanja više informacija o prijeboju financijske imovine s financijskom obvezama. Također, Uprava smatra da IFRIC 20 neće utjecati na konsolidirane financijske izvještaje Grupe jer se Grupa ne bavi ovom vrstom djelatnosti.

### 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 bilješkama 18 i 19 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 2012. godine bio je 7,545624 kune za 1 EUR i 5,726794 kuna za 1 USD (31. prosinca 2011. godine: 7,53042 kuna za 1 EUR i 5,81994 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 pričuvu 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:

	2012.	2011.
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 umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknativ 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 nadoknativog 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 nadoknativog 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 2012. godine, obavljeno je fer vrednovanje ulaganja u investicijske nekretnine na temelju procjene kvalificiranog procjenitelja ovlaštenog za procjenu vrijednosti nekretnina pri čemu su utvrđeni gubici uslijed promjene fer vrijednosti koje su uključene u račun dobiti i gubitka za 2012. godinu, kako nastavno navodimo:

#### 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 dospeljeća te financijska imovina raspoloživa za prodaju.

##### *Metoda efektivne kamate*

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

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

### 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 glavnničkim 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 objektivan dokaz, kao posljedica jednog ili više događaja nakon početnog priznavanja financijskog sredstva, da je bilo utjecaja na buduće procijenjene novčane tokove od ulaganja.

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

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

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

Kod određenih kategorija financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena se kasnije podvrgava procjeni umanjenja na kolektivnoj osnovi. Objektivan dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo 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 dospjeća do tri mjeseca.

### 3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

#### i) Potraživanja od kupaca i predujmovi

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

Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja 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 aktuarske 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 sravniti 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 obavještene 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 glavicu, 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, umanjenih za direktne troškove izdavanja.

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

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

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

##### *Financijske obveze*

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

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

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

Financijska obveza se klasificira kao obveza namijenjena trgovanju ako:

- je nastala prvenstveno radi reotkupa u bliskoj budućnosti, i ili
- je sastavni dio utvrđenog portfelja financijskih instrumenata kojima 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 glavnčki 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 45 - 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 umanjeno 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 sučelile 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 upravljalo svojom izloženosti 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 dospjeća 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 dospjeća 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

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

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

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

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

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 umanjenih 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 2012. 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 280.615 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2012. godine (na dan 31. prosinca 2011. godine: ukupno 250.829 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 2010. I 2011. GODINU

Tijekom 2012. godine, Društvo je ustanovilo niže navedene promjene računovodstvenih politika i ispravke koje 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 2010. i 2011. godine, a njihovi učinci iskazani su u niže navedenim tablicama. S obzirom na prepravke ranijih razdoblja, a u skladu sa zahtjevom Međunarodnog računovodstvenog standarda 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, Društvo je prikazalo stanja za najranije prezentirano razdoblje, odnosno 1. siječnja 2011. godine.

##### *Ulaganja u nekretnine – MRS 40*

U 2012.g. izvršen je ispravak računovodstvene pogreške vezan za ulaganja u nekretnine, na način da se dio nekretnina koje su se prethodno vrednovala po MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i opreme, prate i vrednuju po drugom računovodstvenom standardu 40 – Ulaganja u nekretnine. Promjena računovodstvene politike, u skladu sa odrednicama MRS 8 – Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih politika i pogreške, zahtjeva retroaktivnu primjenu za prethodna razdoblja unazad, koliko je to izvedivo (u našem slučaju za 2011. i 2010. godinu). U 2012. godini sve nekretnine koje spadaju u djelokrug MRS 40, procijenjene su po fer vrijednosti od strane ovlaštenog procjenitelja. Kako bi se udovoljilo zahtjevima MRS 8., procjenitelj je procjenu nekretnina izvršio na tri datuma: 31.12.2012. kao i retroaktivno na dane 31.12.2011. i 31.12.2010. Kako MRS 8 zahtjeva, bilo je potrebno uskladiti sve komponente za svako prezentirano razdoblje, kao da se MRS 40 oduvijek primjenjuje, što je vidljivo u izvještajima o financijskom položaju te izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. i 2011. godinu.

##### *Rezerviranja za primanja zaposlenika (solidarne potpore) – MRS 19*

U skladu s odredbama Kolektivnog ugovora tijekom 2012. godine izvršeno je rezerviranje troškova solidarnih potpora (za smrt radnika, smrt člana uže obitelji, nastanak invalidnosti, nabava medicinskih pomagala, za rođenje djeteta, za bolovanje duže od 90 dana i dr.) te je navedena promjena provedena retroaktivno. Posljedica promjene računovodstvene politike na izvještaj o financijskom položaju, te izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. i 2011. godinu, navedene su u okviru ove bilješke.

##### **Financijski rashodi i ostali prepravci**

Ostali prepravci, uključujući i financijske rashode, 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 navedeni u okviru ove bilješke.

Učinak ovih ispravaka na iskazane rezultate poslovanja za 2010. i 2011. godinu prikazan je kako slijedi:

	Originalno iskazan rezultat	Rezultat nakon prepravki	Učinci prepravki
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Gubitak 2010. godine	(489.923)	(50.315)	439.608
Gubitak 2011. godine	(352.065)	(485.622)	(133.557)

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

## 4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2010. I 2011. GODINU (NASTAVAK)

## a) Prepravljene prijašnje objavljene iznose – Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu

(u tisućama kuna)	2010. prema prijašnjem izvještaju	Ulaganja u nekretnine MRS 40	Rezerviranja za potpore MRS 19	Financijski rashodi	Ostalo	2010. nakon prepravki
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>						
Prihodi od prodaje	2.603.479	-	-	-	-	2.603.479
Ostali poslovni prihodi	1.102.170	485.909	354	-	140	1.588.573
<b>Ukupno</b>	<b>3.705.649</b>	<b>485.909</b>	<b>354</b>	<b>-</b>	<b>140</b>	<b>4.192.062</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>						
Materijalni troškovi	1.329.842	-	-	-	246	1.330.088
Troškovi osoblja	1.785.829	-	-	-	-	1.785.829
Amortizacija	496.672	(12.166)	-	-	736	485.242
Ostali troškovi	27.489	-	-	-	-	27.489
Vrijednosno usklađivanje	95.214	55.368	-	-	-	150.582
Rezerviranja	54.661	-	72	-	-	54.733
Ostali poslovni rashodi	40.098	-	-	-	-	40.098
<b>Ukupno</b>	<b>3.829.805</b>	<b>43.202</b>	<b>72</b>	<b>-</b>	<b>982</b>	<b>3.874.061</b>
<b>FINACIJSKI PRIHODI</b>	<b>115.755</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>115.755</b>
<b>FINACIJSKI RASHODI</b>	<b>478.477</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.482</b>	<b>-</b>	<b>480.959</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>3.821.404</b>	<b>485.909</b>	<b>354</b>	<b>-</b>	<b>140</b>	<b>4.307.807</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>4.308.282</b>	<b>43.202</b>	<b>72</b>	<b>2.482</b>	<b>982</b>	<b>4.355.020</b>
<b>DOBIT / (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>(486.878)</b>	<b>442.707</b>	<b>282</b>	<b>(2.482)</b>	<b>(842)</b>	<b>(47.213)</b>
<b>POREZNI PRIHOD / (RASHOD)</b>	<b>(3.045)</b>	<b>-</b>	<b>(57)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.102)</b>
<b>DOBIT / (GUBITAK) ZA GODINU</b>	<b>(489.923)</b>	<b>442.707</b>	<b>225</b>	<b>(2.482)</b>	<b>(842)</b>	<b>(60.315)</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

4. ISPRAVCI KOJI SE ODOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2010. I 2011. GODINU (NASTAVAK)

b) Prepravljene prijašnje objavljene iznosi – izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu

(u tisućama kuna)	2011. prema prijašnjem izvještaju	Ulaganja u nekretnine MRS 40	Rezerviranje za potpore MRS 19	Financijski rashodi	Ostalo	2011. nakon prepravki
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>						
Prihodi od prodaje	2.537.356	-	-	-	-	2.537.356
Ostali poslovni prihodi	1.176.662	(60.177)	669	-	-	1.117.154
<b>Ukupno</b>	<b>3.714.020</b>	<b>(60.177)</b>	<b>669</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.654.512</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>						
Materijalni troškovi	1.216.228	-	-	-	-	1.216.228
Troškovi osoblja	1.685.034	-	-	-	-	1.685.034
Amortizacija	492.039	(19.052)	-	-	883	473.870
Ostali troškovi	25.638	-	-	-	-	25.638
Vrijednosno usklađivanje	157.581	81.609	-	-	-	239.190
Rezerviranja	52.494	-	108	-	-	52.602
Ostali poslovni rashodi	54.163	-	-	-	3	54.166
<b>Ukupno</b>	<b>3.683.177</b>	<b>62.557</b>	<b>108</b>	<b>-</b>	<b>886</b>	<b>3.746.728</b>
<b>FINACIJSKI PRIHODI</b>	<b>112.734</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>112.734</b>
<b>FINACIJSKI RASHODI</b>	<b>498.310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.386</b>	<b>-</b>	<b>508.696</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>3.826.754</b>	<b>(60.177)</b>	<b>669</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.767.246</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>4.181.487</b>	<b>62.557</b>	<b>108</b>	<b>10.386</b>	<b>886</b>	<b>4.255.424</b>
<b>DOBIT / (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>(354.733)</b>	<b>(122.734)</b>	<b>561</b>	<b>(10.386)</b>	<b>(886)</b>	<b>(488.178)</b>
<b>POREZNI PRIHOD / (RASHOD)</b>	<b>2.668</b>	<b>-</b>	<b>(112)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.556</b>
<b>DOBIT / (GUBITAK) ZA GODINU</b>	<b>(352.065)</b>	<b>(122.734)</b>	<b>449</b>	<b>(10.386)</b>	<b>(886)</b>	<b>(485.622)</b>
<b>Ostala sveobuhvatna neto dobit</b>	<b>813.133</b>	<b>(111.162)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>701.971</b>
<b>Dobit iz revalorizacije nekretnina umanjena za porez</b>	<b>813.133</b>	<b>(111.162)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>701.971</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak) za godinu</b>	<b>461.068</b>	<b>(233.896)</b>	<b>449</b>	<b>(10.386)</b>	<b>(886)</b>	<b>216.349</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANJE GODINE – PREPRAVKE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2010. I 2011. GODINU (nastavak)

c) Prepravljene prijašnje objavljene iznosi – izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2010. godine

(u tisućama kuna)	2010. prema prijašnjem izvještaju	Ulaganja u nekretnine MRS 40	Rezerviranje za potpore MRS 19	Financijski rashodi	Ostalo	2010. nakon prepravki
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>						
Nekretnine, postrojenja, oprema	14.874.109	(1.546.946)	-	-	(736)	13.326.427
Nematerijalna imovina	15.944	-	-	-	-	15.944
Ulaganja u nekretnine	274.706	1.989.652	-	-	-	2.264.358
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	53.298	-	6.709	-	-	60.007
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>18.338.197</b>	<b>442.706</b>	<b>6.709</b>	-	<b>(736)</b>	<b>18.786.876</b>
<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>						
Zalihe	808.389	-	-	-	-	808.389
Potraživanja	1.487.440	-	-	-	-	1.487.440
Financijska imovina	3.191	-	-	-	-	3.191
Novac na računima i u blagajni	63.986	-	-	-	-	63.986
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>2.363.006</b>	-	-	-	-	<b>2.363.006</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>20.701.203</b>	<b>442.706</b>	<b>6.709</b>	-	<b>(736)</b>	<b>21.149.882</b>
<b>KAPITAL</b>						
Temeljni kapital	4.208.629	-	-	-	-	4.208.629
Revalorizacijske pričuve	2.504.662	(424.163)	-	-	-	2.080.499
Ostale pričuve	15.125	-	-	-	-	15.125
Zadržana dobit / (preneseni gubitak)	21.105	530.203	(27.062)	-	-	524.246
Dobit / (gubitak) tekuće godine	(489.923)	442.707	225	(2.482)	(842)	(50.315)
<b>Ukupan kapital</b>	<b>6.259.598</b>	<b>548.747</b>	<b>(26.837)</b>	<b>(2.482)</b>	<b>(842)</b>	<b>6.778.184</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>6.493.157</b>	<b>(106.041)</b>	-	-	-	<b>6.387.116</b>
<b>DUGOROČNA REZERVIRANJA</b>	<b>347.303</b>	-	<b>33.646</b>	-	-	<b>380.849</b>
<b>ODGODENO PRIZNAVANJE PRIHODA</b>	<b>4.871.303</b>	-	-	-	-	<b>4.871.303</b>
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>	<b>2.729.842</b>	-	-	<b>2.482</b>	<b>106</b>	<b>2.732.430</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>	<b>20.701.203</b>	<b>442.706</b>	<b>6.709</b>	-	<b>(736)</b>	<b>21.149.882</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

