

ZRAČNA LUKA ZAGREB
Zagreb Airport



**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA 2011. GODINU**

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Pleso bb, Zagreb

S A D R Ź A J

	<u>Stranica</u>
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	1-2
Odgovornost za financijske izvještaje	3
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu	4
Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine	5
Izvještaj o promjenama kapitala za 2011. godinu	6
Izvještaj o novčanom toku za 2011. godinu	7
Bilješke uz financijske izvještaje	8-41

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima ZRAČNE LUKE ZAGREB d.o.o., Zagreb:

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o., Zagreb („Društvo“), koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na dan 31. prosinca 2011. godine, Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu, Izvještaj o promjenama kapitala za 2011. godinu i Izvještaj o novčanom toku za 2011. godinu te sažetak značajnijih računovodstvenih politika i ostalih bilješki uz financijske izvještaje.

Reviziju financijskih izvještaja za 2010. godinu obavila je druga revizorska tvrtka koja je u svom neovisnom izvješću od 31. svibnja 2011. godine izrazila mišljenje s rezervom zbog toga što nisu priznata vrijednosna usklađenja dospjelih potraživanja od kupca Croatia Airlines d.d. Zagreb i ovisnog društva Zračna luka Zagreb – Ugostiteljstvo d.o.o. Zagreb, čija je naplata bila neizvjesna. U 2011. godini ovisno je društvo ostvarilo je pozitivne rezultate poslovanja u 2010. i 2011. godini, te podmirilo dio obveza prema Društvu, kako je navedeno u Bilješkama 5.4., 5.8., X i XI uz ove financijske izvještaje, te smo uvjereni da vrijednosna usklađenja potraživanja od ovisnog društva više nisu potrebna.

Odgovornost Uprave Društva za financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Hrvatskoj. Ta odgovornost uključuje: oblikovanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešnih prikazivanja uslijed pogrešaka ili prevara; izbor i primjenu prikladnih računovodstvenih politika; i stvaranje računovodstvenih procjena koje su razumne u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima zasnovano na obavljenoj reviziji. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike, te reviziju planiramo i obavljamo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima uslijed prevara ili pogrešaka.

Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole važne za sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja subjekta, kako bi oblikovao revizijske postupke koji su prikladni u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o uspješnosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također obuhvaća ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena Uprave i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni za ostvarivanje osnove za naše revizijsko mišljenje.

Temelj za izražavanje mišljenja

Zemljište

Zemljište nije i još uvijek ga nije moguće iskazati u fer iznosima. Postupak usklađenja podataka u katastru i u zemljišnim knjigama nije dovršen, jer pored neusklađenosti postoje na određenom broju katastarskih čestica neuređeni imovinsko-pravni odnosi. Prema gruntovnom stanju postoji određeni broj parcela koje nisu u vlasništvu Društva, a u njenom su posjedu.

Društvo je angažiralo Geodetski fakultet Sveučilišta u Zagrebu na projektu Izrada geodetske studije i baze podataka, a postoji i preporuka Općinskog suda u Velikoj Gorici za ubrzanjem postupka podnošenja tužbi za priznavanje dosjelošći, po kojoj su angažirani i odvjetnici, kako bi se postupci u vezi rješavanja vlasništva što prije okončali.

Nakon sređivanja vlasničke dokumentacije, potrebno bi bilo zemljište iskazati po fer vrijednostima, temeljem stručne procjene.

Potraživanja od Croatia Airlines

Kako je navedeno u Bilješki X Događaji nakon datuma Bilance Društvo je dio svog potraživanja od kupca Croatia Airlines d.d., Buzin u iznosu od 47.798.426 kuna, a čija je naplata bila neizvjesna, osigurala Ugovorom o zasnivanju založenog prava na zrakoplovu koji je u veljači 2012. godine zaključen s kupcem. Temeljem Ugovora Društvo je steklo založno pravo na jednim zrakoplovom Airbus 320. U skladu s Ugovorom kupac ima zabranu otuđenja i opterećenja založenog zrakoplova bez suglasnosti Društva. Agencija za civilno zrakoplovstvo izdala je Rješenje kojim potvrđuje založno pravo upisano u teretni list zrakoplova.

