

**VODOPRIVREDA ZAGREB
dioničko društvo, Zagreb**

**Godišnji financijski izvještaji i
Izvešće neovisnog revizora
za 2010. godinu**

	Stranica
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2 - 3
Račun dobiti i gubitka / Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Bilanca / Izvještaj o financijskom položaju	5 - 6
Izvještaj o promjenama kapitala	7
Izvještaj o novčanom tijeku	8
Bilješke uz financijske izvještaje	9 - 32

Uprava Društva je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2010. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tijekova Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava je izradila financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:



Mario Klaric, direktor
Vodoprivreda Zagreb d.d., Zagreb
Petrovaradinska 110
10 000 Zagreb

31. ožujka 2011. godine

AUDIT d.o.o. za revizijske usluge
Baštijanova 52 A
10000 Zagreb
HRVATSKA

Tel: + 385 (0) 1 3667 994
+ 385 (0) 1 3667 995
+ 385 (0) 1 3667 996
Fax: + 385 (0) 1 3667 997
E-mail: audit-revizija@audit.hr

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva VODOPRIVREDA ZAGREB d.d., Zagreb

1. Obavili smo reviziju priloženih godišnjih financijskih izvještaja društva **Vodoprivreda Zagreb d.d.**, Zagreb, Petrovaradinska 110 ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2010., koji se sastoje od Balance/Izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2010., Računa dobiti i gubitka/Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaja o promjenama kapitala i Izvještaja o novčanom tijeku za tada završenu godinu, kao i pripadajućih Bilješki uz financijske izvještaje u kojima je iznijet sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Odgovornost Uprave Društva

2. Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju priloženih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o priloženim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike i reviziju planiramo i obavimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima uslijed prijevare ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole, koje su važne Društvu za sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja, kako bi obavio revizijske postupke prikladne u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola. Revizija također obuhvaća procjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom

4. Kao što je objašnjeno u Bilješci 18.1. uz financijske izvještaje, zbog neriješenih imovinsko-pravnih odnosa, nismo se mogli uvjeriti da je Društvo vlasnik dijela dugotrajne materijalne imovine što se odnosi na poslovnu-upravnu zgradu s pripadajućim zemljištem – Zagreb, Petrovaradinska 110 iskazane u Bilanci na 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 6.435.592 kn. Isto tako, u Bilješci 18.2. uz financijske izvještaje, je objašnjeno da, zbog neriješenih imovinsko-pravnih odnosa, u poslovnim knjigama Društva nisu evidentirane sve nekretnine za koje Društvo posjeduje određenu vlasničku dokumentaciju, odnosno koje koristi i za koje je pokrenulo postupak uknjiženja u zemljišno-knjižnim evidencijama. Slijedom iznijetog, nismo u mogućnosti izračunati eventualne učinke izmjena financijskih izvještaja za 2010. godinu.

Mišljenje s rezervom

5. Prema našem mišljenju, osim učinaka, koji bi mogli proizaći iz navedenog u točki 4. gore, priloženi financijski izvještaji u svim materijalno značajnim aspektima, istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2010., te rezultate poslovanja i novčane tokove Društva za 2010. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj.

Ostali zakonski ili regulatorni zahtjevi

6. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10) ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva istovjetne su informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 4 do 32 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje s rezervom gore.

Audit d.o.o., Zagreb


Zoran Vuk, ovlaštteni revizor, član Uprave

Zagreb, 31. ožujka 2011. godine



RAČUN DOBITI I GUBITKA / IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

		2010. godina	2009. godina
	Bilješka	u kn	u kn
Prihodi od prodaje	3	66.853.182	62.801.171
Ostali poslovni prihodi	4	7.036.195	58.643.033
Poslovni prihodi		73.889.377	121.444.204
Troškovi sirovina i materijala	5	(16.397.426)	(15.992.564)
Troškovi prodane robe		(453)	(1.682)
Ostali vanjski troškovi	6	(10.114.624)	(4.864.619)
Materijalni troškovi		(26.512.503)	(20.858.865)
Neto plaće i nadnice		(20.488.448)	(22.314.109)
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		(8.084.726)	(9.380.309)
Doprinosi na plaće		(4.914.600)	(5.451.454)
Troškovi osoblja	7	(33.487.774)	(37.145.872)
Amortizacija	8	(3.172.278)	(3.367.443)
Ostali troškovi	9	(7.320.382)	(7.002.209)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine		(763.195)	(387.183)
Vrijednosno usklađenje	10	(763.195)	(387.183)
Rezerviranja	11	(246.382)	(25.825.212)
Ostali poslovni rashodi	12	(252.356)	(1.110.601)
Poslovni rashodi		(71.754.870)	(95.697.385)
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		48.875	50.720
Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa		11.544.984	8.237.473
Financijski prihodi	13	11.593.859	8.288.193
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima		(450.000)	(452.342)
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		(991.316)	(1.064.195)
Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine		-	(142.394)
Financijski rashodi	14	(1.441.316)	(1.658.931)
UKUPNI PRIHODI		85.483.236	129.732.397
UKUPNI RASHODI		(73.196.186)	(97.356.316)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		12.287.050	32.376.081
Porez na dobit	15	-	-
DOBIT RAZDOBLJA	34	12.287.050	32.376.081
NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT RAZDOBLJA		-	-
SVEOBUHVAATNA DOBIT RAZDOBLJA		12.287.050	32.376.081

Popratne bilješke pod brojem 1 do 49 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILANCA / IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na 31. prosinca 2010.

