

**VODOPRIVREDA ZAGREB**  
**dioničko društvo, Zagreb**

**Godišnji financijski izvještaji i**  
**Izvješće neovisnog revizora**  
**za 2011. godinu**

|                                                                  | Stranica |
|------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>Odgovornost za financijske izvještaje</b>                     | 1        |
| <b>Izvešće neovisnog revizora</b>                                | 2 - 3    |
| <b>Račun dobiti i gubitka / Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti</b> | 4        |
| <b>Bilanca / Izvještaj o financijskom položaju</b>               | 5 - 6    |
| <b>Izvještaj o promjenama kapitala</b>                           | 7        |
| <b>Izvještaj o novčanom tijeku</b>                               | 8        |
| <b>Bilješke uz financijske izvještaje</b>                        | 9 - 34   |

Uprava društva **Vodoprivreda Zagreb d.d.**, Zagreb, Petrovaradinska 110 ("Društvo") je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2011. 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, 120/10, 58/11, 140/11) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja imenovan od strane Vlade Republike Hrvatske, 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, 120/10, 58/11, 140/11) 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 Klarić, direktor

Vodoprivreda Zagreb d.d., Zagreb  
Petrovaradinska 110  
10 000 Zagreb

30. ožujka 2012. 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 2011., koji se sastoje od Balance/Izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2011., 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 2011. godine u iznosu od 5.901.734 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 2011. 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 2011., te rezultate poslovanja i novčane tokove Društva za 2011. 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 2011. 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 34 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, 30. ožujka 2012. godine



**RAČUN DOBITI I GUBITKA / IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.**

|                                                                                                            |          | <b>2011. godina</b> | <b>2010. godina</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                            | Bilješka | <b>u kn</b>         | <b>u kn</b>         |
| Prihodi od prodaje                                                                                         | 3        | 47.666.390          | 66.853.182          |
| Ostali poslovni prihodi                                                                                    | 4        | 607.186             | 7.036.195           |
| <b>Poslovni prihodi</b>                                                                                    |          | <b>48.273.576</b>   | <b>73.889.377</b>   |
| Troškovi sirovina i materijala                                                                             | 5        | (17.359.283)        | (16.397.426)        |
| Troškovi prodane robe                                                                                      | 6        | (73.146)            | (453)               |
| Ostali vanjski troškovi                                                                                    | 7        | (11.136.842)        | (10.114.624)        |
| Materijalni troškovi                                                                                       |          | <b>(28.569.271)</b> | <b>(26.512.503)</b> |
| Neto plaće i nadnice                                                                                       |          | (19.561.107)        | (20.488.448)        |
| Troškovi poreza i doprinosa iz plaća                                                                       |          | (6.931.794)         | (8.084.726)         |
| Doprinosi na plaće                                                                                         |          | (4.556.794)         | (4.914.600)         |
| Troškovi osoblja                                                                                           | 8        | (31.049.695)        | (33.487.774)        |
| Amortizacija                                                                                               | 9        | (2.876.802)         | (3.172.278)         |
| Ostali troškovi                                                                                            | 10       | (6.668.082)         | (7.320.382)         |
| Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine                                                                |          | -                   | (763.195)           |
| Vrijednosno usklađenje                                                                                     |          | -                   | (763.195)           |
| Rezerviranja                                                                                               | 11       | (374.241)           | (246.382)           |
| Ostali poslovni rashodi                                                                                    | 12       | (764.589)           | (252.356)           |
| <b>Poslovni rashodi</b>                                                                                    |          | <b>(70.302.680)</b> | <b>(71.754.870)</b> |
| Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama |          | 58.044              | 48.875              |
| Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa                                             |          | 10.610.487          | 11.544.984          |
| <b>Financijski prihodi</b>                                                                                 | 13       | <b>10.668.531</b>   | <b>11.593.859</b>   |
| Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima                                |          | (402.558)           | (450.000)           |
| Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama             |          | (957.285)           | (991.316)           |
| <b>Financijski rashodi</b>                                                                                 | 14       | <b>(1.359.843)</b>  | <b>(1.441.316)</b>  |
| <b>UKUPNI PRIHODI</b>                                                                                      |          | <b>58.942.107</b>   | <b>85.483.236</b>   |
| <b>UKUPNI RASHODI</b>                                                                                      |          | <b>(71.662.523)</b> | <b>(73.196.186)</b> |
| <b>DOBIT/(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA</b>                                                                  |          | <b>(12.720.416)</b> | <b>12.287.050</b>   |
| Porez na dobit                                                                                             | 15       | -                   | -                   |
| <b>DOBIT/(GUBITAK) RAZDOBLJA</b>                                                                           | 34       | <b>(12.720.416)</b> | <b>12.287.050</b>   |
| <b>NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT RAZDOBLJA</b>                                                           |          | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>SVEOBUHVAATNA DOBIT/(GUBITAK) RAZDOBLJA</b>                                                             |          | <b>(12.720.416)</b> | <b>12.287.050</b>   |

Popratne bilješke pod brojem 1 do 50 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**BILANCA / IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU**  
**na 31. prosinca 2011.**

|                                                                                 |          | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                 | Bilješka | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| <b>AKTIVA</b>                                                                   |          |                               |                               |
| Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke,<br>softver i ostala prava |          | 39.557                        | 108.334                       |
| <b>Nematerijalna imovina</b>                                                    | 17       | <b>39.557</b>                 | <b>108.334</b>                |
| Zemljište                                                                       |          | 114.082.165                   | 114.082.165                   |
| Građevinski objekti                                                             |          | 7.426.960                     | 8.342.784                     |
| Postrojenja i oprema                                                            |          | 187.216                       | 241.735                       |
| Alati, pogonski inventar i transportna imovina                                  |          | 2.567.270                     | 4.282.648                     |
| Predujmovi za materijalnu imovinu                                               |          | 14.084                        | 14.084                        |
| <b>Materijalna imovina</b>                                                      | 18       | <b>124.277.695</b>            | <b>126.963.416</b>            |
| Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika                                      |          | 5.276.029                     | 5.276.029                     |
| Ulaganja u vrijednosne papire                                                   |          | 1.145.152                     | 1.140.680                     |
| <b>Financijska imovina</b>                                                      | 19       | <b>6.421.181</b>              | <b>6.416.709</b>              |
| Potraživanje po osnovi prodaje na kredit                                        |          | 162.140                       | 187.356                       |
| <b>Potraživanja</b>                                                             | 20       | <b>162.140</b>                | <b>187.356</b>                |
| <b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>                                                       |          | <b>130.900.573</b>            | <b>133.675.815</b>            |
| Sirovine i materijal                                                            |          | 1.167.185                     | 1.417.880                     |
| Predujmovi za zalihe                                                            |          | -                             | 3.928                         |
| <b>Zalihe</b>                                                                   | 21       | <b>1.167.185</b>              | <b>1.421.808</b>              |
| Potraživanja od povezanih poduzetnika                                           | 22       | 6.531.797                     | 8.102.494                     |
| Potraživanja od kupaca                                                          | 23       | 7.486.333                     | 159.916                       |
| Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika                               | 24       | 16.535                        | 17.894                        |
| Potraživanja od države i drugih institucija                                     | 25       | 289.016                       | 216.881                       |
| Ostala potraživanja                                                             | 26       | 52.758                        | 43.457                        |
| <b>Potraživanja</b>                                                             |          | <b>14.376.439</b>             | <b>8.540.642</b>              |
| Dani zajmovi, depoziti i slično                                                 |          | 605.150                       | 140.000                       |
| <b>Financijska imovina</b>                                                      | 27       | <b>605.150</b>                | <b>140.000</b>                |
| <b>Novac u banci i blagajni</b>                                                 | 28       | <b>11.512.195</b>             | <b>31.920.462</b>             |
| <b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>                                                    |          | <b>27.660.969</b>             | <b>42.022.912</b>             |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja<br>i obračunati prihodi                      | 29       | 23.115                        | 1.690.883                     |
| <b>UKUPNO AKTIVA</b>                                                            |          | <b>158.584.657</b>            | <b>177.389.610</b>            |