Rok naplate potraživanja je ugovoren vrlo fleksibilno. Ugovoreno je da osigurana tražbina dospijeva i postaje plativa od strane kupca nakon proteka 30 dana računajući od dana kad je kupac zaprimio pisanu obavijest Društva o namjeri naplate duga iz predmeta zalogu, a koja obavijest će biti upućena dužniku preporučenom pošiljkom. Kako je navedeno u Bilješki XI Značajne računovodstvene procjene i prosudbe, ni Društvo u ovom trenutku nije bilo u mogućnosti procijeniti koliki bi dio naplate potraživanja bi mogao biti neizvjestan, s obzirom na upisano založno pravo na zrakoplov čija knjigovodstvena vrijednost značajno premašuje vrijednost duga.

Mišljenje

Po našem mišljenju, izuzev korekcija, a koje bi mogle proizaći iz činjenica navedenih u prethodnom odjeljku Temelj za izražavanje mišljenja, financijski izvještaji pružaju istinit i fer prikaz financijskog položaja Društva na dan 31. prosinca 2011. godine, te njegove financijske uspješnosti i njegovih novčanih tokova za godinu tada završenu, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja odobrenim u Republici Hrvatskoj

Zagreb, 28. svibnja 2012. godine

Hodicon d.o.o.
Reg.br.društva pri HRK 100001670
J. Vargovića 2, Koprivnica
Branko Tomašković
Direktor



A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Branko Tomašković', written over a horizontal line.

Branko Tomašković
ovlaštenu revizor
reg.br. pri HRK 400013660

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Branko Tomašković', written over a horizontal line.

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske („Narodne novine“ 109/2007), Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju realan i objektivan pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

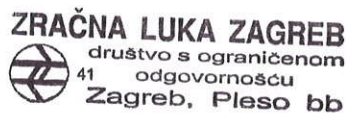
Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Narodne novine“ 109/2007). Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave

Tonći Peović, MBA
direktor



ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Pleso bb
10150 Zagreb
Republika Hrvatska

Zagreb, 30. travnja 2012. godine

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA 2011. GODINU

OPIS	Bilješka	2011. HRK	2010. HRK
POSLOVNI PRIHODI	3.10., 4.1.2.		
Prihodi od prodaje u zemlji	4.1.2./i/	181.150.972	177.606.698
Prihodi od prodaje u inozemstvu	4.1.2./ii/	97.325.582	93.909.229
Ostali poslovni prihodi	4.1.2./iii/	18.104.497	7.542.443
Ukupno poslovni prihodi		296.581.051	279.058.370
POSLOVNI RASHODI	4.2.1.		
Materijalni troškovi	4.2.1.(a)	19.052.987	20.145.697
Troškovi usluga	4.2.1.(b)	37.521.550	35.019.044
Troškovi osoblja	3.9., 4.2.1.(c)	140.900.223	133.560.886
Amortizacija	3.3./iii/., 4.2.1.(d)	56.868.678	53.744.481
Rezerviranja troškova	4.2.1.(e)	8.896.699	27.086.776
Ostali poslovni rashodi	4.2.1.(f)	31.469.148	5.350.537
Ukupno poslovni rashodi		294.709.285	274.907.421
DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA		1.871.766	4.150.949
FINANCIJSKI PRIHODI	3.12., 4.1.3.	21.933.520	21.507.911
FINANCIJSKI RASHODI	3.12., 4.2.2.	2.467.173	3.376.624
DOBIT IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		19.466.347	18.131.287
UKUPNI PRIHODI	4.1.	318.514.571	300.566.281
UKUPNI RASHODI	4.2.	297.176.458	278.284.045
Dobit prije oporezivanja		21.338.113	22.282.236
Porez na dobit	3.13., 4.3.	2.692.128	2.715.008
DOBIT TEKUĆE GODINE		18.645.985	19.567.228
Ostala sveobuhvatna dobit		5.225	16.097
UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT		18.651.210	19.583.325