## 4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSE NA RANIJE GODINE – PREPRAVKE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2010. I 2011. GODINU (nastavak)

## d) Prepravljene prijašnje objavljene iznosi – izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2011. godine

(u tisućama kuna)	2011. prema prijašnjem izvještaju	Prepravci za 2010.	Ulaganja u nekretnine MRS 40	Rezerviranje za potpore MRS 19	Financijski rashodi	Ostalo	2011. nakon prepravaka
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>							
Nekretnine, postrojenja, oprema	15.640.644	(1.547.682)	(119.899)	-	-	(887)	13.972.176
Nematerijalna imovina	17.627	-	-	-	-	-	17.627
Ulaganja u nekretnine	975.818	1.969.652	(141.787)	-	-	-	2.823.683
Ulaganja u povezana društva	336.542	-	-	-	-	-	336.542
Dugotrajna potraživanja	1.699.577	-	-	-	(6.276)	-	1.693.301
Ostala financijska imovina	114.928	-	-	-	-	-	114.928
Odgodena porezna imovina	56.269	6.709	-	(112)	-	-	62.866
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	<b>19.041.405</b>	<b>448.679</b>	<b>(261.686)</b>	<b>(112)</b>	<b>(6.276)</b>	<b>(887)</b>	<b>19.221.123</b>
<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>							
Zalihe	812.263	-	-	-	-	-	812.263
Potraživanja	1.313.080	-	-	-	-	-	1.313.080
Financijska imovina	4.714	-	-	-	-	-	4.714
Novac na računima i u blagajni	89.793	-	-	-	-	-	89.793
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	<b>2.219.850</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.219.850</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>21.261.255</b>	<b>448.679</b>	<b>(261.686)</b>	<b>(112)</b>	<b>(6.276)</b>	<b>(887)</b>	<b>21.440.973</b>
<b>KAPITAL</b>							
Temeljni kapital	4.208.629	-	-	-	-	-	4.208.629
Revalorizacijske pričuve	3.317.795	(424.163)	(111.162)	-	-	-	2.782.470
Ostale pričuve	97.300	-	-	-	-	-	97.300
Zadržana dobit / (preneseni gubitak)	(473.510)	942.748	-	-	-	-	469.238
Dobit / (gubitak) tekuće godine	(352.065)	-	(122.733)	449	(10.386)	(867)	(485.622)
<b>Ukupni kapital</b>	<b>6.798.149</b>	<b>518.585</b>	<b>(233.895)</b>	<b>449</b>	<b>(10.386)</b>	<b>(867)</b>	<b>7.072.015</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>6.460.485</b>	<b>(106.041)</b>	<b>(27.791)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.326.653</b>
<b>DUGOROČNA REZERVIRANJA</b>	<b>305.745</b>	<b>33.547</b>	<b>-</b>	<b>(561)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>338.731</b>
<b>ODGODENO PRIZNAVANJE PRIHODA</b>	<b>4.637.317</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.637.317</b>
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>	<b>3.059.559</b>	<b>2.588</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.110</b>	<b>-</b>	<b>3.066.257</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>	<b>21.261.255</b>	<b>448.679</b>	<b>(261.686)</b>	<b>(112)</b>	<b>(6.276)</b>	<b>(887)</b>	<b>21.440.973</b>

## 5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA

## PRIHODI OD PRODAJE

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Tržište Hrvatske	2.670.813	2.534.157
Tržište Europske unije	3.084	3.201
	<b>2.673.897</b>	<b>2.537.358</b>

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.

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Prihodi od distribucije vode	467.699	432.004
Prihodi od prijevoza putnika	443.906	319.066
Prihodi od održavanja čistoće i odvoza otpada	415.709	416.227
Prihodi od upravljanja i održavanja javnih cesta	290.287	266.442
Prihodi od upravljanja objektima	189.488	183.251
Prihodi od gradnje i prodaje stanova	124.117	142.566
Prihodi od parkiranja	123.831	136.859
Prihodi od skladištenja i najma	102.967	112.342
Prihodi od odlaganja i skladištenja otpadom	10.043	16.359
Ostali prihodi	505.850	512.242
	<b>2.673.897</b>	<b>2.537.358</b>

Ostali prihodi obuhvaćaju sljedeće:

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Prihodi od uređivanja i održavanja zelenih površina	164.867	160.440
Prihodi od tržnica	81.327	84.892
Prihodi od upravljanja i održavanja sportskih objekata	73.316	69.098
Prihodi od pogrebnih djelatnosti	61.781	65.348
Prihodi od organiziranja sajмова i kongresa	44.023	51.617
Prihodi od usluga autobusnog kolodvora	38.182	38.141
Prihodi od putničkih agencija	23.633	24.239
Prihodi od najma telekomunikacijskih vodova i mreža	10.547	9.368
Prihodi od izdavačke djelatnosti	8.174	9.099
	<b>505.850</b>	<b>512.242</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Prihodi i rezultati po segmentima za 2012. godinu

2012. (u tisućama kuna)	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Održavanje čistoće i odvoz otpada	Upravljanje održ. javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Prihod od prodaje eksternim kupcima	189.488	467.699	443.906	415.709	290.287	124.117	123.831	102.537	10.043	505.650	-	2.673.897
Inter-segmentalna prodaja	199.363	9.954	3.680	16.151	25.498	41	7.411	2.530	106.219	9.223	(390.530)	-
<b>Ukupno prihod od prodaje</b>	<b>388.851</b>	<b>477.653</b>	<b>447.586</b>	<b>431.860</b>	<b>315.785</b>	<b>124.158</b>	<b>131.242</b>	<b>105.067</b>	<b>116.262</b>	<b>515.073</b>	<b>(390.530)</b>	<b>2.673.897</b>
Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti	(298.514)	(448.664)	(652.950)	(422.459)	(291.504)	(72.096)	(102.449)	(118.924)	(70.134)	(598.750)	380.530	(2.696.914)
<b>Rezultat</b>												
Dobit / (gubitak) iz operativnih aktivnosti	89.337	28.989	(205.364)	9.401	24.281	52.062	28.793	(12.967)	-6.128	(83.677)	-	(23.017)
Financijski prihodi	26.096	12.916	4.729	7.315	235	6.517	1.555	1.259	73	8.974	-	69.679
Financijski rashodi	(237.564)	(15.812)	(80.733)	(2.944)	(2.972)	(57.707)	(3.493)	(809)	(328)	(2.014)	-	(404.376)
Neto financijski rezultat	(211.468)	(2.896)	(76.004)	4.371	(2.737)	(51.190)	(1.938)	450	(255)	6.960	-	(334.697)
Doba / (gubitak) prije oporezivanja	(122.131)	26.093	(281.368)	13.772	21.544	872	26.855	(12.507)	45.873	(76.717)	-	(357.714)
Porezni prihod / (rashod)	(1.295)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.295)
<b>Neto dobit / (gubitak)</b>	<b>(123.426)</b>	<b>26.093</b>	<b>(281.368)</b>	<b>13.772</b>	<b>21.544</b>	<b>872</b>	<b>26.855</b>	<b>(12.507)</b>	<b>45.873</b>	<b>(76.717)</b>	<b>-</b>	<b>(359.009)</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Prihodi i rezultati po segmentima za 2011. godinu

2011. (u isućama kuna)	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Održavanje čistoće i odvoz otpada	Upravljanje javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skлади-štenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Príhod od prodaje eksternim kupcima	183.251	432.004	319.068	416.227	268.442	142.566	136.859	112.342	16.359	512.242	-	2.537.358
Inter-segmentalna prodaja	166.450	10.605	4.476	12.971	15.733	445	5.212	3.945	107.148	11.666	(368.651)	-
<b>Ukupno príhod od prodaje</b>	<b>369.701</b>	<b>442.609</b>	<b>323.542</b>	<b>429.198</b>	<b>282.175</b>	<b>143.011</b>	<b>142.071</b>	<b>116.287</b>	<b>123.507</b>	<b>523.908</b>	<b>(368.651)</b>	<b>2.537.358</b>
<b>Rashodi ostale djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti</b>	<b>(308.446)</b>	<b>(383.647)</b>	<b>(619.943)</b>	<b>(411.367)</b>	<b>(266.637)</b>	<b>(62.581)</b>	<b>(129.222)</b>	<b>(121.774)</b>	<b>(59.655)</b>	<b>(624.953)</b>	<b>358.661</b>	<b>(2.629.574)</b>
<b>Rezultat</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobit / (gubitak) iz operativnih aktivnosti	61.255	58.962	(296.401)	17.831	15.538	80.430	12.849	(5.487)	63.852	(101.045)	-	(92.216)
Financijski prihodi	58.468	13.359	15.253	6.360	1.005	3.541	436	3.682	4.325	6.274	-	112.734
Financijski rashodi	(309.975)	(28.144)	(106.556)	(1.220)	(2.275)	(51.813)	(4.582)	(1.891)	(157)	(2.081)	-	(508.696)
Neto financijski rezultat	(251.477)	(14.785)	(91.305)	5.140	(1.269)	(48.272)	(4.146)	1.791	4.168	4.193	-	(395.962)
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja	(190.222)	44.177	(387.706)	22.971	14.269	32.158	8.703	(3.696)	68.020	(96.852)	-	(488.178)
Porezni príhod / (rashod)	2.556	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.556
<b>Neto dobit / (gubitak)</b>	<b>(187.666)</b>	<b>44.177</b>	<b>(387.706)</b>	<b>22.971</b>	<b>14.269</b>	<b>32.158</b>	<b>8.703</b>	<b>(3.696)</b>	<b>68.020</b>	<b>(96.852)</b>	<b>-</b>	<b>(485.622)</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Imovina i obveze po segmentima na 31. prosinca 2012. godine

Imovina i obveze 31.12.2012. (u tisućama kuna)	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Održavanje čistoće i odvoz otpada	Upravljanje održ. javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skladištenje i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.566.947	4.892.797	2.795.120	185.990	113.136	517.405	153.967	370.395	68.569	3.075.135	-	13.719.461
Nematerijalna imovina	2.423	19.819	17.172	1.832	77	-	212	524	28	3.665	-	45.752
Investicijske nekretnine	1.477.199	-	-	-	-	-	-	889.206	-	397.981	-	2.764.386
Zalihe	8	14.430	46.544	9.690	31.484	623.768	380	1.111	60	38.212	-	765.887
Potraživanja od kupaca, neto	16.275	490.009	29.025	70.546	9.183	999	31.891	11.150	1.008	43.930	-	704.014
Neraspoređena imovina	4.103.028	82.741	608.559	162.146	262.307	108.223	176.133	4.175	440.727	122.027	(3.195.451)	2.874.615
<b>Ukupna Aktiva</b>	<b>7.165.880</b>	<b>5.499.796</b>	<b>3.496.420</b>	<b>410.204</b>	<b>416.187</b>	<b>1.250.395</b>	<b>362.583</b>	<b>1.276.561</b>	<b>510.390</b>	<b>3.680.960</b>	<b>(3.195.451)</b>	<b>20.873.915</b>
Izdane obveznice	2.263.687	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.263.687
Obveze prema dobavljačima	49.348	207.536	328.567	43.275	65.723	8.063	5.246	9.765	12.245	110.750	-	840.538
Obveze prema zaposlenima	3.707	10.174	30.696	10.445	4.799	97	3.165	2.401	326	15.547	-	81.357
Kapital i neraspoređene obveze	4.849.138	5.262.086	3.137.157	356.484	345.665	1.242.215	354.172	1.264.395	497.819	3.554.653	(3.195.451)	17.688.333
<b>Ukupna Pasiva</b>	<b>7.165.880</b>	<b>5.499.796</b>	<b>3.496.420</b>	<b>410.204</b>	<b>416.187</b>	<b>1.250.395</b>	<b>362.583</b>	<b>1.276.561</b>	<b>510.390</b>	<b>3.680.960</b>	<b>(3.195.451)</b>	<b>20.873.915</b>
31.12.2012. Ostale segmentalne informacije												
Kapitalni izdaci:	19.354	140.391	34.574	11.968	4.327	6.592	1.053	23.491	141	26.847	-	268.738
Nekretnine, postrojenja i oprema	17.676	140.391	23.556	11.040	4.327	6.592	1.053	23.489	2	25.271	-	253.437
Nematerijalna imovina	1.678	-	10.978	928	-	-	-	2	139	1.576	-	15.301
<b>Amortizacija i umanjenje imovine</b>	<b>66.704</b>	<b>160.719</b>	<b>139.379</b>	<b>9.903</b>	<b>5.896</b>	<b>39.813</b>	<b>12.228</b>	<b>4.557</b>	<b>11.817</b>	<b>39.932</b>	<b>-</b>	<b>490.948</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 5. INFORMACIJA O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