**BILANCA / IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU**  
**na 31. prosinca 2011. - nastavak**

|                                                          |          | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|----------------------------------------------------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                          | Bilješka | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| <b>PASIVA</b>                                            |          |                               |                               |
| <b>Temeljni (Upisani) kapital</b>                        | 30       | <b>39.544.900</b>             | <b>39.544.900</b>             |
| <b>Zakonske rezerve</b>                                  | 31       | <b>648.421</b>                | <b>34.068</b>                 |
| <b>Revalorizacijske rezerve</b>                          | 32       | <b>54.783.009</b>             | <b>54.783.009</b>             |
| <b>Zadržana dobit</b>                                    | 33       | <b>12.319.989</b>             | <b>647.292</b>                |
| <b>Dobit/(Gubitak) poslovne godine</b>                   | 34       | <b>(12.720.416)</b>           | <b>12.287.050</b>             |
| <b>KAPITAL I REZERVE</b>                                 |          | <b>94.575.903</b>             | <b>107.296.319</b>            |
| Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze     |          | 1.177.754                     | 1.022.064                     |
| Druga rezerviranja                                       |          | 19.701.269                    | 20.154.366                    |
| <b>Rezerviranja</b>                                      | 35       | <b>20.879.023</b>             | <b>21.176.430</b>             |
| Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama |          | 214.028                       | 580.933                       |
| Ostale dugoročne obveze                                  |          | 1.268.422                     | 1.461.577                     |
| <b>Dugoročne obveze</b>                                  | 36       | <b>1.482.450</b>              | <b>2.042.510</b>              |
| Obveze prema povezanim poduzetnicima                     | 37       | 142.996                       | -                             |
| Obveze za zajmove, depozite i slično                     | 38       | 19.132.512                    | 19.322.142                    |
| Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 39       | 366.905                       | 366.905                       |
| Obveze prema dobavljačima                                | 40       | 15.190.810                    | 16.584.771                    |
| Obveze prema zaposlenicima                               | 41       | 1.572.870                     | 1.765.445                     |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja             | 42       | 3.048.206                     | 4.965.900                     |
| Ostale kratkoročne obveze                                | 43       | 1.431.362                     | 3.485.951                     |
| <b>Kratkoročne obveze</b>                                |          | <b>40.885.661</b>             | <b>46.491.114</b>             |
| Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja    | 44       | <b>761.620</b>                | <b>383.237</b>                |
| <b>UKUPNO PASIVA</b>                                     |          | <b>158.584.657</b>            | <b>177.389.610</b>            |

Popratne bilješke pod brojem 1 do 50 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.**

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

|                                    | Bilješka | 31. prosinca<br>2010. | Raspodjela<br>dobiti | Dobit/(Gubitak)<br>tekuće godine | 31. prosinca<br>2011. |
|------------------------------------|----------|-----------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------|
|                                    |          | u kn                  | u kn                 | u kn                             | u kn                  |
| Temeljni (Upisani) kapital         | 30       | <b>39.544.900</b>     | -                    | -                                | <b>39.544.900</b>     |
| Zakonske rezerve                   | 31       | <b>34.068</b>         | 614.353              | -                                | <b>648.421</b>        |
| Revalorizacijske rezerve           | 32       | <b>54.783.009</b>     | -                    | -                                | <b>54.783.009</b>     |
| Zadržana dobit                     | 33       | <b>647.292</b>        | 11.672.697           | -                                | <b>12.319.989</b>     |
| Dobit/(Gubitak)<br>poslovne godine | 34       | <b>12.287.050</b>     | (12.287.050)         | (12.720.416)                     | <b>(12.720.416)</b>   |
| <b>Ukupno</b>                      |          | <b>107.296.319</b>    | -                    | (12.720.416)                     | <b>94.575.903</b>     |

Popratne bilješke pod brojem 1 do 50 u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.**

|                                                                           |          | <b>2011. godina</b> | <b>2010. godina</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------|---------------------|
|                                                                           | Bilješka | <b>u kn</b>         | <b>u kn</b>         |
| <b>I NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                            |          |                     |                     |
| Novčani primici od kupaca                                                 |          | 53.848.796          | 79.701.375          |
| Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta                            |          | 44.802              | 53.652              |
| Novčani primici s osnove povrata poreza                                   |          | 3.997               | -                   |
| Ostali novčani primici                                                    |          | 2.329.566           | 1.011.184           |
| <b>Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti</b>                     |          | <b>56.227.161</b>   | <b>80.766.211</b>   |
| Novčani izdaci dobavljačima                                               |          | (39.193.061)        | (26.621.230)        |
| Novčani izdaci za zaposlene                                               |          | (36.005.509)        | (38.306.777)        |
| Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta                             |          | (934.911)           | (499.967)           |
| Novčani izdaci za kamate                                                  |          | (1.676.313)         | (844.760)           |
| Novčani izdaci za poreze                                                  |          | (6.905.344)         | (5.452.691)         |
| Ostali novčani izdaci                                                     |          | (1.658.878)         | (698.872)           |
| <b>Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti</b>                      |          | <b>(86.374.016)</b> | <b>(72.424.297)</b> |
| <b>NETO NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                         |          | <b>(30.146.855)</b> | <b>8.341.914</b>    |
| <b>II NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                      |          |                     |                     |
| Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine |          | -                   | 29.275              |
| Novčani primici od kamata                                                 |          | 52.690              | 13.801              |
| Novčani primici od dividendi                                              |          | 10.610.487          | 11.083.185          |
| <b>Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>                |          | <b>10.663.177</b>   | <b>11.126.261</b>   |
| Novčani izdaci za kupnju dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine   |          | (162.841)           | (829.220)           |
| <b>Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>                 |          | <b>(162.841)</b>    | <b>(829.220)</b>    |
| <b>NETO NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                    |          | <b>10.500.336</b>   | <b>10.297.041</b>   |
| <b>III NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                        |          |                     |                     |
| Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica                    |          | (366.905)           | (366.905)           |
| Novčani izdaci za financijski najam                                       |          | (394.843)           | (463.676)           |
| <b>Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>                   |          | <b>(761.748)</b>    | <b>(830.581)</b>    |
| <b>NETO NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                       |          | <b>(761.748)</b>    | <b>(830.581)</b>    |
| <b>UKUPAN NETO NOVČANI TIJEK</b>                                          |          | <b>(20.408.267)</b> | <b>17.808.374</b>   |
| <b>NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>                   | 28       | <b>31.920.462</b>   | <b>14.112.088</b>   |
| <b>POVEĆANJE/(SMANJENJE)NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA</b>                 |          | <b>(20.408.267)</b> | <b>17.808.374</b>   |
| <b>NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>                     | 28       | <b>11.512.195</b>   | <b>31.920.462</b>   |