Bilješke na stranicama 8 do 41 sastavni su dio financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. PROSINCA 2011. GODINE

O P I S	<i>Bilješka</i>	31.12.2011. HRK	31.12.2010. HRK
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	3.3., 5.1.	689.183.605	691.937.204
Nematerijalna imovina	3.4., 5.1.	5.581.096	2.699.823
Ulaganja u ovisna društva i zajedničke pothvate	3.1., 5.2.	3.940.000	3.940.000
Financijska imovina namjenjena prodaji	5.3.	6.980.427	8.471.141
Dugotrajna potraživanja	5.4.	2.833.333	5.000.000
Odgođena porezna imovina	5.5.	2.054.971	1.569.608
Ukupno dugotrajna imovina		710.573.432	713.617.776
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	3.7., 5.6.	7.327.553	6.085.567
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit	5.9.	-	1.367.133
Potraživanja od kupaca	5.7.	100.761.863	95.737.053
Potraživanja od ovisnih društava	5.8.	11.930.214	11.305.426
Potraživanja od države i državnih institucija	5.9.	3.952.580	3.652.282
Potraživanja od zaposlenika	5.10.	100.448	128.139
Ostala kratkotrajna potraživanja	5.11.	58.328	13.507
Kratkotrajna financijska imovina	5.12.	130.890.094	97.233.256
Novac	5.13.	62.532.324	75.167.507
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i odgođeni prihodi	5.14.	911.884	1.037.462
Ukupno kratkotrajna imovina		318.465.288	291.727.332
UKUPNO IMOVINA		1.029.038.720	1.005.345.108
KAPITAL			
Kapital			
Upisani kapital	5.15.		
Rezerve	5.15./i/	804.429.600	804.429.600
Revalorizacijske rezerve	5.15./ii/	6.078	6.078
Zadržana dobit	5.15./iii/	5.225	16.097
Dobit tekuće godine	5.15./iv/	141.030.459	121.463.231
Ukupno kapital		964.117.347	945.482.234
Dugoročne obveze			
Rezerviranja	3.8., 5.16.	15.518.429	11.295.692
Odgođena porezna obveza	5.17.	1.306	4.024
Dugoročne zaduženja na koja se obrač. kamate	5.18.	-	909.617
Ukupno dugoročne obveze		15.519.735	12.209.333
Kratkoročne obveze			
Kratkoročna zaduženja na koja se obrač. kamate	5.19.	336.628	-
Obveze prema dobavljačima	5.20.	25.221.749	22.986.183
Obveze prema povezanim društvima	5.21.	330.975	179.411
Obveze prema državi i državnim institucijama	5.22.	5.862.908	4.682.676
Obveze prema zaposlenima	5.23.	11.724.816	10.351.947
Ostale kratkoročne obveze	5.24.	1.890.923	1.969.720
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	5.25.	4.033.639	7.483.604
Ukupno kratkoročne obveze		49.401.638	47.653.541
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		1.029.038.720	1.005.345.108

Bilješke na stranicama 8 do 41 sastavni su dio financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ZA 2011. GODINU

O P I S	Upisani kapital	Rezerve	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	UKUPNO
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
Stanje 1. siječnja 2010. godine	804.429.600	6.078	759.115	100.851.486	20.611.745	926.658.024
Usklađenje vrijednosti dionica na teret revalorizacijskih rezervi	0	0	(743.018)	0	0	(743.018)
Prijenos dobiti u zadržanu dobit	0	0	0	20.611.745	(20.611.745)	0
Dobit tekuće godine	0	0	0	0	19.567.228	19.567.228
Stanje 31. prosinca 2010. godine	804.429.600	6.078	16.097	121.463.231	19.567.228	945.482.234
Usklađenje vrijednosti dionica na teret revalorizacijskih rezervi	0	0	(10.872)	0	0	(10.872)
Prijenos dobiti u zadržanu dobit	0	0	0	19.567.228	(19.567.228)	0
Dobit tekuće godine	0	0	0	0	18.645.985	18.645.985
Stanje 31. prosinca 2011. godine	804.429.600	6.078	16.097	141.030.459	18.645.985	964.117.347
<i>Veza MRS/MSFI</i>	<i>MRS 1</i>	<i>MRS 1</i>	<i>MRS 1</i>	<i>MRS 1</i>	<i>MRS 1</i>	