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

Imovina i obveze 31.12.2011. (u tisućama kuna)	Upravljanje objektima	Distribucija vode	Prijevoz putnika	Održavani čistoće i odvoz otpada	Upravljanje održ. javnih cesta	Gradnja i prodaja stanova	Usluge parkiranja	Skлади-šterije i najam	Skupljanje i odvoz smeća	Ostalo	Eliminacija	Ukupno
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.615.976	4.935.006	2.909.008	164.340	114.303	528.804	178.996	355.060	78.466	3.092.185	-	13.972.176
Nematerijalna imovina	1.294	2.335	8.344	1.554	105	-	408	777	38	2.782	-	17.627
Investicijske nekretnine	1.508.886	-	-	-	-	-	-	908.280	-	406.517	-	2.823.683
Zalihe	15	32.132	48.245	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	3.863.890	135.432	713.151	102.999	246.932	115.284	106.507	8.767	369.926	142.705	(2.686.780)	3.138.815
<b>Ukupna Aktiva</b>	<b>7.007.405</b>	<b>5.536.083</b>	<b>3.701.780</b>	<b>353.858</b>	<b>404.658</b>	<b>1.315.108</b>	<b>321.294</b>	<b>1.250.579</b>	<b>470.869</b>	<b>3.726.119</b>	<b>(2.686.780)</b>	<b>21.440.973</b>
Izdane obveznice	2.259.126	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.259.126
Obveze prema dobavljačima	61.951	212.597	265.271	27.340	90.439	58.955	5.994	16.237	26.089	98.630	-	863.713
Obveze prema zaposlenima	3.705	9.635	37.370	10.552	4.789	116	3.253	2.451	346	16.868	-	89.087
Kapital i neraspoređene obveze	4.682.613	5.313.851	3.399.139	315.956	309.430	1.256.035	312.047	1.271.891	444.434	3.610.421	(2.686.780)	19.229.047
<b>Ukupna Pasiva</b>	<b>7.007.405</b>	<b>5.536.083</b>	<b>3.701.780</b>	<b>353.858</b>	<b>404.658</b>	<b>1.315.108</b>	<b>321.294</b>	<b>1.250.579</b>	<b>470.869</b>	<b>3.726.119</b>	<b>(2.686.780)</b>	<b>21.440.973</b>
<b>31.12.2011. Ostale segmentalne informacije</b>												
<b>Kapitalni izdaci:</b>	<b>38.250</b>	<b>127.837</b>	<b>36.880</b>	<b>3.993</b>	<b>17.878</b>	<b>5.699</b>	<b>989</b>	<b>21.827</b>	<b>8.776</b>	<b>21.451</b>	<b>-</b>	<b>282.580</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	37.295	127.837	32.488	3.779	17.797	5.699	989	21.827	8.776	19.738	-	276.225
Nematerijalna imovina	955	-	3.392	214	81	-	-	-	-	1.713	-	6.355
<b>Amortizacija i umanjenje imovine</b>	<b>58.338</b>	<b>157.933</b>	<b>130.104</b>	<b>10.255</b>	<b>4.657</b>	<b>39.413</b>	<b>12.359</b>	<b>5.506</b>	<b>12.577</b>	<b>42.727</b>	<b>-</b>	<b>473.870</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 6. OSTALI PRIHODI

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Prihodi od subvencija i potpora	744.957	731.786
Prihodi od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda	164.690	161.637
Naplaćena otpisana potraživanja	54.066	35.369
Prihodi od ukidanja rezerviranja	53.798	84.281
Naplate šteta	16.985	50.517
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine, viškova i procjena	6.203	5.914
Ostali poslovni prihodi	63.994	47.650
	<b>1.104.693</b>	<b>1.117.154</b>

*Prihodi od subvencija i potpora* 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).

	2012.			2011.		
	Grad Zagreb (u tisućama kuna)	Ostali (u tisućama kuna)	Ukupno (u tisućama kuna)	Grad Zagreb (u tisućama kuna)	Ostali (u tisućama kuna)	Ukupno (u tisućama kuna)
ZET	628.042	18.310	646.352	593.916	18.822	612.738
Ostali	96.802	1.803	98.605	117.166	1.882	119.048
	<b>724.844</b>	<b>20.113</b>	<b>744.957</b>	<b>711.082</b>	<b>20.704</b>	<b>731.786</b>

*Prihodi od ukidanja odgođenog priznavanja prihoda* iskazuju se u skladu s MRS 20 Državne potpore, tijekom razdoblja korištenja i sustavno su povezani s odnosnim troškovima (amortizacijom) - vidi bilješku 3(t).

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 6. OSTALI PRIHODI (NASTAVAK)

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

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
a) za godišnje odmore i ostalo	34.885	25.489
b) po sudskim sporovima po procjeni odvjetnika	11.470	21.421
c) za primanja zaposlenika	7.443	33.639
d) po izračunima budućih troškova održavanja odlagališta Jakuševac	-	3.732
	<b>53.798</b>	<b>84.281</b>

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

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Prihodi od naplaćenih šteta i ugovornih kazni	13.126	20.794
Oprihodovani više ukalkulirani radovi za objekt Sopnicu po okončanim situacijama izvođača radova	1.646	27.061
Ostalo (prihodi od otpisa obveza, odobrenih popusta i sl.)	2.213	2.662
	<b>16.985</b>	<b>50.517</b>

Prihodi od naplaćenih šteta i ugovornih kazni u značajnoj mjeri se odnose na podružnicu Stanogradnju (iznos od 5,8 milijuna kuna) koja je izvođačima radova na objektu Sopnica sukladno ugovorima o građenju, zaračunala troškove ugovorne kazne kao i troškove za otklanjanje nedostataka.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

7. MATERIJALNI TROŠKOVI I USLUGE

	2012.	2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Troškovi utrošene energije	295.901	286.259
Troškovi sirovina i materijala	241.248	223.074
Otpis sitnog inventara	17.666	18.588
<i>a) Ukupno materijalni troškovi</i>	<i>554.815</i>	<i>527.921</i>
<i>b) Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje i gotovih proizvoda</i>	<i>10.254</i>	<i>28.382</i>
<i>c) Troškovi prodane robe</i>	<i>6.932</i>	<i>6.413</i>
Usluge najamnina i zakupnina	189.211	194.799
Usluge održavanja	129.175	124.816
Komunalne usluge i naknade	109.794	103.534
Troškovi kooperanata	54.142	47.311
Troškovi prijevoznih usluga	35.412	32.171
Usluge obrade podataka i održavanja računanih programa	32.015	28.836
Premije osiguranja	30.201	30.421
Intelektualne usluge	26.896	25.313
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	7.694	11.493
Usluge reklame i promidžbe	5.994	6.532
Ostale vanjske usluge	56.923	48.286
<i>d) Ukupno vanjske usluge</i>	<i>677.457</i>	<i>653.512</i>
	<b>1.249.458</b>	<b>1.216.228</b>

Materijalni troškovi i usluge usko su vezani na obavljanje osnovnih djelatnosti podružnica i u 2012. godini su uslijed rasta ukupnih poslovnih aktivnosti kao i realiziranih prihoda, zabilježili povećanje za oko 33 milijuna kuna u odnosu na 2011. godinu.

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 8. TROŠKOVI OSOBLJA

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Troškovi neto plaća i naknade	926.280	930.878
Troškovi poreza i doprinosa	623.795	635.208
Naknade troškova zaposlenima i izdaci za ostala materijalna prava	151.318	118.948
	<b>1.701.393</b>	<b>1.685.034</b>
Broj zaposlenih na 31. prosinca	<b>11.620</b>	<b>11.779</b>

Ukupni troškovi osoblja u 2012. u odnosu na 2011. bilježe neto povećanje za oko 16 milijuna kuna, pri čemu troškovi plaća bilježe smanjenje za oko 16 milijuna kuna, dok materijalna prava zaposlenih rastu za oko 32 milijuna kuna. Prosječan broj zaposlenika na osnovi ostvarenih sati rada plaćenih od strane Društva u 2012. godini iznosi 11.609.

Rast materijalnih prava zaposlenika posljedica su povećanja cijena javnog prijevoza od 01.03.2012.g. (za 10,7 milijuna kuna), više isplaćenih troškova otpremnina (za 16,6 milijuna kuna) i više isplaćenih troškova jubilarnih nagrada i ostalih troškova (za 4,8 milijuna kuna).

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

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 18)	481.960	468.921
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 17)	8.986	4.943
PDV na amortizaciju osobnih vozila	2	6
	<b>490.948</b>	<b>473.870</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 10. OSTALI TROŠKOVI

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Upravni i sudski troškovi	14.295	11.852
Članarine strukovnim zajednicama (HGK, turistička zajednica i druge)	5.491	3.383
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	5.268	5.768
Reprezentacija	1.859	1.475
Troškovi stručne literature	1.090	1.036
Naknade članovima Nadzornog odbora	751	821
Spomenička renta i troškovi zaštite okoliša	721	886
Ostali troškovi	821	417
	<b>30.296</b>	<b>25.638</b>

### 11. VRIJEDNOSNO USKLAĐIVANJE KRATKOTRAJNE I DUGOTRAJNE IMOVINE

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	114.007	116.854
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	64.904	122.336
	<b>178.911</b>	<b>239.190</b>

U okviru vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine iskazani su i nerealizirani gubici nastali uslijed promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine u iznosu od 59.297 tisuća kuna (2011.: nerealizirani gubitak u iznosu od 118.777 tisuća kuna).

### 12. REZERVIRANJA

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Rezerviranja po MRS 19 za jubilarne nagrade	37.127	9.670
Rezerviranja za započete sudske sporove	33.058	9.586
Rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora	20.302	33.346
Rezerviranja za sanaciju prirodnih bogatstava	10.735	-
	<b>101.222</b>	<b>52.602</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 13. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Kazne, penali i naknade šteta	27.007	21.281
Otpisana potraživanja	5.904	19.029
Darovanja, donacije i sponzorstva	2.556	1.932
Sadašnja vrijednost rashodovane i prodane imovine	1.090	1.721
Ostali poslovni rashodi	12.822	10.203
	<b>49.379</b>	<b>54.166</b>

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

Otpisana potraživanja u 2012. godini u najvećoj mjeri se odnose na podružnicu Čistoća (u 2011. na Zagreparking) uslijed otpisa nenaplativih potraživanja.

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

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 14. FINANCIJSKI PRIHODI

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Financijski prihodi iz odnosa sa nepovezanim društvima	45.878	98.308
Financijski prihodi iz odnosa sa povezanim društvima	15.865	12.880
Ostali financijski prihodi	7.936	1.546
	<b>69.679</b>	<b>112.734</b>

*Financijski prihodi odnose se na:*

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Prihodi od kamata	31.317	36.498
Prihodi od udjela u dobiti povezanih društava	15.250	12.478
Pozitivne tečajne razlike	15.177	62.201
Ostali financijski prihodi	7.935	1.557
	<b>69.679</b>	<b>112.734</b>

Prihodi od udjela u dobiti povezanih društava se odnose na udjele u dobiti za 2011.g. kod:

- Gradska plinara Zagreb d.o.o. u iznosu od 12.167 tisuća kuna (50% ostvarene dobiti u 2011. po Odluci Skupštine)
- Gradska plinara Opskrba d.o.o. u iznosu od 3.083 tisuće kuna (50% ostvarene dobiti u 2011. po Odluci Skupštine)

Neto razlika pozitivnih i negativnih tečajnih razlika u 2012. godini iznosi 4,6 milijuna kuna rashoda od negativnih tečajnih razlika (2011. godina 81,3 milijuna kuna rashoda od negativnih tečajnih razlika).