Popratne bilješke pod brojem 1 do 50 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 2011. godine iznosi 341 djelatnik (31. prosinca 2010. godine iznosio je **337** djelatnik).

Struktura zaposlenih je, kako slijedi:

|               | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|---------------|-------------------------------|-------------------------------|
| VSS           | 13                            | 13                            |
| VŠS           | 19                            | 20                            |
| SSS           | 140                           | 135                           |
| VK            | 3                             | 3                             |
| KV            | 59                            | 60                            |
| PKV           | 64                            | 66                            |
| NSS           | 2                             | 1                             |
| NKV           | 41                            | 39                            |
| <b>Ukupno</b> | <b>341</b>                    | <b>337</b>                    |

### **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 Tomrlin, 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. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza**

Financijski izvještaji Društva za 2011. 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, 120/10, 58/11, 140/11) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja imenovan od Vlade Republike Hrvatske, 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. Ključne procjene i neizvjesnost procjena**

Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja korištene su određene procjene koje utječu na iskaz imovine i obveza Društva, prihode i rashode Društva i objavljivanje potencijalnih obveza Društva.

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću, slijedom čega se stvarni rezultati mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene korištene pri sastavljanju financijskih izvještaja su podložne izmjenama nastankom novih događaja, stjecajem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i spoznaja i promjenom okruženja u kojima Društvo posluje.

Ključne procjene korištene u primjeni računovodstvenih politika prilikom sastavljanja financijskih izvještaja odnose se na obračun amortizacije dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine, umanjeње vrijednosti imovine, ispravak vrijednosti zaliha, ispravak vrijednosti potraživanja i rezerviranja, te objavu potencijalnih obveza.

### **2.3. Izvještajna valuta**

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

### **2.4. 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.

## **2.5. Troškovi posudbe**

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

## **2.6. 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 / izvještaja o financijskom položaju. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u račun dobiti i gubitka / izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

Na 31. prosinca 2011. godine službeni tečaj hrvatske kune bio je 7,53 kn za 1 euro (31. prosinca 2010. godine 7,39 kn) i 5,82 kn za 1 usd (31. prosinca 2010. godine 5,57 kn).

## **2.7. 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 / izvještaja o financijskom položaju.

Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza proizlaze iz privremenih razlika između vrijednosti imovine i obveza iskazanih u financijskim izvještajima i vrijednosti iskazanih za potrebe utvrđivanja osnovice poreza na dobit. Odgođena porezna imovina se priznaje za neiskorištene prenesene porezne gubitke ukoliko postoji vjerojatnost da će u budućnosti biti ostvarena oporeziva dobit temeljem koje će se iskoristiti odgođena porezna imovina. Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza se obračunava uz primjenu stopa poreza na dobit primjenjive na buduće razdoblje kada će se ta imovina ili obveza realizirati.

## **2.8. 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 / izvještaja o financijskom položaju.

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 / izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti 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<br>(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                           |

## **2.9. Financijska imovina**

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

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

#### **2.10. 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.

#### **2.11. Zalihe**

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto utrživoy prodajnoj 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 / izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

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

#### **2.12. Potraživanja**

Potraživanja se početno mjere po fer vrijednosti. Na svaki datum bilance / izvještaja o financijskom položaju, 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 iskazuje 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 / izvještaja o financijskom položaju procjenjuje se postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja. Ako postoji objektivan 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 / izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

### **2.13. 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.

### **2.14. Umanjenja**

Na svaki datum bilance / izvještaja o financijskom položaju, 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 nadoknativog iznosa. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se kao rashod u računu dobiti i gubitka / izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti osim za revaloriziranu dugotrajnu nematerijalnu i materijalnu imovinu gdje se gubitak od umanjenja prvo priznaje na teret pripadajućih revalorizacijskih rezervi.

### **2.15. 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 iskazuju se kao prihod ili rashod kada su nastali.

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u bilanci / izvještaju o financijskom položaju 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 / izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti 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 / izvještaju o financijskom položaju ne razlikuje značajno od njihovih knjigovodstvenih iznosa.

#### **2.16. Najmovi**

Najmovi se klasificiraju kao financijski najmovi ako se svi rizici i ekonomske koristi povezani s vlasništvom prenose s najmodavatelja na najmprimca. Financijski najam se priznaje u bilanci / izvještaju o financijskom položaju najmprimca kao imovina i obveza za financijski najam.

Najmovi se klasificiraju kao poslovni / operativni najmovi ako se svi rizici i ekonomske koristi povezani s vlasništvom ne prenose s najmodavatelja na najmprimca. Poslovni / operativni najam se priznaje kao rashod u računu dobiti i gubitka / izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti najmprimca na ravnomjernoj osnovi tijekom razdoblja najma.

#### **2.17. 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 / izvještaja o financijskom položaju 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.