Bilješke na stranicama 8 do 41 sastavni su dio financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU ZA 2011. GODINU

OPIS	2011. HRK	2010. HRK
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
Dobit prije poreza	21.338.113	22.282.236
<i>Usklađivanja za:</i>		
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i nemater. imovine	56.868.678	53.744.481
Ispravak početnog stanja /umanjenja revalorizacijskih rezervi	(10.872)	(250.965)
Neto kretanje u ispravku vrijednosti potraživanja	3.843.885	518.666
Neto kretanje u rezerviranjima	4.222.737	992.488
Trošak kamata	0	436.459
Prihod od kamata	(4.739.872)	(6.628.604)
Prihod od dividendi	(11.247.159)	(10.876.297)
Kretanje u vrijed.financ.imovine po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak	1.490.714	1.208.264
Kretanje u vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	(2.718)	(928.773)
Dobici /gubici od rashoda imovine	(9.340.241)	(74.432)
Otpis i prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	1.355.039	439.002
Dobit iz poslovanja prije promjena radnog kapitala	63.778.304	60.862.525
Povećanje / smanjenje zaliha	(1.241.986)	900.535
Povećanje potraživanja	(9.304.092)	(14.252.603)
Povećanje obveza	1.411.469	(6.482.079)
Novac od poslovnih aktivnosti	54.643.695	41.028.378
<i>Plaćene kamate</i>	0	(436.459)
<i>Plaćeni porez na dobit</i>	(1.810.358)	2.310.992
Neto novac od poslovnih aktivnosti	52.833.337	42.902.911
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti		
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme	(58.434.574)	(59.031.459)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	9.423.424	74.432
Primici od kamata	4.673.411	4.840.059
Dani krediti	(2.486.667)	(3.900.000)
Naplata danih kredita	4.016.667	300.000
Primici od dividendi	11.247.159	10.876.297
Ulaganja u depozite	(33.334.951)	52.387.317
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima	(64.895.531)	5.546.646
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti		
Primljeni zajmovi	0	4.009.719
Otplaćeni zajmovi	(572.989)	(6.750.932)
Neto novac u financijskim aktivnostima	(572.989)	(2.741.213)
Neto smanjenje / povećanje u novcu i novčanim ekvivalentima	(12.635.183)	45.708.344
Novac na početku godine	75.167.507	29.459.163
Novac na kraju godine	62.532.324	75.167.507
Neto smanjenje / povećanje u novcu i novčanim ekvivalentima	(12.635.183)	45.708.344

Bilješke na stranicama 8 do 41 sastavni su dio financijskih izvještaja.

I OPĆI PODACI O DRUŠTVU

Društvo Zračna luka Zagreb d.o.o. osnovana je 6. studenog 1961. godine pod imenom Zrakoplovna luka Zagreb na današnjoj lokaciji. Usklađenje akata društva ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o. Zagreb sa odredbama Zakona o trgovačkim društvima (dalje ZTD) upisano je u sudski registar 2. veljače 1994. godine. Sjedište Društva je Zagreb, Pleso bb.

Skupština Društva je temeljem članka 637. stavka 1. Zakona o trgovačkim društvima (NN RH 111/93) donijela Izjavu o usklađenju općih akata i temeljnog kapitala sa Zakonom o trgovačkim društvima. Društvo je dana 8. veljače 1996. godine, u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu, Rješenjem broj Tt-95/12085-2, upisalo usklađenje općih akata i temeljnog kapitala sa Zakonom o trgovačkim društvima.