*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 2012. godine

### 15. FINANCIJSKI RASHODI

	2012.	2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Financijski rashodi iz odnosa sa nepovezanim društvima	400.022	504.888
Financijski rashodi iz odnosa sa povezanim društvima	2.801	1.982
Ostali financijski rashodi	1.553	1.828
	<b>404.376</b>	<b>508.696</b>

Financijski rashodi iz odnosa sa nepovezanim društvima odnose se na:

	2012.	2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kamate	323.631	301.341
Kamate po leasingu	54.712	60.019
Negativne tečajne razlike	19.807	143.523
Ostalo	1.872	3
	<b>400.022</b>	<b>504.886</b>

*Financijski rashodi* u 2012. godini bilježe smanjenje u odnosu na 2011. godinu zbog smanjenje negativnih tečajnih razlika, obzirom da je u 2011. godini rast tečaja EUR u odnosu na kunu bio znatno viši nego što je bilo u 2012. godini.

*Ostali financijski rashodi* u najvećoj mjeri se odnose na rashode od diskonta potraživanja.

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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*

	2012.	2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Porezni rashod obuhvaća:</b>		
Odgođene porezne troškove temeljem nastanka i poništenja privremenih razlika	1.295	(2.556)
<b>Ukupno porezni rashod / (prihod)</b>	<b>1.295</b>	<b>(2.556)</b>

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

	2012.	2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Gubitak prije oporezivanja	(357.714)	(488.178)
Porez na dobit po stopi od 20% (2011: 20%)	(71.543)	(97.636)
Učinak trajnih razlika (neto)	163.986	19.217
Učinak prethodno nepriznatih i neiskorištenih poreznih gubitaka	(98.770)	77.054
Učinak privremenih razlika priznatih kao odgođena porezna imovina	7.622	(1.191)
<b>Porezni rashod / (prihod) priznat u dobit ili gubitak</b>	<b>1.295</b>	<b>(2.556)</b>

Neiskorišteni porezni gubici

	2012.	2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>(774.657)</b>	<b>(522.834)</b>
Povećanje u tijeku godine	-	(251.823)
Smanjenje u tijeku godine	493.850	-
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>(280.807)</b>	<b>(774.657)</b>

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 2012. godine

## 16. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Stanje odgođenih poreza – odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza

2012.	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)	Zaključno stanje (u tisućama kuna)
<i>Privremene razlike</i>					
Rezerviranja	50.166	5.957	-	-	56.123
Potraživanja iskazana po fer vrijednosti	1.118	(598)	-	-	520
Vrijednosna usklađenja zemljišta	7.479	(7.434)	-	-	45
Revalorizacija zemljišta	669.665	-	(41)	-	669.624
Nekretnine, postrojenja i oprema	437	-	-	(101)	336
<i>Neiskorišteni porezni gubici i porezne olakšice</i>					
Porezni gubici	303	-	-	-	303
Porezne olakšice	3.800	780	-	-	4.580
<b>Odgođena porezna imovina</b>	<b>62.866</b>	<b>(1.295)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61.571</b>
<b>Odgođene porezne obveze</b>	<b>670.102</b>	<b>-</b>	<b>(41)</b>	<b>(101)</b>	<b>669.960</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

16. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

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

2011. prepravljeno	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	56.267	(6.101)	-	-	-	50.166
Potraživanja iskazana po fer vrijednosti	1.242	(124)	-	-	-	1.118
Vrijednosna usklađenja zemljišta	-	7.479	-	-	-	7.479
Revalorizacija zemljišta	494.173	-	175.492	-	-	669.665
Nekretnine, postrojenja i oprema	575	-	-	(138)	-	437
<i>Neiskorišteni porezni gubici i porezne olakšice</i>						
Porezni gubici	-	-	-	-	303	303
Porezne olakšice	2.498	1.302	-	-	-	3.800
<b>Odgođena porezna imovina</b>	<b>60.007</b>	<b>2.556</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>303</b>	<b>62.866</b>
<b>Odgođene porezne obveze</b>	<b>494.748</b>	<b>-</b>	<b>175.492</b>	<b>(138)</b>	<b>-</b>	<b>670.102</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**17. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Nabavna vrijednost	178.223	142.386	136.297
Ispravak ili umanjenje vrijednosti	(132.471)	(124.759)	(120.353)
	<b>45.752</b>	<b>17.627</b>	<b>15.944</b>

Struktura nematerijalne imovine dana je u nastavku:

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Patenti, koncesije i sl. prava	20.228	9.501	6.884
Izdaci za razvoj	17.859	381	1.220
Nematerijalna imovina u pripremi	2.262	3.362	4.009
Ostala nematerijalna imovina	5.403	4.383	3.831
	<b>45.752</b>	<b>17.627</b>	<b>15.944</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**17. NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)**

(u tisućama kuna)	Izdaci za razvoj	Patenti, licencije i ostala prava	Ostala nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nematerijalna imovina
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>					
Stanje 01.01.2011., prepravljeno	40.043	47.299	44.946	4.009	136.297
Nove nabave	-	312	1.403	4.640	6.355
Prijenos sa imovine u pripremi	-	5.480	392	(5.041)	831
Reklasifikacije prijenosi (s) / na	-	124	-	(124)	-
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(594)	(381)	(122)	(1.097)
Stanje 31.12.2011., prepravljeno	40.043	52.621	46.360	3.362	142.386
Nove nabave	-	933	2.390	11.978	15.301
Prijenos sa imovine u pripremi	20.313	14.575	-	(13.078)	21.810
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(125)	(1.149)	-	(1.274)
Stanje 31.12.2012.	60.356	68.004	47.601	2.262	178.223
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>					
Stanje 01.01.2011., prepravljeno	38.823	40.415	41.115	-	120.353
Amortizacija	410	3.291	1.242	-	4.943
Vrijednosno usklađenje	429	-	-	-	429
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(586)	(380)	-	(966)
Stanje 31.12.2011., prepravljeno	39.662	43.120	41.977	-	124.759
Amortizacija	2.835	4.781	1.370	-	8.986
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(125)	(1.149)	-	(1.274)
Stanje 31.12.2012.	42.497	47.776	42.198	-	132.471
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>					
Stanje 31.12.2012.	17.859	20.228	5.403	2.262	45.752
Stanje 31.12.2011., prepravljeno	381	9.501	4.383	3.362	17.627
Stanje 01.01.2011., prepravljeno	1.220	6.884	3.831	4.009	15.944

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**18. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Nabavna ili procijenjena vrijednost	20.103.391	19.913.503	18.878.802
Ispravak ili umanjenje vrijednosti	(6.436.627)	(5.998.311)	(5.623.108)
	<b>13.666.764</b>	<b>13.915.192</b>	<b>13.255.694</b>
Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>52.697</b>	<b>56.984</b>	<b>70.733</b>
Nekretnine, postrojenja, oprema i predujmovi	<b>13.719.461</b>	<b>13.972.176</b>	<b>13.326.427</b>

**Struktura nekretnina, postrojenja i opreme:**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Građevinski objekti	6.830.609	7.024.568	7.168.657
Zemjište	4.307.065	4.306.532	3.410.327
Alati i transportna sredstva	1.617.469	1.709.947	1.795.518
Postrojenja i oprema	243.228	216.292	205.577
Materijalna imovina u pripremi	618.147	607.600	625.488
Biološka imovina	28	19	14
Ostala materijalna imovina	50.218	50.234	50.113
	<b>13.666.764</b>	<b>13.915.192</b>	<b>13.255.694</b>

**Kretanje predujmova:**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Početno stanje	<b>56.984</b>	<b>70.733</b>	<b>141.761</b>
Povećanje	2.026	621	172
Smanjenje	(6.313)	(14.370)	(71.200)
Zaključno stanje	<b>52.697</b>	<b>56.984</b>	<b>70.733</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**18. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)**

(u tisućama kuna)	Zemljište	Gravevinski objekti i stambene zgrade	Postrojnja i oprema	Transportna sredstva	Alati, uređaja i sl. oprema	Biološka imovina	Ostala materijalna imovina	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno materijalna imovina
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>									
Stanje 01.01.2011., prepravljeno	3.410.327	10.998.095	908.505	2.835.612	140.393	269	50.113	625.488	18.878.802
Novo nabave	551	23.063	9.164	15.475	2.811	20	7	225.134	276.225
Donos iz pripajanja društva	-	-	56	-	17	-	-	-	73
Prijenos sa imovine u pripremi	30.481	131.354	55.916	11.785	1.978	-	130	(232.475)	(831)
Reklasifikacije (prijenosni salna)	-	68	1.122	(1.697)	660	-	-	(153)	-
Revalorizacija	877.464	-	-	-	-	-	-	-	877.464
Vrijednosno usklađenje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rashodi, otuđenja i prodaje	(86)	(5.350)	(18.896)	(66.461)	(5.412)	(30)	(16)	(1.020)	(1.020)
Donos sa zahtva	(11.978)	-	395	-	-	-	-	134	(96.119)
Stanje 31.12.2011., prepravljeno	4.306.757	11.067.230	956.262	2.794.714	140.447	359	50.234	607.600	19.913.503
Novo nabave	188	8.838	7.938	9.589	1.402	15	-	225.467	253.437
Prijenos sa imovine u pripremi	-	90.427	77.047	11.805	851	-	-	(201.940)	(21.810)
Reklasifikacije (prijenosni salna)	634	15.877	210	-	122	-	-	5.208	22.051
Vrijednosno usklađenje	(26)	(604)	(5)	-	(1)	-	-	-	(726)
Rashodi, otuđenja i prodaje	(263)	(2.601)	(15.563)	(24.697)	(2.624)	(22)	(16)	(17.278)	(63.064)
Stanje 31.12.2012.	4.307.290	11.169.077	1.025.889	2.791.411	140.197	252	50.218	619.057	20.103.391
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>									
Stanje 01.01.2011., prepravljeno	-	3.739.438	702.928	1.074.558	105.929	255	-	-	5.623.108
Amortizacija	-	298.233	52.646	109.558	8.468	15	-	-	468.921
Donos iz pripajanja društva	-	-	20	-	-	-	-	-	20
Vrijednosno usklađenje	225	-	385	-	-	-	-	-	620
Reklasifikacija (prijenosni salna)	-	-	1.427	(1.633)	206	-	-	-	-
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(5.009)	(17.446)	6.461	(5.412)	(30)	-	-	(94.368)
Stanje 31.12.2011., prepravljeno	225	4.032.662	739.970	1.116.022	109.192	240	-	-	5.998.311
Amortizacija	-	307.993	57.955	109.811	6.195	6	-	-	481.960
Vrijednosno usklađenje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reklasifikacija (prijenosni salna)	-	(20)	(93)	(13)	126	-	-	4.759	4.759
Rashodi, otuđenja i prodaje	-	(2.167)	(15.171)	(24.691)	(2.503)	(22)	-	(3.849)	(48.403)
Stanje 31.12.2012.	225	4.338.468	782.661	1.201.129	113.010	224	-	910	6.436.627
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>									
Stanje 31.12.2012.	4.307.065	6.830.609	243.228	1.590.282	27.187	28	50.218	618.147	13.666.764
Stanje 31.12.2011., prepravljeno	4.306.532	7.024.568	216.292	1.678.692	31.265	19	50.234	607.600	13.915.192
Stanje 01.01.2011., prepravljeno	3.410.327	7.168.687	206.577	1.751.054	34.464	14	50.113	625.488	13.255.694

Zagrebački Holding d.o.o., Zagreb

**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 (zemljištem i građevinskim objektima):

**Zemljišta (revalorizirana vrijednost)**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	<u>(u tisućama kuna)</u>	<u>prepravljeno</u>	<u>prepravljeno</u>
		<u>(u tisućama kuna)</u>	<u>(u tisućama kuna)</u>
Knjižno vlasništvo	3.324.003	2.923.563	2.575.480
Vanknjižno vlasništvo s temeljem za upis	606.844	1.096.860	522.595
Vanknjižno vlasništvo bez temelja za upis	376.218	286.109	312.252
	<u><b>4.307.065</b></u>	<u><b>4.306.532</b></u>	<u><b>3.410.327</b></u>

**Građevinski objekti (nabavna vrijednost)**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	<u>(u tisućama kuna)</u>	<u>prepravljeno</u>	<u>prepravljeno</u>
		<u>(u tisućama kuna)</u>	<u>(u tisućama kuna)</u>
Knjižno	3.637.676	3.239.807	2.312.913
Vanknjižno s temeljem za upis	1.086.078	1.617.677	1.560.761
Vanknjižno bez temelja za upis	630.913	436.982	1.362.233
Objekti komunalne infrastrukture	5.814.410	5.762.764	5.672.188
	<u><b>11.169.077</b></u>	<u><b>11.057.230</b></u>	<u><b>10.908.095</b></u>

**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*

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Osiguranje kredita zalogom nekretnina	83.530	91.798	98.625
Osiguranje kredita zalogom pokretnina	53.375	61.000	78.401
	<b>136.905</b>	<b>152.798</b>	<b>177.026</b>

*Kapitalizacija troškova posudbe po MRS 23*

U 2012. godini Društvo je kapitaliziralo troškove posudbe u iznosu od 17.872 tisuća kuna (2011. godine: 14.890 tisuća kuna). Ponderirana kamatna stopa temeljem koje je vršena kapitalizacija kamata iznosila je 5,7%.