#### **2.18. 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.

#### **2.19. Događaji nakon datuma bilance**

Događaji nakon datuma bilance / izvještaja o financijskom položaju koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum bilance / izvještaja o financijskom položaju (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**

|                                       | <b>2011.</b>      | <b>2010.</b>      |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | <b>u kn</b>       | <b>u kn</b>       |
| Prihod od prodaje u zemlji            | 40.355.035        | 59.589.323        |
| Prihod od prodaje povezanim društvima | 7.311.355         | 7.263.859         |
| <b>Ukupno</b>                         | <b>47.666.390</b> | <b>66.853.182</b> |

**4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

|                                      | <b>2011.</b>   | <b>2010.</b>     |
|--------------------------------------|----------------|------------------|
|                                      | <b>u kn</b>    | <b>u kn</b>      |
| Prihod od prodaje dugotrajne imovine | -              | 23.801           |
| Prihod od ukidanja rezerviranja      | 219.846        | 6.698.445        |
| Prihodi od najma                     | 11.803         | 11.803           |
| Prihod od naknade šteta              | 67.919         | 52.898           |
| Prihodi od restorana                 | 209.817        | 192.153          |
| Prihodi s osnova plaća u naravi      | 14.725         | 14.725           |
| Prihodi iz ranijih godina            | 17.584         | -                |
| Ostali viškovi                       | 20.559         | -                |
| Ostali prihodi                       | 44.933         | 42.370           |
| <b>Ukupno</b>                        | <b>607.186</b> | <b>7.036.195</b> |

**5. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA**

|                                                             | <b>2011.</b>      | <b>2010.</b>      |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                             | <b>u kn</b>       | <b>u kn</b>       |
| Trošak sirovina i materijala                                | 8.674.582         | 9.007.283         |
| Trošak rezervnih dijelova i materijala za održavanje opreme | 1.488.509         | 1.587.816         |
| Trošak ambalaže i sitnog inventara                          | 767.581           | 431.051           |
| Trošak energije                                             | 6.428.611         | 5.371.276         |
| <b>Ukupno</b>                                               | <b>17.359.283</b> | <b>16.397.426</b> |

**6. TROŠKOVI PRODANE ROBE**

Troškovi prodane robe u iznosu od **73.146 kn** (2010. godine u iznosu od **453 kn**) odnose se na nabavnu vrijednost prodane robe.

**7. OSTALI VANJSKI TROŠKOVI**

|                                                         | <b>2011.</b>      | <b>2010.</b>      |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                         | <b>u kn</b>       | <b>u kn</b>       |
| Usluge prijevoza, telefona, pošte i slično              | 4.166.879         | 2.779.091         |
| Vanjske usluge pri izradi i prodaji dobara i usluga     | 4.326.231         | 5.001.585         |
| Usluge održavanja (servisne usluge)                     | 920.947           | 683.420           |
| Usluge najma i zakupnina                                | 288.770           | 223.017           |
| Usluge tehničkog pregleda vozila i naknada za ceste     | 205.997           | 214.999           |
| Intelektualne i osobne usluge                           | 327.875           | 255.177           |
| Usluge obrade podataka i održavanja računalnih programa | 71.480            | 67.153            |
| Komunalne usluge                                        | 260.723           | 363.909           |
| Usluge reprezentacije                                   | 106.582           | 117.852           |
| Naknada za korištenje prava intelekt vlasništva         | 22.476            | 4.633             |
| Neproizvodne usluge                                     | 24.053            | 19.465            |
| Ostale vanjski troškovi                                 | 414.829           | 384.323           |
| <b>Ukupno</b>                                           | <b>11.136.842</b> | <b>10.114.624</b> |

**8. TROŠKOVI OSOBLJA**

Neto plaće u iznosu od **19.561.107 kn** (2010. godine u iznosu od **20.488.448 kn**) sadrže i primanja Uprave Društva koja se sastoje od plaća Uprave u iznosu od 163.326 kn (2010. godine u iznosu od 171.993 kn), te su sastavni dio iskazanih troškova osoblja.

**9. AMORTIZACIJA**

|                                    | <b>2011.</b>     | <b>2010.</b>     |
|------------------------------------|------------------|------------------|
|                                    | <b>u kn</b>      | <b>u kn</b>      |
| Amortizacija nematerijalne imovine | 51.473           | 57.452           |
| Amortizacija materijalne imovine   | 2.825.329        | 3.114.826        |
| <b>Ukupno</b>                      | <b>2.876.802</b> | <b>3.172.278</b> |

**10. OSTALI TROŠKOVI**

|                                                              | <b>2011.</b>     | <b>2010.</b>     |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                              | <b>u kn</b>      | <b>u kn</b>      |
| Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi              | 2.367.754        | 2.346.638        |
| Nadoknade troškova zaposlenima, otpremnine, darovi i potpore | 1.438.986        | 1.729.413        |
| Nadoknade članovima Nadzornog odbora                         | 432.945          | 553.089          |
| Premije osiguranja                                           | 705.332          | 1.101.327        |
| Bankovne usluge i troškovi platnog prometa                   | 46.459           | 47.318           |
| Troškovi obrazovanja i stručnog . usavršavanja               | 85.039           | 79.259           |
| Nagrade učenicima i stipendije                               | 28.326           | 31.872           |
| Troškovi stručne literature                                  | 36.078           | 49.985           |
| Spomenička. renta i troškovi zaštite okoliša                 | 33.030           | 34.805           |
| Doprinosi, članarine i slična davanja                        | 100.634          | 178.605          |
| Komunalne naknade, doprinosi i ostala slična davanja         | 1.393.499        | 1.163.642        |
| Ostali troškovi                                              | -                | 4.429            |
| <b>Ukupno</b>                                                | <b>6.668.082</b> | <b>7.320.382</b> |

**11. REZERVIRANJA**

|                                                                  | <b>2011.</b>   | <b>2010.</b>   |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                  | <b>u kn</b>    | <b>u kn</b>    |
| Troškovi rezerviranja za rizike po sudskim sporovima             |                | -              |
| Troškovi rezerviranja za redovite otpremnine i jubilarne nagrade | 374.241        | 246.382        |
| <b>Ukupno</b>                                                    | <b>374.241</b> | <b>246.382</b> |

**12. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

|                                      | <b>2011.</b>   | <b>2010.</b>   |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
|                                      | <b>u kn</b>    | <b>u kn</b>    |
| Rashod od prodaje dugotrajne imovine | 17.964         | -              |
| Kazne, penali, naknade šteta i sl.   | 598.180        | 1.500          |
| Naknadno utvrđeni troškovi           | 33.999         | 115.574        |
| Usluge sponzorstva i donacija        | 100.000        | 117.334        |
| Manjkovi                             | 4.140          | 3.440          |
| Ostali poslovni rashodi              | 10.306         | 14.508         |
| <b>Ukupno</b>                        | <b>764.589</b> | <b>252.356</b> |