		31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	Bilješka	u kn	u kn
AKTIVA			
Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		108.334	130.625
Nematerijalna imovina	17	108.334	130.625
Zemljište		114.082.165	114.082.165
Građevinski objekti		8.342.784	9.262.780
Postrojenja i oprema		241.735	270.289
Alati, pogonski inventar i transportna imovina		4.282.648	4.993.599
Predujmovi za materijalnu imovinu		14.084	14.084
Materijalna imovina	18	126.963.416	128.622.917
Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika		5.276.029	5.276.029
Ulaganja u vrijednosne papire		1.140.680	1.138.248
Financijska imovina	19	6.416.709	6.414.277
Potraživanje po osnovi prodaje na kredit		187.356	224.666
Potraživanja	20	187.356	224.666
DUGOTRAJNA IMOVINA		133.675.815	135.392.485
Sirovine i materijal		1.417.880	1.810.154
Proizvodnja u tijeku		-	645.304
Predujmovi za zalihe		3.928	16.605
Zalihe	21	1.421.808	2.472.063
Potraživanja od povezanih poduzetnika	22	8.102.494	2.389.620
Potraživanja od kupaca	23	159.916	1.269.376
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	24	17.894	38.054
Potraživanja od države i drugih institucija	25	216.881	253.267
Ostala potraživanja	26	43.457	170.954
Potraživanja		8.540.642	4.121.271
Dani zajmovi, depoziti i slično		140.000	140.000
Financijska imovina	27	140.000	140.000
Novac u banci i blagajni	28	31.920.462	14.112.088
KRATKOTRAJNA IMOVINA		42.022.912	20.845.422
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	29	1.690.883	28.474
UKUPNO AKTIVA		177.389.610	156.266.381

BILANCA / IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na 31. prosinca 2010. - nastavak

		31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	Bilješka	u kn	u kn
PASIVA			
Temeljni (Upisani) kapital	30	39.544.900	39.544.900
Zakonske rezerve	31	34.068	-
Revalorizacijske rezerve	32	54.783.009	54.783.009
Zadržana dobit/(Preneseni gubitak)	33	647.292	(31.694.721)
Dobit poslovne godine	34	12.287.050	32.376.081
KAPITAL I REZERVE		107.296.319	95.009.269
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		1.022.064	1.026.023
Druga rezerviranja		20.154.366	26.602.471
Rezerviranja	35	21.176.430	27.628.494
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		580.933	947.838
Ostale dugoročne obveze		1.461.577	1.133.823
Dugoročne obveze	36	2.042.510	2.081.661
Obveze prema povezanim poduzetnicima		-	271.731
Obveze za zajmove, depozite i slično	37	19.322.142	19.100.000
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	38	366.905	366.905
Obveze prema dobavljačima	39	16.584.771	4.965.243
Obveze prema zaposlenicima	40	1.765.445	1.611.043
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	41	4.965.900	1.665.264
Ostale kratkoročne obveze	42	3.485.951	3.008.900
Kratkoročne obveze		46.491.114	30.989.086
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	43	383.237	557.871
UKUPNO PASIVA		177.389.610	156.266.381

Popratne bilješke pod brojem 1 do 49 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

	Bilješka	31. prosinca 2009.	Raspodjela dobiti	Dobit tekuće godine	31. prosinca 2010.
		u kn	u kn	u kn	u kn
Temeljni (Upisani) kapital	30	39.544.900	-	-	39.544.900
Zakonske rezerve	31	-	34.068	-	34.068
Revalorizacijske rezerve	32	54.783.009	-	-	54.783.009
Zadržana dobit /					
(Preneseni gubitak)	33	(31.694.721)	32.342.013	-	647.292
Dobit poslovne godine	34	32.376.081	(32.376.081)	12.287.050	12.287.050
Ukupno		95.009.269	-	12.287.050	107.296.319

Popratne bilješke pod brojem 1 do 49 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

		2010. godina	2009. godina
	Bilješka	u kn	u kn
I NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od kupaca		79.701.375	75.665.566
Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta		53.652	2.281
Ostali novčani primici		1.011.184	961.331
Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti		80.766.211	76.629.178
Novčani izdaci dobavljačima		(26.621.230)	(38.532.046)
Novčani izdaci za zaposlene		(38.306.777)	(44.480.978)
Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta		(499.967)	(426.207)
Novčani izdaci za kamate		(844.760)	(172.284)
Novčani izdaci za poreze		(5.452.691)	(9.107.660)
Ostali novčani izdaci		(698.872)	(1.482.727)
Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti		(72.424.297)	(94.201.902)
NETO NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		8.341.914	(17.572.724)
II NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		29.275	-
Novčani primici od kamata		13.801	64.338
Novčani primici od dividendi		11.083.185	8.072.724
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		11.126.261	8.137.062
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine		(829.220)	(1.170.993)
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		(829.220)	(1.170.993)
NETO NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		10.297.041	6.966.069
III NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
Ostali primici od financijskih aktivnosti		-	470.000
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti		-	470.000
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica		(366.905)	(366.905)
Novčani izdaci za financijski najam		(463.676)	(258.829)
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti		(830.581)	(625.734)
NETO NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		(830.581)	(155.734)
UKUPAN NETO NOVČANI TIJEK		17.808.374	(10.762.389)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	28	14.112.088	24.874.477
POVEĆANJE/(SMANJENJE)NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA		17.808.374	(10.762.389)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	28	31.920.462	14.112.088

Popratne bilješke pod brojem 1 do 49 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

1. OPĆI PODACI

1.1. Djelatnost

Vodoprivreda Zagreb dioničko društvo, Zagreb, Petrovaradinska 110, ("Društvo") bavi se iskorištenjem i upotrebom voda, zaštitom od štetnog djelovanja i zagađivanja voda. U sklopu toga obavlja se djelatnost vodnog održavanja, obnavljanja, gradnje i čuvanja hidromelioracijskih objekata i zaštitnih vodoprivrednih objekata značajnih za slivno područje grada i drugih poslova kojima se osigurava vodni režim na slivnom području sukladno zakonu, aktima o osnivanju i Statutu Društva.