**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**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Stanje 1. siječnja</b>	<b>2.823.683</b>	<b>2.264.358</b>
Nekretnina Gredelj (pripajanje)	-	678.102
Promjena fer vrijednosti	(59.297)	(118.777)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b>2.764.386</b>	<b>2.823.683</b>

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 2012. godine, obavljeno je fer vrednovanje ulaganja u nekretnine na temelju procjene kvalificiranog procjenitelja ovlaštenog za procjenu vrijednosti nekretnina pri čemu su utvrđeni gubici uslijed promjene fer vrijednosti u iznosu od 59.297 tisuća kuna, koji su uključeni u račun dobiti i gubitka za 2012. godinu.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

20. ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA

	31.12.2012.	31.12.2011.	01.01.2011.
	(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
Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o.	-	-	3.000
	<b>336.542</b>	<b>336.542</b>	<b>991.796</b>

Kretanje ulaganja u povezanim društvima

	31.12.2012.	31.12.2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Početno stanje	336.542	991.796
Pripajanje matici	-	(655.254)
Zaključno stanje	<b>336.542</b>	<b>336.542</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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.

#### 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)
<b>1. Kratkotrajna imovina</b>	<b>1.877</b>	<b>3.347</b>	<b>5.224</b>
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.807	3.242	5.049
Novac i novčani ekvivalenti	70	105	175
<b>2. Dugotrajna imovina</b>	<b>647.610</b>	<b>-</b>	<b>647.610</b>
Nekretnine, postrojenja i oprema	647.307	-	647.307
Odgodena porezna imovina	303	-	303
<b>Ukupno imovina</b>	<b>649.487</b>	<b>3.347</b>	<b>652.834</b>
<b>3. Kapital</b>	<b>647.218</b>	<b>3.343</b>	<b>650.561</b>
Temeljni kapital	652.254	3.000	655.254
Zadržana dobit / (preneseni gubitak)	(5.036)	343	(4.693)
<b>4. Dugoročne obveze</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
Rezerviranja za primanja zaposlenih	2	-	2
<b>5. Kratkoročne obveze</b>	<b>2.267</b>	<b>4</b>	<b>2.271</b>
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	2.267	4	2.271
<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>649.487</b>	<b>3.347</b>	<b>652.834</b>
<b>6. Ulaganje u ovisno društvo</b>	<b>652.254</b>	<b>3.000</b>	<b>655.254</b>
Neto utjecaj pripajanja (bilješka 30)	(5.036)	343	(4.693)

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**21. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Kratkoročni dio</b>			
Ulaganja do dospijeca po amortiziranom trošku	6.430	4.714	3.191
	<b>6.430</b>	<b>4.714</b>	<b>3.191</b>
<b>Dugoročni dio</b>			
Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	520	544	618
Ulaganja do dospijeca po amortiziranom trošku	115.052	114.384	112.983
	<b>115.572</b>	<b>114.928</b>	<b>113.601</b>

**Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Sudjelujući interesi</b>	<b>520</b>	<b>544</b>	<b>618</b>
Kratkoročni dio	-	-	-
Dugoročni dio	520	544	618

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**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Depoziti s dospijecom dužim od jedne godine	115.052	114.384	112.983
Depoziti s dospijecom do jedne godine	1.686	3.544	2.803
Ostale vrijednosnice koje se drže do dospijeca	4.744	1.169	386
	<b>121.482</b>	<b>119.097</b>	<b>116.172</b>
Kratkoročni dio	6.430	4.714	3.191
Dugoročni dio	115.052	114.384	112.983

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**21. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)**

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

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Zagrebačka banka d.d.	63.604	63.265	62.500
BKS Bank d.d.	49.047	48.926	47.749
Erste&Staiernaerischebank d.d.	2.264	2.193	2.089
Ostali	137	-	645
	<b>115.052</b>	<b>114.384</b>	<b>112.983</b>

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

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Hypo Alpe Adria Bank d.d.	-	1.171	1.149
Zagrebačka banka d.d.	933	985	752
Ostale kreditne institucije i obračunate kamate	753	1.388	902
	<b>1.686</b>	<b>3.544</b>	<b>2.803</b>

Dani krediti i depoziti razvrstani su na depozite i dane kratkoročne zajmove nepovezanim poduzećima s rokom dospjeća 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 2012. godine

**22. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Dugoročni dio</b>			
Potraživanja od povezanih strana	1.073.238	1.203.489	1.302.147
Potraživanja po ulaganju u državne obveznice	12.333	12.199	12.166
Potraživanja po zajmovima	15.908	15.385	18.632
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit	13.527	12.646	14.563
Ostala potraživanja	626.505	649.582	667.235
	<b>1.741.511</b>	<b>1.893.301</b>	<b>2.014.743</b>
<b>Kratkoročni dio – bilješka 24 i bilješka 28</b>			
Potraživanja od povezanih strana	132.443	132.176	128.659
Potraživanja po zajmovima s dospijećem dužim od 1 godine	1.429	1.846	1.884
Potraživanja po zajmovima s dospijećem do 1 godine	4.899	6.647	11.172
Potraživanja po osnovu prodaje na kredit	1.930	1.911	1.898
Ostala potraživanja	28.320	28.441	27.918
	<b>169.021</b>	<b>171.021</b>	<b>171.531</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. 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

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja od vlasnika	1.217.442	1.350.417	1.446.181
Vrijednosno usklađenje potraživanja od vlasnika	(11.761)	(14.752)	(15.375)
	<b>1.205.681</b>	<b>1.335.665</b>	<b>1.430.806</b>
Kratkoročni dio	132.443	132.176	128.659
Dugoročni dio	1.073.238	1.203.489	1.302.147

Potraživanja od vlasnika odnose se na potraživanje od Grada Zagreba za preuzeta jamstva po dugoročnim kreditima podružnice ZET u iznosu od 505.688 tisuća kuna (2011. godine: 609.735 tisuća kuna) te na potraživanja od Grada za financiranje 50%-tnih troškova najma sportskog objekta Arena Zagreb u iznosu od 655.337 tisuća kuna (2011. godine: 684.265 tisuća kuna), dok se ostatak od 44.656 tisuća kuna (2011. godine: 41.655 tisuća kuna) odnosi na potraživanje za izgrađene prometnice (bilješka 43).

#### Potraživanje po ulaganju u državne obveznice

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanje za ulaganje u državne obveznice	15.765	15.624	15.525
Ispravak vrijednosti ulaganja u državne obveznice	(3.432)	(3.425)	(3.359)
	<b>12.333</b>	<b>12.199</b>	<b>12.166</b>
Kratkoročni dio	-	-	-
Dugoročni dio	12.333	12.199	12.166

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**22. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)**

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

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Dani dugoročni zajmovi nepovezanim društvima	2.112	3.206	3.775
Dani dugoročni zajmovi upravi i zaposlenicima	17.720	19.072	20.562
Ispravak vrijednosti danih zajmova	(2.495)	(5.047)	(3.821)
	<b>17.337</b>	<b>17.231</b>	<b>20.516</b>
Kratkoročni dio	1.429	1.846	1.884
Dugoročni dio	15.908	15.385	18.632

**Potraživanja po zajmovima s rokom dospijeća do 1 godine**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Dani kratkoročni zajmovi nepovezanim poduzetnicima	37.480	39.469	41.861
Ispravak vrijednosti danih zajmova	(32.581)	(32.822)	(30.689)
	<b>4.899</b>	<b>6.647</b>	<b>11.172</b>
Kratkoročni dio	4.899	6.647	11.172
Dugoročni dio	-	-	-

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 22. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

#### Potraživanja za prodaju na kredit

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja za prodane stanove	18.033	19.963	21.870
Vrijednosno usklađivanje po diskontu	(2.576)	(5.406)	(5.409)
<i>Diskontna stopa u %</i>	<i>4,2%</i>	<i>7,2%</i>	<i>6,2%</i>
	<b>15.457</b>	<b>14.557</b>	<b>16.461</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	<i>1.930</i>	<i>1.911</i>	<i>1.898</i>
<i>Dugoročni dio</i>	<i>13.527</i>	<i>12.646</i>	<i>14.563</i>

Potraživanja za prodane stanove diskontiraju se po stopi koja odgovara tržišnom prinosu na državne obveznice, a koja je u 2012. godini iznosila 4,16% (u 2011. godini: 7,2%).

#### Ostala dugoročna potraživanja

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Potraživanja od države	651.942	674.600	691.252
Ostala potraživanja	2.883	3.423	3.901
	<b>654.825</b>	<b>678.023</b>	<b>695.153</b>
<i>Kratkoročni dio</i>	<i>28.320</i>	<i>28.441</i>	<i>27.918</i>
<i>Dugoročni dio</i>	<i>626.505</i>	<i>649.582</i>	<i>667.235</i>

Potraživanje od države u iznosu od 651.942 tisuća kuna (2011. godine 674.600 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 2012. godine

### 23. ZALIHE

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Sirovine i materijal	110.271	125.915	132.030
Proizvodnja u tijeku	134.501	150.147	133.871
Gotovi proizvodi	512.203	527.369	531.170
Trgovačka roba (i nekretnine u prometu)	8.008	8.747	10.801
Predujmovi za zalihe	704	85	517
	<b>765.687</b>	<b>812.263</b>	<b>808.389</b>

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

Na poziciji proizvodnje u tijeku evidentirana je izgradnja stambeno poslovnih zgrada u naselju Sopnica Jelkovec i priprema izgradnje u naselju Podbrežje. Krajem 2009. godine dovršena je izgradnja stambeno poslovnih objekata u Sopnici Jelkovec. Zaliha proizvodnje u tijeku na 31. prosinca 2012. godine iznosi 128,3 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 2012. godine njihova knjigovodstvena vrijednost iznosi 495 milijuna kuna.

Trošak zaliha priznat kao rashod tekuće godine iznosi 10,2 milijuna kuna (2011. godine: 28,3 milijuna kuna) i odnosi se na iznos troška koji je priznat za prodane stanove (bilješka 7).

### 24. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH DRUŠTAVA

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
		prepravljeno	prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od vlasnika	276.516	368.875	468.667
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja od vlasnika	132.443	132.176	128.659
Potraživanja od povezanih društava	833	841	31.381
Dani zajmovi povezanim društvima (dospjeće u roku 1 godine)	3.567	5.055	6.683
	<b>413.359</b>	<b>506.947</b>	<b>635.390</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 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 2013. godini.

Dani zajmovi povezanim društvima odnose se na društva kćeri Zagreb plakat d.o.o. 2,5 milijuna kuna i Zagreb arena d.o.o. 1 milijun kuna. Na dane kratkoročne zajmove povezanim društvima obračunavaju se kamate jednake tržišnim u vrijeme odobravanja zajma (6%).