**13. FINANIJSKI PRIHODI**

|                                                                        | <b>2011.</b>             | <b>2010.</b>             |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                        | <b>u kn</b>              | <b>u kn</b>              |
| <u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima</u>                           |                          |                          |
| Prihod od kamata                                                       | 44.695                   | 41.540                   |
| Prihod od tečajnih razlika                                             | 13.349                   | 7.335                    |
|                                                                        | <u>58.044</u>            | <u>48.875</u>            |
| <u>Iz odnosa s pridruženim poduzetnicima i sudjelujućim interesima</u> |                          |                          |
| Prihod od dividende i udjela u dobiti                                  | 10.610.487               | 11.544.984               |
| <b>Ukupno</b>                                                          | <b><u>10.668.531</u></b> | <b><u>11.593.859</u></b> |

**14. FINANIJSKI RASHODI**

|                                              | <b>2011.</b>            | <b>2010.</b>            |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                              | <b>u kn</b>             | <b>u kn</b>             |
| <u>Iz odnosa s povezanim poduzetnicima</u>   |                         |                         |
| Rashod od kamata                             | 402.558                 | 450.000                 |
|                                              | <u>402.558</u>          | <u>450.000</u>          |
| <u>Iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima</u> |                         |                         |
| Rashod od kamata                             | 921.940                 | 970.044                 |
| Rashod od tečajnih razlika                   | 35.345                  | 21.272                  |
|                                              | <u>957.285</u>          | <u>991.316</u>          |
| <b>Ukupno</b>                                | <b><u>1.359.843</u></b> | <b><u>1.441.316</u></b> |

**15. POREZ NA DOBIT**

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

|                                                    | <b>2011. godina</b> | <b>2010. godina</b> |
|----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                    | <b>u kn</b>         | <b>u kn</b>         |
| Računovodstvena dobit (dobit prije oporezivanja) / |                     |                     |
| (Računovodstveni gubitak)                          | (12.720.416)        | 12.287.050          |
| Porezno nepriznati rashodi                         | 549.340             | 1.186.794           |
| Porezne olakšice                                   | (10.610.487)        | (17.952.380)        |
| Gubitak nakon povećanja i smanjenja                | (22.781.563)        | (4.478.536)         |
| Preneseni porezni gubitak                          | (21.570.721)        | (28.256.659)        |
| <b>Porezni gubitak za prijenos</b>                 | <b>(44.352.284)</b> | <b>(32.735.195)</b> |

Važeća stopa poreza na dobit za 2011. i 2010 . godinu bila je 20%.

**15.2.** Društvo je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke u buduća razdoblja u svrhu umanjivanja oporezive dobiti u razdoblju od narednih pet (5) godina. Na 31. prosinca 2011. godine ukupni neto preneseni gubici utvrđeni su u iznosu od 44.352.284 kn.

Neto iznos poreznih gubitaka u iznosu od 44.352.284 kn raspoloživih za prijenos mogu se iskoristiti kako slijedi do:

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| 31. prosinca 2012. godine | 10.063.626 kn |
| 31. prosinca 2013. godine | 7.028.558 kn  |
| 31. prosinca 2014. godine | -             |
| 31. prosinca 2015. godine | 4.478.537 kn  |
| 31. prosinca 2016. godine | 22.781.563 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/(GUBITAK) PO DIONICI**

|                                    | <b>2011. godina</b> | <b>2010. godina</b> |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                    | <b>u kn</b>         | <b>u kn</b>         |
| Neto dobit/(Gubitak)               | (12.720.416)        | 12.287.050          |
| Ponderirani prosječni broj dionica | 395.449             | 395.449             |
| <b>Zarada/(Gubitak) po dionici</b> | <b>(32,17)</b>      | <b>31,07</b>        |

**17. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA IMOVINA**

|                                        | Koncesije, patenti,<br>licencije, softver i<br>ostala prava |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
|                                        | u kn                                                        |
| <b>Nabavna vrijednost</b>              |                                                             |
| <b>31. prosinca 2010. godine</b>       | <b>488.330</b>                                              |
| Povećanja                              | 660                                                         |
| Prodaja ili rashodovanje               | (19.162)                                                    |
| <b>31. prosinca 2011. godine</b>       | <b>469.828</b>                                              |
| <b>Ispravak vrijednosti</b>            |                                                             |
| <b>31. prosinca 2010. godine</b>       | <b>379.996</b>                                              |
| Amortizacija za 2011. godinu           | 51.473                                                      |
| Prodaja ili rashodovanje               | (1.198)                                                     |
| <b>31. prosinca 2011.</b>              | <b>430.271</b>                                              |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b> |                                                             |
| <b>31. prosinca 2011. godine</b>       | <b>39.557</b>                                               |
| <b>31. prosinca 2010. godine</b>       | <b>108.334</b>                                              |

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. – nastavak**

**18. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA**

| <b>u kn</b>                             | <b>Zemljište</b>   | <b>Građevinski objekti</b> | <b>Postrojenja i oprema</b> | <b>Alati, pogonski inventar i transportna sredstva</b> | <b>Predujmovi</b> | <b>Ukupno</b>      |
|-----------------------------------------|--------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Nabavna vrijednost</b>               |                    |                            |                             |                                                        |                   |                    |
| <b>31. prosinca 2010. godine</b>        | <b>114.082.165</b> | <b>24.492.076</b>          | <b>4.414.393</b>            | <b>86.940.292</b>                                      | <b>14.084</b>     | <b>229.943.010</b> |
| Ispravak početnog stanja – inventura    | -                  | -                          | -                           | 67.438                                                 | -                 | 67.438             |
| Prijenos sa / na                        | -                  | -                          | -                           | 9.800                                                  | -                 | 9.800              |
| Višak                                   | -                  | -                          | 31.000                      | 16.000                                                 | -                 | 47.000             |
| Povećanja                               | -                  | -                          | 68.937                      | 62.794                                                 | -                 | 131.731            |
| Prodaja ili rashodovanje                | -                  | -                          | (297.404)                   | (1.448.495)                                            | -                 | (1.745.899)        |
| <b>31. prosinca 2011. godine</b>        | <b>114.082.165</b> | <b>24.492.076</b>          | <b>4.216.926</b>            | <b>85.647.829</b>                                      | <b>14.084</b>     | <b>228.453.080</b> |
| <b>Ispravak vrijednosti</b>             |                    |                            |                             |                                                        |                   |                    |
| <b>31. prosinca 2010. godine</b>        | <b>-</b>           | <b>16.149.292</b>          | <b>4.172.658</b>            | <b>82.657.644</b>                                      | <b>-</b>          | <b>102.979.594</b> |
| Ispravak početnog stanja – inventura    | -                  | -                          | -                           | 67.438                                                 | -                 | 67.438             |
| Ispravak početnog stanja – amortizacija | -                  | -                          | 1.718                       | -                                                      | -                 | 1.718              |
| Prijenos sa / na                        | -                  | -                          | -                           | 205                                                    | -                 | 205                |
| Višak                                   | -                  | -                          | 31.000                      | 16.000                                                 | -                 | 47.000             |
| Amortizacija za 2011. godinu            | -                  | 915.824                    | 121.738                     | 1.787.767                                              | -                 | 2.825.329          |
| Prodaja ili rashodovanje                | -                  | -                          | (297.404)                   | (1.448.495)                                            | -                 | (1.745.899)        |
| <b>31. prosinca 2011. godine</b>        | <b>-</b>           | <b>17.065.116</b>          | <b>4.029.710</b>            | <b>83.080.559</b>                                      | <b>-</b>          | <b>104.175.385</b> |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>  |                    |                            |                             |                                                        |                   |                    |
| <b>31. prosinca 2011. godine</b>        | <b>114.082.165</b> | <b>7.426.960</b>           | <b>187.216</b>              | <b>2.567.270</b>                                       | <b>14.084</b>     | <b>124.277.695</b> |
| <b>31. prosinca 2010. godine</b>        | <b>114.082.165</b> | <b>8.342.784</b>           | <b>241.735</b>              | <b>4.282.648</b>                                       | <b>14.084</b>     | <b>126.963.416</b> |