1.2. Zaposleni

Broj zaposlenih u Društvu na 31. prosinca 2010. godine iznosi **337** djelatnik (31. prosinca 2009. godine iznosio je **341** djelatnik).

Struktura zaposlenih je, kako slijedi:

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
VSS	13	13
VŠS	20	20
SSS	135	134
VK	3	3
KV	60	63
PKV	66	68
NSS	1	1
NKV	39	39
Ukupno	337	341

1.3. Nadzorni odbor i Uprava Društva

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

Robert Tukač, predsjednik

Stjepan Horvat, zamjenik

Vedran Žuvela, član

Dubravka Mokos, član

Franjo Tomerlin, član

Jasen Mesić, član

Zvonko Marenić, član

Član Uprave Društva je:

Mario Klarić, direktor

Iznos naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva je prikazan u Bilješkama 7. i 9. uz financijske izvještaje.

2. SAŽETAK NAJVAŽNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika izložen je u nastavku.

2.1. Osnova prikaza

Financijski izvještaji Društva za 2010. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") (NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja, te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10).

Financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

2.2. Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva.

2.3. Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje robe i usluga priznaju se u trenutku isporuke robe i usluga i prijenosa vlasništva. Prihodi od kamata obračunavaju se na temelju nepodmirenog potraživanja i po primjenjivim kamatnim stopama. Prihodi od dividendi, odnosno udjela u dobiti priznaju se u trenutku kad su utvrđena prava na primitak dividende odnosno udjela u dobiti.

2.4. Troškovi posudbe

Troškovi posudbe terete račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

2.5. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u hrvatske kune primjenom tečajeva na datum transakcije. Novčana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se preračunavaju po tečajevima na datum bilance. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u račun dobiti i gubitka za tekuću godinu.

Na 31. prosinca 2010. godine službeni tečaj hrvatske kune bio je 7,39 kn za 1 euro (31. prosinca 2009. godine 7,31 kn) i 5,57 kn za 1 usd (31. prosinca 2009. godine 5,09 kn).

2.6. Porez na dobit

Obveza poreza na dobit za tekuću godinu utvrđuje se na temelju rezultata ostvarenog u toj godini, usklađenog za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu ili porezno nepriznate troškove (70% troškova reprezentacije, 30% troškova korištenja osobnih vozila i dr.). Porez na dobit obračunava se primjenom poreznih stopa koje su bile na snazi na datum bilance.

2.7. Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina, početno je iskazana po trošku nabave koji uključuje kupovnu cijenu, uključujući uvozne pristojbe i nepovratne poreze nakon odbitka trgovačkih popusta i rabata, kao i sve troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju imovine na mjesto i u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina priznaje se ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritjecati u Društvo, ako se trošak nabave imovine može pouzdano utvrditi, te ako je pojedinačna nabavna vrijednost imovine veća od 3.500 kn.

Nakon početnog priznavanja, imovina, osim zemljišta, se iskazuje po njezinu trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Nakon početnog priznavanja, zemljište, čija se fer vrijednost može pouzdano mjeriti, iskazuje se po revaloriziranom iznosu koji čini njegova fer vrijednost na datum revalorizacije umanjena za kasnije akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Povećanje vrijednosti imovine zbog revalorizacije odobrava se izravno glavnici kao revalorizacijska rezerva. Revalorizacija se provodi redovito tako da se knjigovodstveni iznos značajno ne razlikuje od onog do kojeg bi se došlo utvrđivanjem fer vrijednosti na datum bilance.

Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene, te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod razdoblja u kojem su nastali. U situacijama gdje je jasno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi koje se trebaju ostvariti uporabom imovine iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju, odnosno uključuju u knjigovodstvenu vrijednost tog sredstva. Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili prodaje imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija imovine započinje kad je imovina spremna za upotrebu, tj. kad se nalazi na lokaciji i u uvjetima potrebnim za korištenje. Amortizacija imovine prestaje kad je imovina razvrstana kao imovina koja se drži za prodaju. Amortizacija se obračunava tako da se trošak nabave svakog pojedinačnog sredstva, izuzev zemljišta i dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine u pripremi, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva primjenom pravocrtne metode, kako slijedi:

	Stopa amortizacije (od – do %)
Koncesije, patenti, licencije, software i dr.	25 – 50
Građevinski objekti	5
Postrojenja i oprema	10
Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	10 – 25

2.8. Financijska imovina

Financijska imovina predstavlja ulaganje novca, stvari i ustup prava s ciljem stjecanja prihoda, te se, na datum bilance, klasificira, kako slijedi:

- financijska imovina namijenjena trgovanju čija se promjena fer vrijednosti priznaje u računu dobiti i gubitka;
- ulaganja koja se drže do dospelosti;
- zajmovi i potraživanja;
- financijska imovina raspoloživa za prodaju čija se promjena fer vrijednosti priznaje u glavnici kao revalorizacijska rezerva.

2.9. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika

Ovisna društva su društva u kojima Društvo ima kontrolu nad donošenjem i provođenjem financijskih i poslovnih politika.

Pridružena društva su društva u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali ne i kontrolu nad donošenjem i provođenjem financijskih i poslovnih politika.

Ulaganja u ovisna društva iskazana su po metodi troška.

Ulaganja u pridružena društva u kojima Društvo ima stvarni značajan utjecaj iskazana su po metodi udjela. U slučajevima gdje Društvo nema značajan utjecaj, bez obzira na formalnu veličinu udjela, ulaganja u takva društva iskazana po metodi troška.