### 25. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno	01.01.2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od kupaca	1.230.297	1.182.850	1.150.417
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(526.283)	(506.441)	(440.212)
	<b>704.014</b>	<b>676.409</b>	<b>710.205</b>

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

**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:**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
0-60 dana	107.468	105.711
60-180 dana	68.100	70.117
180-365 dana	75.252	68.203
preko 365 dana	253.117	232.706
	<b>503.937</b>	<b>476.737</b>

**Promjene ispravka vrijednosti za sumnjiva potraživanja:**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>506.441</b>	<b>440.212</b>
Priznati gubici uslijed umanjenja potraživanja	93.730	116.854
Otpis nenaplativih potraživanja	(19.822)	(15.256)
Iznosi naplaćeni tijekom godine	(54.066)	(35.369)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>526.283</b>	<b>506.441</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

25. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (nastavak)

Starosna analiza umanjениh potraživanja od kupaca

	2012.	2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
120-180 dana	2.471	1.773
180-365 dana	5.287	3.980
preko 365 dana	518.525	500.688
	<b>526.283</b>	<b>506.441</b>

26. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIH

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno	01.01.2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od zaposlenih	4.331	3.348	3.101
Ispravak vrijednosti potraživanja od zaposlenih	(1.317)	(1.320)	(1.344)
	<b>3.014</b>	<b>2.028</b>	<b>1.757</b>

27. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno	01.01.2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Potraživanja od HZZO-a	5.745	5.054	7.386
Potraživanja za više uplaćeni porez na dobit	10	-	5.511
Potraživanja za PDV	1.566	2.386	670
Ostala potraživanja za poreze, doprinose i naknade	1.302	721	1.163
	<b>8.623</b>	<b>8.161</b>	<b>14.730</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**28. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Dani predujmovi	11.107	7.892	9.616
Ispravak vrijednosti danih predujmova	(2.381)	(2.381)	(2.381)
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja	36.578	38.845	42.872
Potraživanja od osiguravajućih društava i za naknadu šteta	1.317	968	1.588
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	90.955	71.139	71.803
Ostala potraživanja	962	3.072	1.860
	<b>138.538</b>	<b>119.535</b>	<b>125.358</b>

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

**29. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Žiro račun kunski	37.470	78.039	53.357
Blagajna	1.283	930	1.069
Žiro račun devizni	2.664	3.053	1.969
Blagajna devizna	8	11	20
Ostala novčana sredstva (sudski depoziti i sl.)	8.030	7.760	7.571
	<b>49.455</b>	<b>89.793</b>	<b>63.986</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 30. KAPITAL

#### Temeljni kapital

Društvo je u 100%-tnom vlasništvu Grada Zagreba. Na dan 31. prosinca 2012. godine temeljni kapital Društva iznosi 4.208.629 tisuća kuna (31. prosinca 2011. 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.

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na početku godine	2.782.470	2.080.499
(Smanjenje) / povećanje iz revalorizacije	(206)	1.016.417
Odgođena porezna obveza iz revalorizacije	41	(314.446)
Stanje na kraju godine	2.782.305	2.782.470

Ostali sveobuhvatni gubitak za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine iznosi 165 tisuća kuna te je nastalo iz prodaje revaloriziranog zemljišta (na 31. prosinca 2011. godine ostvarena ostala sveobuhvatna dobit u iznosu od 701.971 kuna iz revalorizacije zemljišta).

#### Ostale pričuve

Ostale pričuve iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine u iznosu od 97.300 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 koji 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

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno	01.01.2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Stanje na početku godine	(16.384)	473.932	524.246
Pripajanje društva	-	(4.694)	-
Gubitak tekuće godine	(359.009)	(485.622)	(50.315)
Stanje na kraju godine	(375.393)	(16.384)	473.931

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 31. REZERVIRANJA

	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno	01.01.2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Rezerviranja za primanja zaposlenih po MRS 19	280.615	250.829	281.333
Rezerviranja za sudske sporove	116.617	96.220	110.321
Rezerviranja za sanaciju odlagališta	35.022	24.293	28.025
Tekuće dospjeće	(53.627)	(32.611)	(38.830)
	<b>378.627</b>	<b>338.731</b>	<b>380.849</b>
Kratkoročna obveza (bilješka 41)	53.627	32.611	38.830
Dugoročna obveza	378.627	338.731	380.849
	<b>432.254</b>	<b>371.342</b>	<b>419.679</b>
Diskontna stopa za rezerviranja za primanja zaposlenih i sanaciju odlagališta	5%	7,2%	6,2%

Stanje i promjene po dugoročnim rezerviranjima:

(u tisućama kuna)	Rezerviranja za primanja zaposlenih	Rezerviranja za sudske sporove	Rezerviranja za sanaciju odlagališta	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011. godine prepravljeno	281.333	110.321	28.025	419.679
Nova rezerviranja	3.027	7.320	-	10.347
Ukidanje rezerviranja / isplate	(33.531)	(21.421)	(3.732)	(58.684)
Stanje 31. prosinca 2011. godine prepravljeno	250.829	96.220	24.293	371.342
Nova rezerviranja	37.229	30.922	10.729	78.880
Ukidanje rezerviranja / isplate	(7.443)	(10.525)		(17.968)
Stanje 31. prosinca 2012. godine	280.615	116.617	35.022	432.254

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 31. REZERVIRANJA (NASTAVAK)

Obveza rezerviranja za primanja zaposlenika proizlazi iz kolektivnog ugovora, a rezerviranja su utvrđena sukladno MRS-u 19 "Primanja zaposlenih". Rezerviranja za primanja zaposlenih uključuju rezerviranja za otpremnine, jubilarne nagrade i solidarne potpore. Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, uz korištenje diskontne stope od 5%.

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

	31.12.2012.	31.12.2011.	01.01.2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b><i>Dugoročni krediti</i></b>			
Kredit i zajmovi	1.715.090	1.932.237	2.140.712
Financijski najam	1.128.147	1.239.368	1.316.348
	<b>2.843.237</b>	<b>3.171.605</b>	<b>3.457.060</b>
<b><i>Kratkoročni krediti</i></b>			
Kredit i zajmovi	1.218.653	1.065.623	808.609
Financijski najam	112.340	107.980	102.049
Ostalo	87.951	96.713	84.643
	<b>1.418.944</b>	<b>1.270.316</b>	<b>995.301</b>
<b>Ukupno krediti</b>	<b>4.262.181</b>	<b>4.441.921</b>	<b>4.452.361</b>

Dugoročni i kratkoročni krediti banaka osigurani su mjenicama, zadužnicama i ugovorima o cesijama u iznosu od 1.923.173 tisuće kuna, zalogom na računima u iznosu od 208.496 tisuća kuna, depozitom kod banke u iznosu od 56.000 tisuća kuna, zalogom nad nekretninama u iznosu od 85.530 tisuće kuna, zalogom nad pokretninama u iznosu od 53.375 tisuće kuna te jamstvom grada Zagreba u iznosu od 611.168 tisuća kuna.

Uvjeti po nekim kreditima banaka uključuju restriktivne financijske i poslovne uvjete, prema kojima Društvo treba zadovoljiti određene propisane razine sljedećih pokazatelja: pokazatelja poslovanja, pokriva duga, internih izvora gotovine, neto vrijednosti imovine (vlastitog kapitala) te neto obveza po kreditima. Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo je zadovoljilo sve ugovorene financijske pokazatelje.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**32. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)**

**Kretanje dugoročnih kredita**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Stanje na 01. siječnja	2.257.116	2.413.914	2.648.859
Povećanje za nove kredite	69.124	46.928	28.213
Smanjenje za otplate kredita	(328.336)	(228.412)	(276.958)
Učinak tečajnih razlika	2.181	24.686	13.800
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	<b>2.000.085</b>	<b>2.257.116</b>	<b>2.413.914</b>
Tekuće dospjeće	(284.995)	(324.879)	(273.202)
<b>Dugoročni dio kredita</b>	<b>1.715.090</b>	<b>1.932.237</b>	<b>2.140.712</b>

**Dinamika otplate dugoročnih kredita**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
U roku od jedne godine	284.995	324.879	273.202
U drugoj do petoj godini	1.076.319	1.091.028	1.051.939
Nakon pete godine	638.771	841.209	1.088.773
	<b>2.000.085</b>	<b>2.257.116</b>	<b>2.413.914</b>

**Analiza po valutama**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Hrvatska kuna	906.200	1.000.643	1.095.086
Euro	1.093.885	1.256.473	1.318.828
	<b>2.000.085</b>	<b>2.257.116</b>	<b>2.413.914</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**32. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)**

**Financijski najam**

	Minimalna plaćanja najma			Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja najma		
	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno	01.01.2011. prepravljeno	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno	01.01.2011. prepravljeno
(u tisućama kuna)						
U roku od jedne godine	159.951	166.222	155.611	112.340	107.980	102.049
U drugoj do uključivo petoj godini	601.720	657.506	636.056	442.273	465.832	474.628
Nakon pete godine	1.038.044	1.160.878	1.295.160	685.874	773.536	841.720
	<u>1.799.715</u>	<u>1.984.606</u>	<u>2.086.827</u>	<u>1.240.487</u>	<u>1.347.348</u>	<u>1.418.397</u>
Manje: budući financijski troškovi	(559.228)	(637.258)	(668.430)	-	-	-
Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja	<u>1.240.487</u>	<u>1.347.348</u>	<u>1.418.397</u>	-	-	-

Iskazano u financijskim izvještajima unutar:

Kratkoročnih obveza	112.340	107.980	102.049
Dugoročnih obveza	1.128.147	1.239.368	1.316.348
	<u>1.240.487</u>	<u>1.347.348</u>	<u>1.418.397</u>

Obveze po financijskom najmu odnose se na opremu (transportna sredstva ) i zgradu koje su uzete u najam na rok od 5 - 28 godina. Po isteku ugovora o najmu, Društvo može otkupiti imovinu po ugovorenim vrijednostima. Obveze Društva temeljem financijskog najma su osigurane vlasništvom najmodavatelja nad imovinom koja je predmetom najma. Prosječna kamatna stopa po kojoj su izračunata plaćanja financijskih najмова iznosi: 4,2% (2011. godine: 4,2%).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**32. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)**

**Financijski najam (nastavak)**

Sadašnja vrijednost imovine pod financijskim najmom je iskazana kako slijedi:

	<b>Građevinski objekti</b>	<b>Alati i transportna sredstva</b>	<b>Ukupno</b>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Nabavna vrijednost	818.881	853.074	1.671.955
Ispravak vrijednosti	30.708	157.759	188.467
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2011. godine</b>	<b>788.173</b>	<b>695.315</b>	<b>1.483.488</b>
Nabavna vrijednost	818.881	853.074	1.671.955
Ispravak vrijednosti	40.944	194.441	235.385
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost 31.12.2012. godine</b>	<b>777.937</b>	<b>658.633</b>	<b>1.436.570</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**32. OBVEZE PO ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)**

**Kratkoročni krediti i zajmovi**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Kratkoročni krediti i zajmovi	1.218.653	1.065.623	808.609
<i>Kratkoročni krediti i zajmovi</i>	933.658	740.744	535.407
<i>Tekuće dospjeće dugoročnih kredita</i>	284.995	324.879	273.202
Tekuće dospjeće financijskog najma	112.340	107.980	102.049
Ostalo (kamate na kredite i obveznice)	87.951	96.713	84.643
	<b>1.418.944</b>	<b>1.270.316</b>	<b>995.301</b>

**Kretanje kratkoročnih kredita i zajmova**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Stanje na 01. siječnja</b>	<b>1.065.623</b>	<b>808.609</b>	<b>360.425</b>
Povećanje za nove kredite i zajmove	989.739	1.013.168	615.274
Smanjenje za otplaćeno tekuće dospjeće dugoročnih kredita (vidi bilješku „Kretanje dugoročnih kredita“)	(324.879)	(273.202)	(277.353)
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita	284.995	324.879	273.202
Smanjenje za otplate kredita i zajmova	(797.874)	(815.536)	(445.611)
Učinak tečajnih razlika	1.049	7.705	5.319
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	<b>1.218.653</b>	<b>1.065.623</b>	<b>808.609</b>

**Analiza po valutama**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Hrvatska kuna	416.783	240.155	240.000
Euro	516.875	500.589	295.407
	<b>933.658</b>	<b>740.744</b>	<b>535.407</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 33. OBVEZE ZA IZDANE OBVEZNICE

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Izdane obveznice	2.263.687	2.259.126	2.215.552
	<b>2.263.687</b>	<b>2.259.126</b>	<b>2.215.552</b>

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.