**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 2011. godine u sadašnjoj vrijednosti od 5.901.734 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 370.861 kn opterećena je založnim pravom u korist Privredne banke Zagreb d.d., Zagreb temeljem korištenog kredita.

#### **19. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA**

|                                                              | <b>31. prosinca<br/>2011.<br/>u kn</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.<br/>u kn</b> |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <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                                                 | 231.902                                | 227.430                                |
| Ukupno                                                       | 1.145.152                              | 1.140.680                              |
| <b>Ukupno</b>                                                | <b>6.421.181</b>                       | <b>6.416.709</b>                       |

**20. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

|                                                 | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                 | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| <u>Potraživanja po osnovi prodaje na kredit</u> |                               |                               |
| Potraživanja za prodane stanove                 | 447.479                       | 472.695                       |
| Minus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 26)      | (39.460)                      | (39.460)                      |
| Minus: Ispravak vrijednosti                     | (245.879)                     | (245.879)                     |
| <b>Ukupno</b>                                   | <b>162.140</b>                | <b>187.356</b>                |

**21. ZALIHE**

|                                                                                                        | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                                        | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| <u>Zalihe</u>                                                                                          |                               |                               |
| Sirovine i materijal                                                                                   | 1.247.028                     | 1.409.879                     |
| Rezervni dijelovi                                                                                      | 1.744.984                     | 1.816.206                     |
| Sitan inventar i ambalaža                                                                              | 1.597.953                     | 1.381.081                     |
| Proizvodnja u tijeku                                                                                   | 1.290.610                     | 1.290.610                     |
| Minus: Ispravak vrijednosti sirovina i materijala,<br>rezervnih dijelova i sitnog inventara i ambalaže | (3.422.780)                   | (3.189.286)                   |
| Minus: Ispravak vrijednosti proizvodnje u tijeku                                                       | (1.290.610)                   | (1.290.610)                   |
| <b>Ukupno</b>                                                                                          | <b>1.167.185</b>              | <b>1.417.880</b>              |
| <u>Predujmovi za zalihe</u>                                                                            |                               |                               |
| Dani predujmovi u zemlji                                                                               | -                             | 3.928                         |
| <b>Ukupno</b>                                                                                          | <b>1.167.185</b>              | <b>1.421.808</b>              |

**22. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH PODUZETNIKA**

|                                                                                                                | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                                                | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| <u>Pridružena društva</u>                                                                                      |                               |                               |
| Grad Zagreb, Gradski ured za prostorno uređenje,<br>izgradnju grada, graditeljstvo, komunalne poslove i promet | 6.435.329                     | 8.094.991                     |
| Grad Zagreb, Gradski ured za gospodarstvo, rad i poduzetništvo                                                 | 88.965                        | -                             |
| Zagrebačke otpadne vode – upravljanje i pogon d.o.o., Zagreb                                                   | 7.503                         | 7.503                         |
| <b>Ukupno</b>                                                                                                  | <b>6.531.797</b>              | <b>8.102.494</b>              |

**22.1.** Starosna struktura potraživanja od povezanih društava slijedi:

|                    | Nedospjelo | Dospjelo    |            |            |             |              | Ukupno    |
|--------------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|--------------|-----------|
|                    |            | <od 30 dana | 30-60 dana | 60-90 dana | 90-120 dana | >od 120 dana |           |
|                    | u kn       | u kn        | u kn       | u kn       | u kn        | u kn         | u kn      |
| 31. prosinca 2011. | 6.531.797  |             |            |            |             |              | 6.531.797 |
| 31. prosinca 2010. | 8.102.494  |             |            |            |             |              | 8.102.494 |

**23. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

|                             | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                             | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Kupci u zemlji              | 7.493.434                     | 167.017                       |
| Minus: Ispravak vrijednosti | (7.101)                       | (7.101)                       |
| <b>Ukupno</b>               | <b>7.486.333</b>              | <b>159.916</b>                |

**23.1.** Starosna struktura potraživanja od kupaca slijedi:

|                    | Nedospjelo | Dospjelo    |            |            |             |              | Ukupno    |
|--------------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|--------------|-----------|
|                    |            | <od 30 dana | 30-60 dana | 60-90 dana | 90-120 dana | >od 120 dana |           |
|                    | u kn       | u kn        | u kn       | u kn       | u kn        | u kn         | u kn      |
| 31. prosinca 2011. | 7.486.333  |             |            |            |             |              | 7.486.333 |
| 31. prosinca 2010. | 159.916    |             |            |            |             |              | 159.916   |

**24. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIKA I ČLANOVA PODUZETNIKA**

|                             | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                             | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Potraživanja od zaposlenika | 16.535                        | 17.894                        |
| <b>Ukupno</b>               | <b>16.535</b>                 | <b>17.894</b>                 |

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

|                                                     | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                     | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Potraživanja od državnih institucija za refundacije | 126.619                       | 119.985                       |
| Potraživanje za porez na dodanu vrijednost          | 162.397                       | 96.896                        |
| <b>Ukupno</b>                                       | <b>289.016</b>                | <b>216.881</b>                |

**26. KRATKOTRAJNA OSTALA POTRAŽIVANJA**

|                                           | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                           | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Potraživanja za predujmove i usluge       | 10.632                        | -                             |
| Potraživanja od osiguranja                | 2.666                         | 3.997                         |
| Plus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 20) | 39.460                        | 39.460                        |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>52.758</b>                 | <b>43.457</b>                 |