2.10. Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. U trošak zaliha potrebno je uključiti sve troškove nabave, troškove konverzije i druge troškove nastale dovođenjem zaliha na sadašnju lokaciju i sadašnje stanje. Trošak se utvrđuje primjenom FIFO metode.

Neto utrživa prodajna vrijednost je procijenjena prodajna cijena u toku redovnog poslovanja umanjena za procijenjene troškove dovršenja i procijenjene troškove koji su nužni za obavljanje prodaje.

U slučajevima kada je potrebno svesti vrijednost zaliha na neto utrživu prodajnu vrijednost obavlja se ispravak vrijednosti zaliha na teret računa dobiti i gubitka za tekuću godinu.

Sitan inventar, ambalaža i auto-gume se otpisuju 100% kada se daju u uporabu.

2.11. Potraživanja

Potraživanja se početno mjere po fer vrijednosti. Na svaki datum bilance, potraživanja, čija se naplata očekuje u razdoblju dužem od godinu dana, se iskazuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti. Kratkotrajna potraživanja iskazuju se po početno priznatom nominalnom iznosu umanjenom za odgovarajući iznos ispravka vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose i umanjenja vrijednosti.

Vrijednost potraživanja se umanjuje i gubici od umanjenja vrijednosti nastaju samo i isključivo ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti proizašlo iz jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine kada taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od potraživanja koji mogu biti pouzdano utvrđeni. Na svaki datum bilance procjenjuje se postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja. Ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja, iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i procijenjenih budućih novčanih tokova. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja će se umanjiti direktno ili upotrebom odvojenog konta ispravka vrijednosti. Iznos gubitka se priznaje na teret računa dobiti i gubitka za tekuću godinu.

2.12. Novac u banci i blagajni

Novac obuhvaća depozite po viđenju u bankama, novac u blagajni, te depozite i vrijednosne papire unovčive po pozivu ili najkasnije u roku od tri mjeseca.

2.13. Umanjenja

Na svaki datum bilance, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje imovine kako bi se utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadiivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je nadoknadiivi iznos nekog sredstva procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje se do nadoknadiivog iznosa.

2.14. Financijski instrumenti

Financijski instrumenti razvrstavaju se kao imovina i obveze ili glavnica u skladu sa suštinom ugovornog aranžmana. Kamate, dividende, dobici i gubici koji se odnose na financijski instrument razvrstan kao imovina ili obveza iskazuje se kao prihod ili rashod kada su nastali.

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u bilanci Društva kad je Društvo postalo stranom ugovora o financijskom instrumentu.

Potraživanja se iskazuju u nominalnom iznosu umanjenom za ispravak vrijednosti za procijenjene nenadoknadiive iznose.

Obveze se iskazuju u nominalnom iznosu.

Ulaganja se priznaju na datum trgovanja i početno se mjere po trošku koji uključuje trošak transakcije. Ulaganja su svrstana u ulaganja namijenjena trgovanju čija se promjena fer vrijednosti priznaje u računu dobiti i gubitka ili ulaganja raspoloživa za prodaju čija se promjena fer vrijednosti priznaje u glavnici kao revalorizacijska rezerva.

Bankarski krediti na koje se obračunavaju kamate, kao i prekoračenja, iskazuju se u iznosima primljenih sredstava, odnosno odobrenih prekoračenja.

Uprava Društva je uvjerena da se fer vrijednost imovine i obveza iskazanih u bilanci ne razlikuje značajno od njihovih knjigovodstvenih iznosa.

2.15. Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda ako Društvo ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama.

Rezerviranja su utvrđena za troškove sudskih sporova i troškove nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine).

Rezerviranje troškova nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine) utvrđeno je kao sadašnja vrijednost budućih odljeva novca koristeći diskontnu stopu koja odgovara kamatnoj stopi na državne obveznice.

2.16. Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze se ne priznaju u financijskim izvještajima, nego se samo objavljuju u bilješkama uz financijske izvještaje.

Potencijalna imovina se ne priznaje u financijskim izvještajima, već se priznaje u trenutku kada postane vjerojatan priljev gospodarskih koristi.

2.17. Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum bilance (događaji koji imaju za učinak usklađenja) priznaju se u financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

3. PRIHODI OD PRODAJE

	2010.	2009.
	u kn	u kn
Prihod od prodaje u zemlji	59.589.323	57.183.448
Prihod od prodaje povezanim društvima	7.263.859	5.617.723
Ukupno	66.853.182	62.801.171

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2010.	2009.
	u kn	u kn
Prihod od prodaje dugotrajne imovine	23.801	-
Prihod od ukidanja rezerviranja	6.698.445	175.453
Prihodi od najma	11.803	11.803
Prihod od naknade šteta	52.898	18.736
Prihodi od restorana	192.153	212.401
Prihodi s osnova plaća u naravi	14.725	11.774
Viškovi dugotrajne materijalne imovine – zemljište	-	57.770.543
Ostali viškovi	-	40.396
Ostali prihodi	42.370	401.927
Ukupno	7.036.195	58.643.033

5. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	2010.	2009.
	u kn	u kn
Trošak sirovina i materijala	9.007.283	8.814.534
Trošak rezervnih dijelova i materijala za održavanje opreme	1.587.816	1.978.874
Trošak sitnog inventara	431.051	485.988
Trošak energije	5.371.276	4.713.168
Ukupno	16.397.426	15.992.564