Na temelju članka 18. Zakona o zračnim lukama (NN RH broj 19/98), te članka 387. stavak 1. Zakona o trgovačkim društvima, članovi društva su 19. svibnja 1998. godine sklopili Društveni ugovor. Navedenim ugovorom se utvrđuje, da je Zračna luka Zagreb d.o.o., sukladno Zakonu o zračnim lukama, postala društvo s ograničenom odgovornošću, čiji su članovi (vlasnici i osnivači) Republika Hrvatska, Grad Zagreb, Zagrebačka županija i Grad Velika Gorica. Članovi društva u temeljnom kapitalu sudjeluju s temeljnim ulozima na način kako je to predviđeno Zakonom o zračnim lukama. Zadnja izmjena Društvenog ugovora je provedena dana 15. rujna 2009. godine u dijelu koji se odnosi na ovlasti Uprave i uvjete za imenovanje Uprave.

Upisani kapital Društva upisan u Trgovačkom sudu iznosi 804.429.600, a članovi društva sudjeluju s temeljnim ulozima:

O P I S	Udjel	Udjel
	%	HRK
Republika Hrvatska	55%	442.436.300
Zagrebačka županija	5%	40.221.500
Grad Zagreb	35%	281.550.300
Grad Velika Gorica	5%	40.221.500
Ukupno	100%	804.429.600

Tijekom 1997. godine Zračna luka Zagreb d.o.o. Zagreb, je osnovalo ovisna društva u 100%-tnom vlasništvu: Zračnu luku Zagreb - Trgovinu d.o.o. Zagreb i Zračnu luku Zagreb - Ugostiteljstvo d.o.o. Zagreb.

Tijekom 2002. godine osnovano je društvo Pleso-prijevoz d.o.o. Zagreb kao ulaganje u zajednički pothvat Zračne luke Zagreb d.o.o. Zagreb (50%) i Croatia Airlines d.d. Zagreb (50%).

Osnovne djelatnosti Društva je pružanje usluga u zračnoj luci, redovni i ostali prijevoz putnika cestom, prijevoz robe (tereta) cestom, međunarodni prijevoz osoba i stvari u cestovnom prometu, zračni prijevoz, redovni i izvanredni, skladištenje robe, poslovni međunarodnog otpremništva, međunarodni prometno-agencijski poslovi, iznajmljivanje vlastitih nekretnina, iznajmljivanje automobila i ostalih kopnenih prometnih sredstava, zastupanje stranih tvrtki, promidžba (reklama i propaganda), kupnja i prodaja roba, obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu, pripremanje hrane, usluživanje pićem i napicima i pružanje usluga smještaja, opskrbljivanje pripremljenom hranom, poduka i stručno osposobljavanje letaćkog i zemaljskog osoblja, opskrba parom i toplom vodom, usluge u nautičkom, seljačkom, lovnom i drugim oblicima turizma, održavanje i popravak motornih vozila, zrakoplova i električnih aparata.

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo je zapošljavalo 851 zaposlenika (31. prosinca 2010. godine 823 zaposlenika), kako je prikazano u nastavku:

Struktura	31.12.2011.	31.12.2010.
DR	1	1
MR	5	5
VSS	98	92
VŠS	83	77
VKV	43	44
SSS	470	446
KV	48	50
NSS	91	95
PKV	6	7
NKV	6	6
Ukupno	851	823

1.1. Tijela Društva

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština.

Uprava

Uprava Društva ima jednog člana, Glavnog direktora Društva.

Glavni direktor Društva je od 15. rujna 2009. godine g. Tonči Peović.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor ima 7 članova, koje bira Skupština Društva, od kojih je jedan član predstavnik Radničkog vijeća.

Nadzorni odbor u 2011. godini čine slijedeći članovi:

1. mr. sc. Jure Šarić
2. Dušan Ljuština
3. Dražen Breglec
4. mr. sc. Ivan Bilać
5. Željko Kotrman
6. Ante Dujić
7. prof.dr.sc. Jasmina Havranek (u ostavci)

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

U nastavku dajemo informaciju o sastavu Nadzornog odbora i promjenama u tijeku 2011. godine i dijelu 2012. godine, do izdavanja Izvješća:

r.br.	Ime i prezime	funkcija u Nadzornom odboru	razdoblje
1.	mr. sc. Jure Šarić	zamjenik predsjed. NO predsjednik NO	29.11.2010.-21.04.2011. od 21.04.2011.-5.04.2012.
2.	Dušan Ljuština	član NO zamjenik predsjed. NO	do 21.04.2011. od 21.04.2011.
3.	Dražen Breglec	član NO	od 18.06.2008.
4.	mr. sc. Ivan Bilać	član NO	od 28.03.2011.
5.	Željko Kotrman	član NO	
6.	Ante Dujčić	predsavnik radnika	od 8.04.2011.
7.	prof.dr.sc. Jasmina Havranek	predsjednik NO	do 11.04.2011. (u ostavci)

Do dana izdavanja Izvješća, nije imenovan novi Nadzorni odbor.