**27. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA**

|                                              | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                              | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| <u>Dani zajmovi, depoziti i sl.</u>          |                               |                               |
| Zagrebačka banka d.d., Zagreb                | 465.150                       | -                             |
| Sindikati u Vodoprivredi Zagreb d.d., Zagreb | 140.000                       | 140.000                       |
| <b>Ukupno</b>                                | <b>605.150</b>                | <b>140.000</b>                |

**28. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI**

|                         | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                         | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Stanje na žiro računima | 11.502.847                    | 30.594.458                    |
| Novac u blagajni – kune | 9.348                         | 11.726                        |
| Depoziti                | -                             | 1.314.278                     |
| <b>Ukupno</b>           | <b>11.512.195</b>             | <b>31.920.462</b>             |

## **29. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI**

Aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od **23.115 kn** (31. prosinca 2010. godine u iznosu od **1.690.883 kn**) odnose se na obračunate prihode u iznosu od 23.115 kn (31. prosinca 2010. godine na plaćene troškove budućeg razdoblja u iznosu od 1.660.785 kn i na obračunate prihode 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 2010. godine u istom iznosu) i sastoji se od **395.449** redovnih dionica nominalne vrijednosti od **100 kn**.

Na 31. prosinca 2011. godine vlasnička struktura Društva je, kako slijedi:

| Dioničar                 | <u>31. prosinca 2011.</u> |                     | <u>31. prosinca 2010.</u> |                     |
|--------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
|                          | 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               |
| <b>Ukupno</b>            | <b>395.449</b>            | <b>100,00</b>       | <b>395.449</b>            | <b>100,00</b>       |

## **31. ZAKONSKE REZERVE**

|                                  |                    | <u><b>u kn</b></u> |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>31. prosinca 2010. godine</b> |                    | <b>34.068</b>      |
| Dio dobiti za 2010. godinu       | (vidi Bilješku 34) | 614.353            |
| <b>31. prosinca 2011. godine</b> |                    | <b>648.421</b>     |

## **32. REVALORIZACIJSKE REZERVE**

Revalorizacijske rezerve u iznosu od **54.783.009 kn** (31. prosinca 2010. godine u istom iznosu) odnose se na revalorizaciju zemljišta.

**33. ZADRŽANA DOBIT**

|                                  |                    | <u>u kn</u>              |
|----------------------------------|--------------------|--------------------------|
| <b>31. prosinca 2010. godine</b> |                    | <b>647.292</b>           |
| Dio dobiti za 2010. godinu       | (vidi Bilješku 34) | <u>11.672.697</u>        |
| <b>31. prosinca 2011. godine</b> |                    | <b><u>12.319.989</u></b> |

**34. DOBIT/(GUBITAK) POSLOVNE GODINE**

Poslovanje Društva tijekom 2011. godine rezultiralo je gubitkom u iznosu od **12.720.416 kn** (2010. godine dobit u iznosu od **12.287.050 kn**).

Dobit ostvarena poslovanjem Društva tijekom 2010. godine u iznosu od 12.287.050 kn raspoređena je, po odluci Skupštine Društva, kako slijedi:

|                  |                    | <u>u kn</u>              |
|------------------|--------------------|--------------------------|
| Zakonske rezerve | (vidi Bilješku 31) | 614.353                  |
| Zadržana dobit   | (vidi Bilješku 33) | <u>11.672.697</u>        |
| <b>Ukupno</b>    |                    | <b><u>12.287.050</u></b> |

**35. REZERVIRANJA**

|                                  | Troškovi<br>jubilarnih nagrada<br>i otpremnina | Troškovi po<br>sudskim<br>sporovima | Ukupno                   |
|----------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
|                                  | <u>u kn</u>                                    | <u>u kn</u>                         | <u>u kn</u>              |
| <b>31. prosinca 2010. godine</b> | <b>1.022.064</b>                               | <b>20.154.366</b>                   | <b>21.176.430</b>        |
| Dodatna rezerviranja             | 374.241                                        | -                                   | 374.241                  |
| Ukinuće rezerviranja             | (218.551)                                      | (1.295)                             | (219.846)                |
| Korištenje rezerviranja          | -                                              | (451.802)                           | (451.802)                |
| <b>31. prosinca 2011. godine</b> | <b><u>1.177.754</u></b>                        | <b><u>19.701.269</u></b>            | <b><u>20.879.023</u></b> |

**36. DUGOROČNE OBVEZE**

|                                                                        | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                        | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| <u>Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama</u>        |                               |                               |
| Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb (kta: trez. zapisi MF RH + 3,15pp) | 580.933                       | 947.838                       |
| Minus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 39)                             | (366.905)                     | (366.905)                     |
| <b>Ukupno</b>                                                          | <b>214.028</b>                | <b>580.933</b>                |
| <br><u>Ostale dugoročne obveze</u>                                     |                               |                               |
| Obveze prema državi za prodane stanove                                 | 980.178                       | 958.189                       |
| Raiffeisen leasing d.o.o., Zagreb                                      | -                             | 189.675                       |
| Hypo Leasing Kroatien d.o.o., Zagreb                                   | 514.217                       | 708.158                       |
| Minus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 43)                             | (225.973)                     | (394.445)                     |
|                                                                        | <b>1.268.422</b>              | <b>1.461.577</b>              |
| <b>Ukupno</b>                                                          | <b>1.482.450</b>              | <b>2.042.510</b>              |

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

|                           | <b>u kn</b>    |
|---------------------------|----------------|
| 31. prosinca 2010. godine | 947.838        |
| Otplate kredita           | (366.905)      |
|                           | <b>580.933</b> |
| Minus: Tekuće dospijeće   | (366.905)      |
| 31. prosinca 2011. godine | <b>214.028</b> |

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

|                                    | <b>u kn</b>    |
|------------------------------------|----------------|
| Dospijeće od jedne do dvije godine | 214.028        |
| <b>Ukupno</b>                      | <b>214.028</b> |

**37. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM PODUZETNICIMA**

|                                                                                                                | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                                                | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| <u>Pridružena društva</u>                                                                                      |                               |                               |
| Grad Zagreb, Gradski ured za prostorno uređenje,<br>izgradnju grada, graditeljstvo, komunalne poslove i promet | 142.996                       | -                             |
| <b>Ukupno</b>                                                                                                  | <b>142.996</b>                | <b>-</b>                      |

**38. KRATKOROČNE OBVEZE ZA ZAJMOVE, DEPOZITE I SLIČNO**

|                                                                | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| <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                     |
| Basler osiguranje d.d., Zagreb                                 | 32.512                        | -                             |
| Sunce osiguranje d.d., Zagreb                                  | -                             | 222.142                       |
| <b>Ukupno</b>                                                  | <b>19.132.512</b>             | <b>19.322.142</b>             |