### 34. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze prema povezanim društvima	224.127	196.795	196.795
Obveze prema dobavljačima	11.993	2.047	2.694
Ostale dugoročne obveze	19.610	26.978	20.267
	<b>255.730</b>	<b>225.820</b>	<b>219.756</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 34. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

Obveze prema povezanim društvima iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine u iznosu od 224.127 tisuća kuna (2011. godine: 196.795 tisuća kuna) u cijelosti se odnose na obvezu prema vlasniku Gradu Zagrebu. Obveza prema Gradu Zagrebu predstavlja obvezu prema vlasniku za kupljene nekretnine.

Obveze prema dobavljačima iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine u iznosu od 11.993 tisuća kuna (2011. godine: 2.047 tisuća kuna) u cijelosti se odnose na obveze za primljene predujmove.

Ostale dugoročne obveze iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine u iznosu od 19.610 tisuća kuna (2011. godine: 26.978 tisuća kuna) u cijelosti se odnose na obvezu prema državi za prodane stanove zaposlenicima u skladu s državnim programom. Prema tada važećim zakonskim propisima, 65% prihoda ostvareno prodajom stanova zaposlenicima, plaćalo se državi po primitku sredstava. Prema Zakonu, Društvo nema obvezu doznačiti sredstva prije naplate od zaposlenika.

### 35. ODGOĐENO PRIZNAVANJE PRIHODA

	31.12.2012.	31.12.2011.	01.01.2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Odgođeni prihodi budućeg razdoblja	4.516.492	4.637.317	4.871.303
	<b>4.516.492</b>	<b>4.637.317</b>	<b>4.871.303</b>

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**36. OBVEZE PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze prema dobavljačima povezanim društvima	12.800	12.785	15.334
Obveze za zajmove povezanih društava	69.836	29.615	10.313
Obveze prema Gradu Zagrebu	133.846	45.497	40.922
	<b>216.482</b>	<b>87.897</b>	<b>66.569</b>

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

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze za primljene predujmove od nepovezanih društava	27.028	20.258	17.084
Obveze za primljene predujmove od Grada Zagreba	-	2.157	306
	<b>27.028</b>	<b>22.415</b>	<b>17.390</b>

**38. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Dobavljači u zemlji	838.893	861.920	885.561
Dobavljači u inozemstvu	641	939	1.007
Dobavljači za nefakturiranu robu	1.005	854	1.652
	<b>840.539</b>	<b>863.713</b>	<b>888.220</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**39. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze za neto plaće	76.129	87.745	79.428
Obveze prema zaposlenima za naknade	5.228	1.342	6.290
	<b>81.357</b>	<b>89.087</b>	<b>85.718</b>

U Društvu je na dan 31. prosinca 2012. godine bilo zaposleno 11.620 zaposlenika (31. prosinca 2011. godine: 11.779 zaposlenih).

**40. OBVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze za poreze i doprinose na plaće i naknade	51.144	66.878	54.015
Obveza za porez na dodanu vrijednost	31.060	29.835	25.549
Obveza za članarine i naknade	33.039	25.943	5.396
Ostale obveze za poreze	671	258	2.910
	<b>115.914</b>	<b>122.914</b>	<b>87.870</b>

**41. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Obveze prema drugima po zaračunatim uslugama (VIO)	260.192	371.723	253.768
Ostale obveze za naknade po rješenjima	46.902	72.329	31.615
Obračunati troškovi koji nisu fakturirani a terete tekuće razdoblje	127.268	81.918	223.072
Odgođeno priznavanje prihoda od prodaje	45.082	51.325	44.050
Odgođeni PDV u predujmu	6	9	27
Tekuće dospjeće dugoročnih rezerviranja	53.627	32.611	38.830
	<b>533.077</b>	<b>609.915</b>	<b>591.362</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 42. IZVANBILANČNI ZAPISI

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>01.01.2011.</b>
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Izvanbilančni zapisi	879.665	1.007.319	1.235.029
	<b>879.665</b>	<b>1.007.319</b>	<b>1.235.029</b>

Izvanbilančni zapisi na 31.12.2012. godine odnose se na dane garancije i zadužnice u iznosu od 101,3 milijuna kuna (2011. godine: 79,4 milijuna kuna), primljene garancije i zadužnice u iznosu od 88,9 milijuna kuna (2011. godine: 77,8 milijuna kuna, primljenu opremu u operativnom najmu u iznosu 679,5 milijuna kuna (2011. godine: 633,5 milijuna kuna) i ostalu robu primljenu ili danu u komisiju i konsignaciju.

### 43. 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	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Grad Zagreb	923.663	845.072	28.831	26.687
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	2.534	2.715	66	12
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	672	62	15.846	15.866
Zagreb plakat d.o.o.	409	203	291	153
Gradska ljekarna Zagreb	249	125	62	53
Zagreb arena d.o.o.	49	-	-	-
Zagreb centrum d.d.	-	21	-	-
Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o.	-	4	-	-
	<b>927.576</b>	<b>848.202</b>	<b>45.096</b>	<b>42.771</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

**43. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)**

Otvorena stanja iz kupoprodajnih transakcija na kraju izvještajnog razdoblja:

	Potraživanja od povezanih strana		
	31.12.2012.	31.12.2011.	01.01.2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Grad Zagreb	276.515	368.874	468.668
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	538	585	373
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	260	42	85
Zagreb plakat d.o.o.	1	1	1
Gradska ljekarna Zagreb	23	214	22
Zagreb arena d.o.o.	12	-	50
Zagreb centrum d.d.	-	-	30.849
	<b>277.349</b>	<b>369.716</b>	<b>500.048</b>

	Obveze prema povezanim stranama		
	31.12.2012.	31.12.2011.	01.01.2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Grad Zagreb	133.847	45.497	40.923
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	94	2.063	2.285
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	12.403	10.594	12.633
Zagreb plakat d.o.o.	187	-	327
Gradska ljekarna Zagreb	116	128	88
Zagreb arena d.o.o.	-	-	-
Zagreb centrum d.d.	-	-	-
	<b>146.647</b>	<b>58.282</b>	<b>56.256</b>

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

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

43. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Zajmovi povezanim stranama	Potraživanja za zajmove prema povezanim stranama		
	31.12.2012.	31.12.2011.	01.01.2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	-	-	-
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	-	-	-
Zagreb plakat d.o.o.	2.525	4.020	6.132
Gradska ljekarna Zagreb	-	-	-
Zagreb arena d.o.o.	1.042	1.035	551
Zagreb centrum d.d.	-	-	-
Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o.	-	-	-
	<b>3.567</b>	<b>5.055</b>	<b>6.683</b>

Zajmovi povezanim stranama	Obveze za zajmove prema povezanim stranama		
	31.12.2012.	31.12.2011.	01.01.2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Gradska plinara Zagreb d.o.o.	33.228	25.376	-
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	32.607	-	-
Zagreb plakat d.o.o.	-	-	-
Gradska ljekarna Zagreb	4.000	4.239	4.161
Zagreb arena d.o.o.	-	-	-
Zagreb centrum d.d.	-	-	3.030
Zagrebačko investicijsko društvo d.o.o.	-	-	3.122
	<b>69.835</b>	<b>29.615</b>	<b>10.313</b>

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 tržišnim kamatnim stopama u vrijeme ugovaranja zajma. Zajmovi su osigurani instrumentima plaćanja (zadužnice i mjenice).

## 43. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	Potraživanja po ostalim transakcijama s povezanim stranama		
	31.12.2012.	31.12.2011.	01.01.2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Grad Zagreb	1.205.681	1.335.665	1.430.806
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	-	-	-
	<b>1.205.681</b>	<b>1.335.665</b>	<b>1.430.806</b>

	Obveze po ostalim transakcijama s povezanim stranama		
	31.12.2012.	31.12.2011.	01.01.2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Grad Zagreb	224.127	196.795	196.703
Gradska plinara Zagreb Opskrba d.o.o.	-	-	93
	<b>224.127</b>	<b>196.795</b>	<b>196.796</b>

U okviru ostalih transakcija s povezanim stranama evidentirana su dugoročna potraživanja od vlasnika za preuzeta jamstva po dugoročnim kreditima podružnice ZET po kreditima za obnovu javnog gradskog prijevoza u iznosu od 505.688 tisuća kuna (2011. godine: 609.735 tisuća kuna). U 2009. godini evidentirano je dugoročno potraživanje od vlasnika za financiranje 50% troškova najma sportskog objekta Arena Zagreb, iznos u 2012. godini je 655.337 tisuća kuna (2011. godine: 684.265 tisuća kuna) prema ugovoru između Grada Zagreba i Republike Hrvatske. Preostali iznos potraživanja iz ostalih transakcija s vlasnikom odnosi se na potraživanje prema ugovoru o financiranju izgrađenih prometnica.

**43. STANJA I POSLOVNI DOGAĐAJI S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)**

Povezane strane Društva su uprava i članovi nadzornog odbora. U 2012. godini, članovima Uprave (Uprava holdinga i direktori podružnica) i Nadzornog odbora isplaćena su primanja kako je prikazano:

	31.12.2012.	31.12.2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
Plaća Uprave i direktora podružnica	7.932	8.124
Naknada Nadzornom i revizorskom odboru	751	821
	<u>8.683</u>	<u>8.945</u>

**44. PRIMANJA ZAPOSLENIH**

Na dan 31. prosinca 2012. godine rezerviranja za primanja zaposlenih koja uključuju jubilarne nagrade, otpremnine i solidarne potpore iznose 280.615 tisuća kuna (31. prosinca 2011. godine: 250.829 tisuća kuna).

***Jubilarnе nagrade, otpremnine i solidarne potpore***

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.

#### 44. PRIMANJA ZAPOSLENIH (NASTAVAK)

Solidarne potpore isplaćuju se prema prosječno isplaćenoj plaći u gospodarstvu grada Zagreba, uključuju potpore zaposlenicima u sljedećim slučajevima:

- smrti zaposlenika ili člana uže obitelji zaposlenika
- nastanka teške invalidnosti zaposlenika ili djece i supružnika zaposlenika
- bolovanja dužeg od 90 dana zaposlenika
- potpore djeci radnika stradalog ili poginulog u domovinskom ratu
- nabava medicinskog pomagala i pokrivanje participacije pri kupnji prijeko potrebnih lijekova po mišljenju nadležnog liječnika
- otklanjanje posljedica elementarne nepogode
- rođenje djeteta
- teža povreda radnika na radu

Sadašnja vrijednost obveza po definiranim primanjima, povezani troškovi tekućeg i minulog rada određeni su metodom projicirane kreditne jedinice uz primjenu diskontne stope od 5% (2011. godine: 7,2%), a koja odgovara tržišnom prinosu na državne obveznice.

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 44. PRIMANJA ZAPOSLENIH (NASTAVAK)

Aktuarske procjene su izvedene na temelju sljedećih glavnih pretpostavki:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Diskontna stopa	5%	7,2%
Stopa fluktuacije	4,5%	3,5%
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>2012.</u>	<u>2011.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Sadašnja vrijednost obveze za jubilarne nagrade	198.076	163.862
Sadašnja vrijednost obveze za otpremnine	50.123	53.981
Sadašnja vrijednost obveze za solidarne potpore	32.416	32.986
Obveza iskazana u izvještaju o financijskom položaju	<u>280.615</u>	<u>250.829</u>

Od toga po ročnosti:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	(u tisućama kuna)	(u tisućama kuna)
Kratkoročne obveze	41.966	22.996
Dugoročne obveze	238.649	227.833
	<u>280.615</u>	<u>250.829</u>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 45. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

#### 45.1. Upravljanje rizikom kapitala

*Odnos neto kapitala i duga*

Struktura kapitala analizira se putem analize troškova kapitala i sa njima povezanim rizicima.

Koeficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja iznosio je:

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Dug</b>	<b>5.240.792</b>	<b>5.296.331</b>
Primljeni krediti, zajmovi i financijski najam (dugoročno i kratkoročno dospjeće)	4.262.181	4.441.921
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.263.687	2.259.126
-obveza po financijskom najmu dvorane Arena (iskazano i kao potraživanje od Grada Zagreba i Vlade RH)	(779.388)	(794.981)
-obveza po kreditima podružnice ZET za koje je istovremeno iskazano potraživanje od Grada Zagreba (zbog danih jamstava Grada Zagreba za plaćenje navedenih obveza)	(505.688)	(609.735)
<b>Novac u blagajni i stanja na računima u bankama</b>	<b>49.455</b>	<b>89.793</b>
<b>Neto dug</b>	<b>5.191.337</b>	<b>5.206.538</b>
<b>Glavnica</b>	<b>6.712.841</b>	<b>7.072.015</b>
Omjer neto duga i glavnice	77,3%	73,6%

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

45. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

45.2. Kategorije financijskih instrumenata

	31.12.2012	31.12.2011	1.1.2011
	(u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)	prepravljeno (u tisućama kuna)
<b>Financijska imovina</b>			
Novac na računima i u blagajni	49.455	89.793	63.986
Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti	521	544	617
Dugoročni depoziti i ostala financijska imovina	121.482	119.098	116.173
Potraživanja od povezanih društava i kupaca	2.187.044	2.381.790	2.641.059
Potraživanja po ulaganju u državne obveznice	12.333	12.199	12.166
Potraživanja po zajmovima i po osnovi prodaje na kredit	41.261	43.490	54.833
Potraživanja od zaposlenih	3.014	2.028	1.757
Ostala potraživanja	756.783	758.713	777.639
<b>Financijske obveze</b>			
Ugovori o financijskim najmu	1.240.487	1.347.348	1.418.398
Prímljeni krediti i zajmovi (dugoročno i kratkoročno dospíjeće)	3.001.544	3.094.573	3.033.964
Obveze za izdane dugoročne vrijednosne papire	2.263.687	2.259.126	2.215.552
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima	1.293.141	1.150.452	1.154.278
Obveze za predujmove, depozite i jamstva	27.028	22.415	17.390
Obveze prema zaposlenima	81.357	89.087	85.718
Ostale kratkoročne obveze	479.448	577.302	552.532

**45. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)****45.3. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom**

Radi prognoziranja mogućnosti nastupa situacije koja se može negativno odraziti na poslovanje i ostvarivanje zadanih ciljeva, Društvo 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 prealjavati da bi se povećala sigurnost poslovanja. Kada se to procijeni ekonomski opravdanim, određeni financijski rizici se prihvaćaju.

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.

**45.4. 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.

**45.5. Upravljanje valutnim rizikom**

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

	Obveze		Imovina	
	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)	
EUR	5.250.930	5.440.490	1.897.849	2.053.011
USD	-	-	157	160
Ostale valute	-	-	85	55

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 45. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

#### 45.5. Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

##### *Analiza osjetljivosti na valutni rizik*

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima od kojih je 79% 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 Društva o realno mogućim promjenama tečaja kune u odnosu na EUR. 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 promjena vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi suprotan u jednakom iznosu.

	Utjecaj valute EUR		Utjecaj valute USD		Utjecaj ostalih valuta	
	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno	31.12.2012.	31.12.2011. prepravljeno
	(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)	
(Gubitak) / dobit	(33.531)	(33.875)	-	-	1	1

#### 45.6. Upravljanje rizikom kamatnih stopa

Zbog činjenice da je 53% ukupnih kreditnih, obveza po leasingu i izdanim obveznicama vezano uz varijabilne kamatne stope, Društvo je izloženo riziku rasta kamatnih stopa. U nastavku je prikazana struktura obveza prema vrsti kamatnih stopa na 31. prosinca 2012. godine i 31. prosinca 2011. godine:

	2012.	2011. prepravljeno
EURIBOR	27,65%	22,90%
LIBOR	6,80%	11,05%
ZIBOR	0,23%	0,32%
Prinos na TZ MFIN	18,18%	22,35%
Fiksna kamatna stopa	47,13%	43,38%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Od ukupnih kreditnih obveza Društva 47% 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, a ostatak na obvezu po financijskom najmu Arene Zagreb.

#### 45. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

##### 45.6. Upravljanje rizikom kamatnih stopa (nastavak)

Uz EURIBOR i EUR LIBOR vezano je 34,45% kreditnih obveza, dok je 18,18% kreditnih obveza vezano uz prinos na Trezorske zapise MFIN HR. U skladu sa tim 53% kreditnih obveza vezano je uz varijabilnu kamatnu stopu što je prepoznato kao znatna neizvjesnost budućih novčanih tokova po kamatama. U cilju upravljanja kamatnim rizikom Društvo aktivno prati kretanje kamatnih stopa. S obzirom na volatilitnost 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.

##### 45.7. 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 plaćanje 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.

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.

##### 45.8. Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

45. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

45.8. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

45.8.1. Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika

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

(u tisućama kuna)	Prosječna ponderirana 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 2012.								
<b>Beskatmatne</b>								
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima		1.062.290	6.442	6.146	6.273	4.110	207.877	1.293.141
Obveze za predujmove, depozite, jamstva		27.028						27.028
Obveze prema zaposlenima		81.357						81.357
Ostale kratkoročne obveze		479.448						479.448
<b>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</b>								
Obveze temeljem financijskog najma	2,19%	105.622	105.624	105.625	105.627	67.531	5.802	495.631
Kredit i zajmovi	2,95%	1.332.204	354.890	341.827	329.638	272.285	740.994	3.371.637
<b>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</b>								
Obveze temeljem financijskog najma	4,70%	54.328	54.328	54.328	54.328	54.328	1.032.241	1.303.684
Kredit i zajmovi	7,00%	5.836	5.492	5.147				16.477
Izdane obveznice	5,50%	124.503	124.503	124.503	124.503	2.328.497		2.826.508
		<b>3.272.618</b>	<b>651.279</b>	<b>637.578</b>	<b>620.369</b>	<b>2.726.751</b>	<b>1.986.914</b>	<b>9.895.511</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

45. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

45.8. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

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

	Prosejna ponderirana kamatna stopa %	31. prosinca 2011., prepravljeno					Ukupno
		Do 1 g.	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 3 g.	Od 3 do 4 g.	Od 4 do 5 g.	
(u tisućama kuna)							
<b>Beskatmatne</b>							
Obveze prema povezanim društvima i dobavljačima		951.610	1.060	530	458	196.795	1.150.452
Obveze za predujmove, depozite, jamstva		22.415					22.415
Obveze prema zaposlenima		89.087					89.087
Ostale kratkoročne obveze		577.302					577.302
<b>Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom</b>							
Obveze temeljem financijskog najma	3,36%	112.003	110.205	110.142	110.142	76.497	629.131
Kredit i zajmovi	5,08%	1.246.069	370.167	356.379	340.675	992.798	3.632.178
<b>Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom</b>							
Obveze temeljem financijskog najma	4,70%	54.219	54.219	54.219	54.219	1.084.360	1.355.476
Kredit i zajmovi	7,00%	7.972	5.813	5.470	5.127	380	24.761
Izdane obveznice	5,50%	124.252	124.252	124.252	124.252	2.321.252	2.942.512
		<b>3.184.929</b>	<b>665.716</b>	<b>650.992</b>	<b>634.873</b>	<b>4.671.722</b>	<b>10.423.314</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

45. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

45.8. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

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

U tablici u nastavku analizirano je očekivano dospijeće neizvedene financijske imovine Društva. Tablice se sastavljene na temelju nediskontiranih ugovornih dospijeća financijske imovine, uključujući kamatu koja će biti zarađena na toj imovini.

	Do 1 g.	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 3 g.	Od 3 do 4 g.	Od 4 do 5 g.	Nakon 5 g.	Ukupno	Prosečna ponderirana efektivna kamatna stopa	
								(u tisućama kuna)	%
<b>31. prosinca 2012.</b>									
<b>Beskatmatne</b>									
Novac i novčani ekvivalenti	49.455						49.455		
Financijske obveze po fer vrijednosti						521	521		
Potraživanja od povezanih društava i kupaca	1.113.735	177.028	132.372	132.372	112.727	518.809	2.187.044		
Potraživanje po ulaganju u državne obveznice						12.333	12.333		
Potraživanja od zaposlenih	3.014					3.014	3.014		
Ostala potraživanja	130.279	27.967	27.677	27.480	27.260	516.121	756.783		
Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom									
Dani depoziti i ostale vrijednosnice koje se drže do dopijeca	2.128	2.128	2.128	2.128	2.128	64.117	74.757		
Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom									
Dani depoziti i ostale vrijednosnice koje se drže do dopijeca	8.383	1.953	1.953	1.953	1.953	88.916	105.111		
Dani zajmovi	8.462	3.872	3.009	2.828	2.756	4.375	25.300		
Potraživanje po osnovi kredita za stanove	2.139	2.118	2.123	2.066	2.028	6.034	16.508		
Dani zajmovi povezanim društvima i obračunate kamate na dane zajmove	3.567						3.567		
	<b>1.321.162</b>	<b>215.066</b>	<b>169.262</b>	<b>168.827</b>	<b>148.852</b>	<b>1.211.226</b>	<b>3.234.393</b>		

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 45. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

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

##### 45.8.1. 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., prepravljeno								
Beskatmatne								
Novac i novčani ekvivalenti		89.793						89.793
Financijske obveze po fer vrijednosti							544	544
Potraživanje od povezanih društva i kupaca		1.178.302	132.176	173.841	132.176	132.176	633.120	2.381.790
Potraživanje po ulaganju u državne obveznice		2.028					12.199	12.199
Potraživanja od zaposlenih		109.131	26.118	27.738	27.439	27.234	539.052	758.713
Ostala potraživanja		3.812	3.812	3.812	3.812	3.812	79.619	98.678
Instrumenti s promjenjivom kamatnom stopom	6,80%							
Dugoročni depoziti i ostala financijska imovina		6.684	2.048	1.971	1.971	1.971	89.678	104.322
Instrumenti s fiksnom kamatnom stopom		10.034	5.204	1.997	1.989	1.933	4.428	25.586
Dani zajmovi		1.911	1.842	1.841	1.840	1.839	5.284	14.557
Potraživanje po osnovi kredita za stanove		5.055						5.055
Dani zajmovi povezanim društvima i obračunate kamate na dane zajmove								
		1.406.750	173.200	211.200	169.227	168.965	1.363.924	3.493.265

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje Društva (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

### 45. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

#### 45.9. Fer vrijednost financijskih instrumenata

##### 45.9.1. Pokazatelji fer vrijednosti priznati u izvještaju o financijskom položaju

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

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

(u tisućama kuna)				31.12.2012.
	1. red	2. red	3. red	Ukupno
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak</b>				
Sudjelujući interesi – ulaganja u dionice	520	-	-	520
	<b>520</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>520</b>

(u tisućama kuna)				31.12.2011.
	1. red	2. red	3. red	Ukupno
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak</b>				
Sudjelujući interesi – ulaganja u dionice	544	-	-	544
	<b>544</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>544</b>

#### 46. 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 147.146 tisuća kuna, dok procijenjena vrijednost investicija iznosi 194.493 tisuća kuna.

#### 47. 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 35.022 tisuća kuna (2011. godine: 24.293 tisuća kuna).

##### *Porezi*

Društvo podliježe 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. Ukupna koncesijska naknada u 2012. godini iznosi 4.795 tisuća kuna (2011.: 4.907 tisuća kuna).

#### 48. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Počevši sa 1. siječnjem 2013. godine koncesijska naknada za vodoopskrbu iznosi 0,135 kn po prodanom četvornom metru.

#### 49. 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.

#### 50. ZAKONSKO I REGULATORNO OKRUŽJE

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

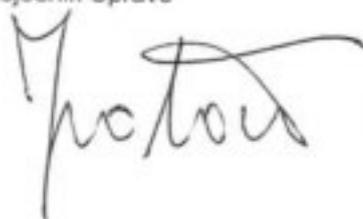
- Zakon o komunalnom gospodarstvu
- Zakon o lokalnoj samoupravi
- Zakon o otpadu
- Zakon o ustanovama
- Zakon o vodama
- Zakon o grobljima
- Zakon o održavanju zgrada
- Zakon o slobodnim zonama

#### 51. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je usvojila financijske izvještaje i odobrila njihovo izdavanje 31. svibnja 2013. godine.

Ivo Čović, dipl.ing.

Predsjednik Uprave



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