Skupštinu čine predstavnici:

1. Republike Hrvatske
2. Grada Zagreba
3. Žagrebačke županije
4. Grada Velika Gorica

II TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

a) Izjava o usklađenosti

Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva pripremljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

Ovi nekonsolidirani financijski izvještaji napravljeni su samo za Društvo. Konsolidirani financijski izvještaji Društva i njegovih podružnica, koje Društvo također mora pripremiti u skladu s MSFI i hrvatskim zakonom, izdani su zasebno.

b) Osnove prikaza

Financijski izvještaji su pripremljeni po metodi povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti i to:

- derivativni financijski instrumenti vrednovani su po fer vrijednosti,
- financijski instrumenti klasificirani po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka vrednovani su po fer vrijednosti,
- financijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju vrednovana je po fer vrijednosti.

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu vremenske neograničenosti poslovanja.

c) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji su pripremljeni u hrvatskoj valuti, kuni, koja je funkcionalna i izvještajna valuta.

d) Korištenje procjena i prosudbi

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu, obveze, prihode i troškove. Procjene i uz njih povezane pretpostavke temelje se na iskustvu i drugim čimbenicima, koji se smatraju razumnim u danim okolnostima, a čiji rezultat čini polazište pri postupku donošenja prosudbi o knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza, a koje nisu vidljive iz ostalih izvora. Stvarni rezultati mogu biti različiti od procjena.

Spomenute procjene i uz njih vezane pretpostavke su predmet redovitog preispitivanja, rezultat kojih mogu biti određene korekcije provedenih procjena. Utjecaj korekcije procjene se priznaje u razdoblju u kojem je korekcija provedena, te se nastavlja priznavanje i u budućim razdobljima, ukoliko na njih ima utjecaja.

Prosudbe koje je napravila Uprava u primjeni MSFI, a koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i one kod kojih je rizik da bi moglo doći do materijalno značajnih korekcija u narednoj godini visok, su navedene u bilješci XI.

III SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike se primjenjuju dosljedno u razdobljima prikazanim u ovim financijskim izvještajima.

3.1. Ulaganja u ovisna društva i zajednički pothvat

/i/ Ovisna društva su ona u kojima Društvo ima kontrolu. Kontrola se ostvaruje ako Društvo ima moć upravljanja financijskom i poslovnom politikom društava u kojima ima udio, kako bi ostvarilo korist iz aktivnosti društva. Ulaganja se početno priznaju u visini troškova stjecanja, a naknadno mjerenje priznaje se samo u mjeri u kojoj je izglasana dobit društva u koje je obavljeno ulaganje.

/ii/ Pridruženo društvo temeljem ulaganja u zajednički pothvat je ono u kojem Društvo ima značajan utjecaj, ali ne i kontrolu, sudjelovanjem u donošenu odluka o financijskim i poslovnim politikama. Početno ulaganje u pridružena društva priznaju se po trošku stjecanja, uvećano za sve direktne transakcijske troškove.

3.2. Strane valute

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti na dan sastavljanja bilance preračunate su u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan bilance. Tečajne razlike proizašle iz promjene tečaja evidentiraju se u računu dobiti i gubitka.

Nemonetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti po fer vrijednosti pretvorene su kune po tečaju koji se primjenjuje na datum utvrđivanja vrijednosti. Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti ne preračunavaju se ponovo, već su denominirane u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije.

Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2011. godine bio je 7,53042 za 1 EUR i 5,81994 za 1 USD (31. prosinca 2010. godine bio je 7,385173 za 1 EUR i 5,568252 za 1 USD).