**39. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA**

|                                                                                                                  | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                                                  | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Tekuće dospijeće: Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb;<br>(kta: trez. zapisi MF RH + 3,15 pp) (vidi Bilješku 36) | 366.905                       | 366.905                       |
| <b>Ukupno</b>                                                                                                    | <b>366.905</b>                | <b>366.905</b>                |

**40. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

|                     | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                     | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Dobavljači u zemlji | 15.190.810                    | 16.584.771                    |
| <b>Ukupno</b>       | <b>15.190.810</b>             | <b>16.584.771</b>             |

**40.1. Starosna struktura obveza prema dobavljačima slijedi:**

|                    | Nedospjelo | Dospjelo    |            |            |             |              | Ukupno     |
|--------------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|--------------|------------|
|                    |            | <od 30 dana | 30-60 dana | 60-90 dana | 90-120 dana | >od 120 dana |            |
|                    | u kn       | u kn        | u kn       | u kn       | u kn        | u kn         | u kn       |
| 31. prosinca 2011. | 9.416.860  | 1.261.655   | 623.684    | 166.094    | 388.490     | 3.334.027    | 15.190.810 |
| 31. prosinca 2010. | 13.205.313 | 1.952.957   | 1.078.976  | 89.626     | -           | 257.899      | 16.584.771 |

**41. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA**

|                      | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                      | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Obveze za neto plaće | 1.479.150                     | 1.663.739                     |
| Ostale obveze        | 93.720                        | 101.706                       |
| <b>Ukupno</b>        | <b>1.572.870</b>              | <b>1.765.445</b>              |

**42. KRATKOROČNE OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA**

|                                      | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                      | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Obveze za poreze i prirez            | 104.256                       | 174.563                       |
| Obveze za doprinose                  | 738.488                       | 866.472                       |
| Obveze za porez na dodanu vrijednost | 2.205.462                     | 3.924.865                     |
| <b>Ukupno</b>                        | <b>3.048.206</b>              | <b>4.965.900</b>              |

**43. KRATKOROČNE OSTALE OBVEZE**

|                                           | <b>31. prosinca<br/>2011.</b> | <b>31. prosinca<br/>2010.</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                           | <b>u kn</b>                   | <b>u kn</b>                   |
| Obveze za kamate - pridružena društva     | 399.589                       | 336.178                       |
| Obveze za kamate i naknade                | 805.000                       | 2.709.250                     |
| Obveze za naknade                         | -                             | 45.278                        |
| Ostale obveze                             | 800                           | 800                           |
| Plus: Tekuće dospijeće (vidi Bilješku 36) | 225.973                       | 394.445                       |
| <b>Ukupno</b>                             | <b>1.431.362</b>              | <b>3.485.951</b>              |

**44. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA**

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od **761.620 kn** (31. prosinca 2010. godine u iznosu od **383.237 kn**) odnose se na odgođeno plaćanje troškova.

**45. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA**

Transakcije s povezanim stranama dane su u Bilješkama 3, 14, 19, 22, 30, 37, 38 i 43.

**46. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU**

Izvještaj o novčanom tijeku za 2011. godinu izrađen je temeljem tzv. direktne metode.

## **47. FINANIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA**

### **47.1. Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom**

Društvo kontrolira i upravlja finansijskim rizikom koji bi mogao utjecati na poslovanje Društva putem internih izvještaja o rizicima u kojima su izloženosti rizicima analizirane na temelju stupnja i značajnosti tržišnog rizika, kamatnog rizika, kreditnog rizika, valutnog rizika i rizika likvidnosti.

### **47.2. Tržišni rizik**

Društvo posluje na hrvatskom i međunarodnim tržištima. Uprava Društva utvrđuje cijene svojih proizvoda i usluga, zasebno za domaće i međunarodna tržišta.

Nije bilo značajnijih promjena utjecaja tržišnog rizika na poslovanje Društva.

### **47.3. Kamatni rizik**

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

Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kamatnog rizika na poslovanje Društva.

### **47.4 Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik da druga ugovorna stranka neće izvršiti svoje finansijske obveze, te će time uzrokovati finansijske gubitke Društvu.

Imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku sastoji se uglavnom od raspoloživog novca i novčanih ekvivalenata i potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca su usklađena za iznos ispravka sumnjivih i spornih potraživanja.

Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kreditnog rizika na poslovanje Društva.

### **47.5. Valutni rizik**

Službena valuta Društva je hrvatska kuna ("kn"). Međutim, određene transakcije u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune primjenom valutnih tečajeva koji su važeći na datum bilance / izvještaja o finansijskom položaju, te je, slijedom toga, Društvo potencijalno izloženo rizicima promjena valutnih tečajeva.

### **47.6. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje finansijske obveze drugoj ugovornoj strani.

Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način da kontinuirano prati i analizira predviđeni i stvarni novčani tijek na osnovu dospelosti finansijske imovine i obveza.

**48. POTENCIJALNE OBVEZE**

/i/ U tijeku su sudski sporovi pokrenuti protiv Društva, te je, slijedom toga, Društvo izloženo potencijalnim obvezama u iznosu od 34.469.276 kn, čiji prikaz dajemo, kako slijedi:

| <b>Tužitelj</b>                               | <b>Tužbeni zahtjev / kn</b> | <b>Osnova tužbe</b>   |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| Vesna Basta                                   | 58.429                      | Naknada štete         |
| Allianz d.d., Zagreb                          | 242.633                     | Regresni dug, isplata |
| HT Hrvatske telekomunikacije d.d., Zagreb     | 771.856                     | Isplata               |
| Zvonimir Gregorina                            | 243.710                     | Naknada štete         |
| HŽ Hrvatske željeznice holding d.o.o., Zagreb | 58.434                      | Isplata               |
| Općina Rugvica                                | 1.412.354                   | Ispunjenje ugovora    |
| Mirko Juričko i Stjepan Klapšec               | 675.927                     | Naknada štete         |
| Republika Hrvatska                            | 30.651.860                  | Naknada štete         |
| Mijo Tupek                                    | 341.800                     | Naknada štete         |
| Industrogradnja d.d., Zagreb                  | 12.273                      | Naknada štete         |
| <b>Ukupno</b>                                 | <b>34.469.276</b>           |                       |

Na 31. prosinca 2011. godine za potencijalne obveze po tim sudskim sporovima utvrđeno je rezerviranje troškova u iznosu od 19.701.270 kn (vidi Bilješku 35).

**49. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA BILANCE**

Nakon datuma Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2011. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

**50. SASTAVLJANJE I ODOBRAVANJE FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Financijske izvještaje iznijete na prethodnim stranicama sastavila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava Društva dana 30. ožujka 2012. godine.

Za Vodoprivreda Zagreb d.d., Zagreb:



Mario Klarić, direktor