6. OSTALI VANJSKI TROŠKOVI

	2010.	2009.
	u kn	u kn
Usluge prijevoza, telefona, pošte i slično	2.779.091	329.871
Vanjske usluge pri izradi i prodaji dobara i usluga	5.001.585	1.064.039
Usluge održavanja (servisne usluge)	683.420	1.283.641
Usluge najma i zakupnina	223.017	716.858
Usluge tehničkog pregleda vozila i naknada za ceste	214.999	198.730
Intelektualne i osobne usluge	255.177	549.578
Usluge obrade podataka i održavanja računalnih programa	67.153	34.685
Komunalne usluge	363.909	224.821
Usluge reprezentacije	117.852	60.057
Naknada za korištenje prava intelekt vlasništva	4.633	5.368
Neproizvodne usluge	19.465	13.093
Ostale vanjski troškovi	384.323	383.878
Ukupno	10.114.624	4.864.619

7. TROŠKOVI OSOBLJA

Neto plaće u iznosu od **20.488.448 kn** (2009. godine u iznosu od **22.314.109 kn**) sadrže i primanja Uprave Društva koja se sastoje od plaća Uprave u iznosu od 171.993 kn (2009. godine u iznosu od 164.369 kn), te su sastavni dio iskazanih troškova osoblja.

8. AMORTIZACIJA

	2010.	2009.
	u kn	u kn
Amortizacija nematerijalne imovine	57.452	59.602
Amortizacija materijalne imovine	3.114.826	3.307.841
Ukupno	3.172.278	3.367.443

9. OSTALI TROŠKOVI

	2010.	2009.
	u kn	u kn
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	2.346.638	2.523.018
Nadoknade troškova zaposlenima, otpremnine, darovi i potpore	1.729.413	1.746.640
Nadoknade članovima Nadzornog odbora	553.089	564.766
Premije osiguranja	1.101.327	745.679
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	47.318	60.713
Troškovi obrazovanja i stručnog . usavršavanja	79.259	35.976
Nagrade učenicima i stipendije	31.872	53.400
Troškovi stručne literature	49.985	42.734
Spomenička. renta i troškovi zaštite okoliša	34.805	32.268
Doprinosi, članarine i slična davanja	178.605	306.377
Komunalne naknade, doprinosi i ostala slična davanja	1.163.642	886.409
Ostali troškovi	4.429	4.229
Ukupno	7.320.382	7.002.209

10. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

	2010.	2009.
	u kn	u kn
Vrijednosno usklađenje zaliha	763.195	387.183
Ukupno	763.195	387.183

11. REZERVIRANJA

	2010.	2009.
	u kn	u kn
Troškovi rezerviranja za rizike po sudskim sporovima	-	25.521.999
Troškovi rezerviranja za redovite otpremnine i jubilarne nagrade	246.382	303.213
Ukupno	246.382	25.825.212

12. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2010.	2009.
	u kn	u kn
Rashod od prodaje dugotrajne imovine	-	3.156
Kazne, penali, naknade šteta i sl.	1.500	530
Naknadno utvrđeni troškovi	115.574	856.366
Usluge sponzorstva i donacija	117.334	163.333
Manjkovi	3.440	82.546
Ostali poslovni rashodi	14.508	4.670
Ukupno	252.356	1.110.601

13. FINANIJSKI PRIHODI

	2010.	2009.
	u kn	u kn
<u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima</u>		
Prihod od kamata	41.540	47.647
Prihod od tečajnih razlika	7.335	3.073
	48.875	50.720
<u>Iz odnosa s pridruženim poduzetnicima i sudjelujućim interesima</u>		
Prihod od dividende i udjela u dobiti	11.544.984	8.237.473
Ukupno	11.593.859	8.288.193

14. FINANIJSKI RASHODI

	2010.	2009.
	u kn	u kn
<u>Iz odnosa s povezanim poduzetnicima</u>		
Rashod od kamata	450.000	452.342
	450.000	452.342
<u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima</u>		
Rashod od kamata	970.044	1.058.720
Rashod od tečajnih razlika	21.272	5.475
	991.316	1.064.195
<u>Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine –</u> (procjena financijske imovine namijenjene trgovanju)	-	142.394
Ukupno	1.441.316	1.658.931

15. POREZ NA DOBIT

15.1. Svođenje računovodstvene dobiti na oporezivu dobit obavljeno je, kako slijedi:

	<u>2010. godina</u>
	<u>u kn</u>
Računovodstvena dobit (dobit prije oporezivanja)	12.287.050
Porezno nepriznati rashodi	1.186.794
Porezne olakšice	<u>(17.952.380)</u>
Gubitak nakon povećanja i smanjenja	<u>(4.478.536)</u>
Preneseni porezni gubitak	<u>(28.256.659)</u>
Porezni gubitak za prijenos	<u>(32.735.195)</u>

Važeća stopa poreza na dobit za 2010. i 2009 . godinu bila je 20%.

15.2. Društvo je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke u buduća razdoblja u svrhu umanjenja oporezive dobiti u razdoblju od narednih pet (5) godina. Na 31. prosinca 2010. godine ukupni neto preneseni gubici utvrđeni su u iznosu od 32.735.195 kn.

Neto iznos poreznih gubitaka raspoloživih za prijenos mogu se iskoristiti kako slijedi do:

31. prosinca 2011. godine	11.164.475 kn
31. prosinca 2012. godine	10.063.626 kn
31. prosinca 2013. godine	7.028.558 kn
31. prosinca 2015. godine	4.478.536 kn

Odgođena porezna imovina na temelju prenesenih poreznih gubitaka nije priznata u financijskim izvještajima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti.