3.3. Nekretnine, postrojenja i oprema

/i/ Imovina u vlasništvu

Nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po trošku nabave umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti (izuzev zemljišta). Trošak nabave materijalne imovine obuhvaća sve izravne troškove koji se mogu pripisati dovođenju sredstva na mjesto i u radno stanje za namjeravanu uporabu.

Za vrijednost kapitalnih ulaganja financiranih iz subvencija i dotacija uvećava se materijalna imovina i prihodi budućeg razdoblja u bilanci.

U slučaju kad određene nekretnine, postrojenja i oprema imaju različiti korisni vijek trajanja, tretiraju se kao dijelovi predmeta nekretnine, postrojenja i opreme.

/ii/ Naknadni izdaci

Naknadni izdaci vezani za već priznatu imovinu priznaju se kao povećanje vrijednosti imovine u slučaju kada je vjerojatno da će temeljem tih izdataka pritijecati dodatne buduće ekonomske koristi, odnosno kada se trošak imovine može pouzdano izmjeriti. Ostali naknadni troškovi (investicijskog i tekućeg održavanja) predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

/iii/ Amortizacija

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava primjenom pravocrtne metode tijekom njenog procijenjenog vijeka uporabe.

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortizira.

Procijenjeni korisnik vijek uporabe imovine je kako slijedi:

O P I S	2011. god.	2010. god.
Nematerijalna imovina	5 - 10	5 - 10
Građevinski objekti	10 - 40	10 - 40
Postrojenja i oprema	3 - 20	3 - 20

/iv/ Prodaja, rashod, umanjenja

Dobici nastali prodajom određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i priznaju u korist prihoda.

Sadašnja knjigovodstvena vrijednost rashodovane, prodane ili na drugi način otuđene materijalne imovine, evidentira se na teret ostalih rashoda.

3.4. Nematerijalna imovina

(i) *Imovina u vlasništvu*

Nematerijalna imovina stečena od strane Društva, sa konačnim vijekom upotrebe, iskazana je po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine. Nematerijalna imovina sastoji se od software-a čiji je procijenjeni očekivani vijek upotrebe 5 godina.

(ii) *Naknadni troškovi*

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kad su nastali.

(iii) *Amortizacija*

Trošak amortizacije se priznaje u računu dobiti i gubitka primjenom linearne metode tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nematerijalne imovine od datuma kada je raspoloživa za upotrebu.

3.5. Financijski instrumenti

(i) *Nederivativni financijski instrumenti*

Nederivativni financijski instrumenti čine ulaganja u dionice, potraživanja prema kupcima i ostala potraživanja, novac i novčane ekvivalente, zajmove, kredite, obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Nederivativni financijski instrumenti se početno vrednuju po njihovoj fer vrijednosti, uvećanoj za transakcijske troškove, u slučaju financijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Nederivativni financijski instrumenti se naknadno mjere na način koji je niže opisan.

Financijski instrument se priznaje ukoliko Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Financijska imovina se prestaje priznavati kada isteknu ugovorna prava Društva na novčane tokove od financijske imovine, te ako Društvo prenese financijsku imovinu bez zadržavanja kontrole ili prenese sve rizike i nagrade povezane s tom imovinom. Redovna kupnja i prodaja financijske imovine priznaje se na dan trgovanja, odnosno datum kada se Društvo obvezalo kupiti ili prodati imovinu. Financijska obveza se prestaje priznavati ako je ugovorna obveza podmirena, ispravljena ili istekla.

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i na računima banaka, te depozita po viđenju. Bankovna prekoračenja koja se podmiruju na zahtjev i čine sastavni dio upravljanja novcem Društva, uključena su kao sastavni dio novca i novčanih ekvivalenta u svrhu prikazivanja Izvješća o novčanom toku.

Računovodstvo financijskih prihoda i rashoda objašnjeno je u bilješci 3.12.

/i/ Ulaganja po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak sadrže dvije podgrupe:

- financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja
- financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak

Financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja se klasificiraju u ovu kategoriju ako su stečeni zbog namjere kratkoročnog ostvarivanja prihoda, te su dio kratkotrajne imovine.