16. ZARADA PO DIONICI

	<u>2010. godina</u>	<u>2009. godina</u>
	<u>u kn</u>	<u>u kn</u>
Neto dobit	12.287.050	32.376.081
Ponderirani prosječni broj dionica	<u>395.449</u>	<u>395.449</u>
Zarada po dionici	<u>31,07</u>	<u>81,87</u>

17. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA IMOVINA

	Koncesije, patenti, licencije, softver i ostala prava
	u kn
Nabavna vrijednost	
31. prosinca 2009. godine	453.169
Povećanja	35.161
31. prosinca 2010. godine	488.330
Ispravak vrijednosti	
31. prosinca 2009. godine	322.544
Amortizacija za 2010. godinu	57.452
31. prosinca 2010.	379.996
Neto knjigovodstvena vrijednost	
31. prosinca 2010. godine	108.334
31. prosinca 2009. godine	130.625

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. – nastavak

18. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA

u kn	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	Predujmovi	Ukupno
Nabavna vrijednost						
31. prosinca 2009. godine	114.082.165	24.483.576	4.371.301	85.578.739	14.084	228.529.865
Ispravak početnog stanja – inventura	-	8.500	1.000	-	-	9.500
Povećanja	-	-	49.398	1.405.927	31.424	1.486.749
Prodaja ili rashodovanje	-	-	(7.306)	(44.374)	(31.424)	(83.104)
31. prosinca 2010. godine	114.082.165	24.492.076	4.414.393	86.940.292	14.084	229.943.010
Ispravak vrijednosti						
31. prosinca 2009. godine	-	15.220.796	4.101.012	80.585.140	-	99.906.948
Ispravak početnog stanja – inventura	-	8.500	1.000	-	-	9.500
Amortizacija za 2010. godinu	-	919.996	77.952	2.116.878	-	3.114.826
Prodaja ili rashodovanje	-	-	(7.306)	(44.374)	-	(51.680)
31. prosinca 2010. godine	-	16.149.292	4.172.658	82.657.644	-	102.979.594
Neto knjigovodstvena vrijednost						
31. prosinca 2010. godine	114.082.165	8.342.784	241.735	4.282.648	14.084	126.963.416
31. prosinca 2009. godine	114.082.165	9.262.780	270.289	4.993.599	14.084	128.622.917

18.1. Imovinsko pravno nije riješena potrebna dokumentacija vezana uz vlasništvo nad nekretninom – poslovno-upravna zgrada s pripadajućim zemljištem u Petrovaradinskoj 110, Zagreb iskazana u Bilanci 31. prosinca 2010. godine u sadašnjoj vrijednosti od 6.435.592 kn. Postupak rješavanja imovinsko-pravnih odnosa u svezi navedene nekretnine je u tijeku.

18.2. Zbog neriješenih imovinsko-pravnih odnosa u poslovnim knjigama Društva nisu evidentirane sve nekretnine (zemljišta i građevinski objekti) za koje Društvo posjeduje određenu vlasničku dokumentaciju, odnosno koje koristi i za koje je pokrenulo postupak uknjiženja u zemljišno-knjižnim evidencijama.

18.3. Postrojenja i oprema neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 1.834.525 kn opterećena je založnim pravom u korist Privredne banke Zagreb d.d., Zagreb temeljem korištenog kredita.

19. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
<u>Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika</u>		
<u>Pridružena društva</u>		
Zagrebačke otpadne vode – upravljanje i pogon d.o.o., Zagreb	6.800	6.800
<u>Sudjelujući interesi (udjeli)</u>		
Zagrebačke otpadne vode d.o.o., Zagreb	5.269.229	5.269.229
Ukupno	5.276.029	5.276.029
<u>Ulaganja u vrijednosne papire</u>		
Dionice		
IGM d.d., Lepoglava	913.250	913.250
Hotel Esplanade d.d., Zagreb	126.294	126.294
Komercijalna banka d.d., Zagreb	132.000	132.000
	1.171.544	1.171.544
Minus: Ispravak vrijednosti	(258.294)	(258.294)
	913.250	913.250
Obveznice RH	227.430	224.998
Ukupno	1.140.680	1.138.248
Ukupno	6.416.709	6.414.277

20. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
<u>Potraživanja po osnovi prodaje na kredit</u>		
Potraživanja za prodane stanove	472.695	512.532
Minus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 26)	(39.460)	(41.987)
Minus: Ispravak vrijednosti	(245.879)	(245.879)
Ukupno	187.356	224.666

21. ZALIHE

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
<u>Zalihe</u>		
Sirovine i materijal	1.409.879	1.393.827
Rezervni dijelovi	1.816.206	2.116.627
Sitan inventar i ambalaža	1.381.081	1.176.220
Proizvodnja u tijeku	1.290.610	1.290.610
Minus: Ispravak vrijednosti sirovina i materijala, rezervnih dijelova i sitnog inventara i ambalaže	(3.189.286)	(2.876.520)
Minus: Ispravak vrijednosti proizvodnje u tijeku	(1.290.610)	(645.306)
Ukupno	1.417.880	2.455.458
<u>Predujmovi za zalihe</u>		
Dani predujmovi u zemlji	3.928	16.605
Ukupno	1.421.808	2.472.063

22. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH PODUZETNIKA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
<u>Pridružena društva</u>		
Grad Zagreb, Gradski ured za prostorno uređenje, izgradnju grada, graditeljstvo, komunalne poslove i promet	8.094.991	2.172.570
Gard Zagreb, Gradski ured za gospodarstvo, rad i poduzetništvo	-	194.219
Zagrebačke otpadne vode – upravljanje i pogon d.o.o., Zagreb	7.503	22.831
Ukupno	8.102.494	2.389.620

23. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
Kupci u zemlji	167.017	1.276.477
Minus: Ispravak vrijednosti	(7.101)	(7.101)
Ukupno	159.916	1.269.376

24. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIKA I ČLANOVA PODUZETNIKA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
Potraživanja od zaposlenika	17.894	38.054
Ukupno	17.894	38.054

25. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
Potraživanja od državnih institucija za refundacije	119.985	152.618
Potraživanje za porez na dodanu vrijednost	96.896	100.649
Ukupno	216.881	253.267

26. KRATKOTRAJNA OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
Potraživanja od osiguranja	3.997	128.967
Plus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 20)	39.460	41.987
Ukupno	43.457	170.954

27. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
<u>Dani zajmovi, depoziti i sl.</u>		
Sindikati u Vodoprivredi Zagreb d.d., Zagreb	140.000	140.000
Ukupno	140.000	140.000

28. NOVAC U BANC I BLAGAJNI

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
Stanje na žiro računima	30.594.458	14.106.380
Novac u blagajni – kune	11.726	5.708
Depoziti	1.314.278	-
Ukupno	31.920.462	14.112.088

29. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

Aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od **1.690.883 kn** (31. prosinca 2009. godine u iznosu od **28.474 kn**) odnose se na plaćene troškove budućeg razdoblja u iznosu od 1.660.785 kn (31. prosinca 2009. godine u iznosu od 28.474 kn), te obračunati prihodi u iznosu od 30.098 kn.

30. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital utvrđen je u nominalnoj vrijednosti u iznosu od **39.544.900 kn** (31. prosinca 2009. godine u istom iznosu) i sastoji se od **395.449** redovnih dionica nominalne vrijednosti od **100 kn**.

Na 31. prosinca 2010. godine vlasnička struktura Društva je, kako slijedi:

Dioničar	31. prosinca 2010.		31. prosinca 2009.	
	Broj dionica	Udio u vlasništvu %	Broj dionica	Udio u vlasništvu %
Mali dioničari	193.271	48,87	193.271	48,87
Grad Zagreb	102.816	26,00	102.816	26,00
Hrvatske vode	59.318	15,00	59.318	15,00
Grad Zagreb – za prodaju	40.044	10,13	40.044	10,13
Ukupno	395.449	100,00	395.449	100,00

31. ZAKONSKE REZERVE

		<u>u kn</u>
31. prosinca 2009. godine		-
Dio dobiti za 2009. godinu	(vidi Bilješku 34)	34.068
31. prosinca 2010. godine		34.068

32. REVALORIZACIJSKE REZERVE

Revalorizacijske rezerve u iznosu od **54.783.009 kn** (31. prosinca 2009. godine u istom iznosu) odnose se na revalorizaciju zemljišta.

33. ZADRŽANA DOBIT/(PRENESENI GUBITAK)

		<u>u kn</u>
31. prosinca 2009. godine		(31.694.721)
Dio dobiti za 2009. godinu	(vidi Bilješku 34)	<u>32.342.013</u>
31. prosinca 2010. godine		<u>647.292</u>

34. DOBIT POSLOVNE GODINE

Poslovanje Društva tijekom 2010. godine rezultiralo je ostvarenom dobiti u iznosu od **12.279.978 kn** (2009. godine dobit u iznosu od **32.376.081 kn**).

Dobit ostvarena poslovanjem Društva tijekom 2009. godine u iznosu od 32.376.081 kn raspoređena je, po odluci Skupštine Društva, kako slijedi:

		<u>u kn</u>
Zakonske rezerve	(vidi Bilješku 31)	34.068
Zadržana dobit	(vidi Bilješku 33)	<u>32.342.013</u>
Ukupno		<u>32.376.081</u>

35. REZERVIRANJA

	Troškovi jubilarnih nagrada i otpremnina	Troškovi po sudskim sporovima	Ukupno
	<u>u kn</u>	<u>u kn</u>	<u>u kn</u>
31. prosinca 2009. godine	1.026.023	26.602.471	27.628.494
Dodatna rezerviranja	246.381	-	246.381
Ukinuće rezerviranja	-	(6.448.105)	(6.448.105)
Korištenje rezerviranja	(250.340)	-	(250.340)
31. prosinca 2010. godine	1.022.064	20.154.366	21.176.430

36. DUGOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
<u>Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama</u>		
Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb (kta: trez. zapisi MF RH + 3,15pp)	947.838	1.314.743
Minus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 38)	(366.905)	(366.905)
Ukupno	580.933	947.838
 <u>Ostale dugoročne obveze</u>		
Obveze prema državi za prodane stanove	958.189	946.233
Raiffeisen leasing d.o.o., Zagreb	189.675	413.375
Hypo Leasing Kroatien d.o.o., Zagreb	708.158	-
Minus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 42)	(394.445)	(225.785)
	1.461.577	1.133.823
Ukupno	2.042.510	2.081.661

36.1. Promjene u obvezama prema bankama i drugim financijskim institucijama tijekom godine su, kako slijedi:

	u kn
31. prosinca 2009. godine	1.314.743
Otplate kredita	(366.905)
	947.838
Minus: Tekuće dospijeće	(366.905)
31. prosinca 2010. godine	580.933

Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama dospijevaju na plaćanje, kako slijedi:

	u kn
Dospijeće od jedne do dvije godine	366.905
Dospijeće od dvije do tri godine	214.028
Ukupno	580.933

37. KRATKOROČNE OBVEZE ZA ZAJMOVE, DEPOZITE I SLIČNO

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
<u>Kratkoročne obveze za zajmove</u>		
Zagrebački holding d.o.o., Zagreb	14.100.000	14.100.000
Grad Zagreb, Gradski ured za gospodarstvo, rad i poduzetništvo	5.000.000	5.000.000
Sunce osiguranje d.d., Zagreb	222.142	-
Ukupno	19.322.142	19.100.000

38. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANIJSKIM INSTITUCIJAMA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
Tekuće dospijeće: Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb; (kta: trez. zapisi MF RH + 3,15 pp) (vidi Bilješku 36)	366.905	366.905
Ukupno	366.905	366.905

39. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
Dobavljači u zemlji	16.584.771	4.965.243
Ukupno	16.584.771	4.965.243

40. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
Obveze za neto plaće	1.663.739	1.510.007
Ostale obveze	101.705	101.036
Ukupno	1.765.444	1.611.043

41. KRATKOROČNE OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
Obveze za poreze i prirez	174.563	218.245
Obveze za doprinose	866.472	882.780
Obveze za porez na dodanu vrijednost	3.924.865	564.239
Ukupno	4.965.900	1.665.264

42. KRATKOROČNE OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	u kn	u kn
Obveze za kamate - pridružena društva	336.178	450.000
Obveze za kamate i naknade	2.709.250	2.280.655
Obveze za naknade	45.278	51.660
Ostale obveze	800	800
Plus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 36)	394.445	225.785
Ukupno	3.485.951	3.008.900

43. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od **383.237 kn** (31. prosinca 2009. godine u iznosu od **557.871 kn**) odnose se na odgođeno plaćanje troškova.

44. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

Izvještaj o novčanom tijeku za 2010. godinu izrađen je temeljem tzv. direktne metode.

45. UPRAVLJANJE RIZICIMA

a) Tržišni rizik

Društvo posluje na hrvatskom i međunarodnim tržištima. Uprava utvrđuje cijene svojih proizvoda zasebno za domaće i strana tržišta, a na temelju tržišnih cijena.

b) Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik od promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjena tržišnih stopa u odnosu na kamatne stope koje se primjenjuju na financijski instrument. Rizik novčanog toka je rizik od moguće promjene kamatnog troška određenog instrumenta tijekom vremena.

c) Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku sastoji se uglavnom od gotovine i potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca usklađena su za iznos rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja. Društvo svoju gotovinu drži u Zagrebačkoj banci d.d., Zagreb, Privrednoj banci Zagreb d.d., Zagreb i Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka. Društvo nema značajnijih koncentracija kreditnog rizika.

d) Valutni rizik

Službena valuta Društva je hrvatska kuna. Međutim, određene transakcije u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune primjenom valutnih tečajeva koji su važeći na datum bilance. Nastale tečajne razlike knjiže se u korist ili na teret računa dobiti i gubitka, ali ne utječu na tijek novca.

46. POTENCIJALNE OBVEZE

/i/ U tijeku su sudski sporovi pokrenuti protiv Društva, te je, slijedom toga, Društvo izloženo potencijalnim obvezama u iznosu od 41.241.628 kn, čiji prikaz dajemo, kako slijedi:

Tužitelj	Tužbeni zahtjev / kn	Osnova tužbe
Vesna Basta	55.065	Naknada štete
Allianz d.d., Zagreb	228.032	Regresni dug, isplata
HT Hrvatske telekomunikacije d.d., Zagreb	751.454	Isplata
Marija Miličević	44.465	Radni spor
Vlasta Horvat	81.591	Naknada štete
Zvonimir Gregorina	240.711	Naknada štete
HŽ Hrvatske željeznice holding d.o.o., Zagreb	55.053	Isplata
Općina Rugvica	1.354.413	Ispunjenje ugovora
Stjepan Klapšec	372.284	Naknada štete
Mirko Juričko	654.200	Naknada štete
Republika Hrvatska	36.530.299	Naknada štete
MGM Vidović	447.534	Ovrha
Mijo Tupek	308.373	Naknada štete
Industrogradnja d.d., Zagreb	10.967	Naknada štete
Ukupno	41.134.441	

Na 31. prosinca 2010. godine za potencijalne obveze po tim sudskim sporovima utvrđeno je rezerviranje troškova u iznosu od 20.154.366 kn (vidi Bilješku 35).

47. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA BILANCE

/i/ U tijeku je postupak stjecanja vlastitih dionica temeljem prava prvokupa paketa 59.318 redovnih dionica oznake "VDZG-R-A" nominalne vrijednosti u iznosu od 5.931.800 kn što predstavlja 15% temeljnog kapitala Društva u vlasništvu Hrvatskih voda, Zagreb. Predmetne dionice su bile ponuđene na javnom pozivu za prodaju dionica iz portfelja Hrvatskih voda objavljenom dana 17. prosinca 2010. godine u "Vjesniku" i "Narodnim novinama" br. 142, te je na tom natječaju Društvo kao kupac iskoristilo pravo prvokupa po najvišoj ponuđenoj cijeni u iznosu od 11.123.456 kn. Slijedom navedenog, dana 21. veljače 2011. godine sastavljen je Ugovor o prodaji dionica između Hrvatskih voda (prodavatelj) i Društva (kupac). Postupak potpisivanja Ugovora je u tijeku.

/ii/ Članovi Nadzornog odbora Društva Jasen Mesić i Zvonko Marenić u 2011. godini podnijeli su ostavke na članstvo u Nadzornom odboru. Slijedom toga, do redovne Skupštine Društva u radu Nadzornog odbora Društva sudjelovat će pet članova.

/iii/ Osim navedenih događaja, nakon datuma Balance nije bilo drugih događaja, koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2010. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

48. SASTAVLJANJE I ODOBRAVANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje iznijete na prethodnim stranicama sastavila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava Društva dana 31. ožujka 2011. godine.

49. REVIZIJA FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Reviziju financijskih izvještaja Društva za 2010. godinu obavila je revizorska tvrtka AUDIT d.o.o., Zagreb, Baštijanova 52A za ugovorenu naknadu u iznosu od 90.000 kn uvećano za porez na dodanu vrijednost.

Za Vodoprivreda Zagreb d.d., Zagreb:



Mario Klarić, direktor