Financijski instrumenti su određeni po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak ukoliko Društvo upravlja tim ulaganjima i donosi odluke o njihovoj kupnji i prodaji na temelju njihove fer vrijednosti. Prilikom početnog priznavanja, direktni troškovi transakcije priznaju se u račun dobiti ili gubitka u trenutku kada nastanu. Financijski instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak vrednuju se po fer vrijednosti, a promjene se priznaju u kroz dobit i gubitak.

/ii/ Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, potraživanja po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim rokom plaćanja, koja ne kotiraju na aktivnom tržištu, se mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamate, umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja.

Zajmovi i potraživanja se prestaju priznavati u trenutku kad je Društvo prenijelo sva svoja prava.

/iii/ Ulaganja koja se drže do dospijea

Financijski instrumenti s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijecom (mjenice, zadužnice) koje Društvo ima namjeru i mogućnost držati do dospijea klasificiraju se kao ulaganja koja se drže do dospijea. Ulaganja koja se drže do dospijea se vrednuju po amortiziranom trošku koji se izračunava koristeći efektivnu kamatnu stopu, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

/iv/ Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Ulaganja u dionice koje kotiraju na aktivnom tržištu i dužničke instrumente klasificira se kao financijska imovina raspoloživa za prodaju. Financijska imovina raspoloživa za prodaju početno se mjeri po trošku stjecanja, uz uvećanje za iznos transakcijskih troškova kao što su naknade bankama, brokerima. Nakon početnog priznavanja dobiti i gubici nastali uslijed promjene u fer vrijednosti priznaju se direktno u kapital, u revalorizacijske rezerve, osim gubitka od umanjenja i dobitka i gubitka na promjeni deviznog tečaja monetarne imovine raspoložive za prodaju. Kumulativna dobit ili gubitak izravno se prenose u račun dobiti i gubitka kada se ulaganje prestane priznavati.

Ova imovina se klasificira u okviru dugotrajne financijske imovine.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi, vrednuje se po trošku stjecanja, koji uključuje transakcijske troškove, smanjenom za umanjenje vrijednosti.

Kamata od vrijednosnica raspoloživih za prodaju izračunata primjenom metode efektivne kamatne stope priznaje se u računu dobiti i gubitka.
Dividende od vlasničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u računu dobiti i gubitka kada je nastalo pravo Društva da primi plaćanje.

Ostalo

Ostali nederivativni financijski instrumenti mjere se po amortiziranom trošku koji se izračunava koristeći efektivnu kamatnu stopu, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

3.6. Umanjenje vrijednosti

(i) Financijska imovina

Financijska imovina se na svaki dan bilance preispituje i procjenjuje postojanje pokazatelja o eventualnom umanjenju. Vrijednost financijske imovine se umanjuje ukoliko postoje objektivni dokazi da su jedan ili više događaja, nakon početnog priznavanja, imali negativan efekt na buduće novčane tokove te imovine.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku računa se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom. Umanjenje vrijednosti financijske imovine za prodaju, računa se u odnosu na njenu trenutnu fer vrijednost.

Pojedinačno značajna financijska imovina testira se za umanjenje vrijednosti na individualnoj razini. Ostala financijska imovina procjenjuje se zajednički s ostalom financijskom imovinom Društva sličnog kreditnog rizika.

Umanjenje imovine priznaje se u računu dobiti i gubitka. Kumulativni gubitak koji je umanjenjem financijske imovine raspoložive za prodaju priznat direktno u glavnici, uklanja se iz glavnice i priznaje u računu dobiti i gubitka.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat. Za financijsku imovinu koja je vrednovana po amortiziranom trošku i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, ukidanje se priznaje u račun dobiti i gubitka. Za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine dionice, ukidanje umanjenja vrijednosti se priznaje izravno u kapitalu.

(ii) Nefinancijska imovina

Knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine Društva, osim zaliha i odgođene porezne imovine, pregledava se svaki datum bilance kako bi se utvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Umanjenje vrijednosti imovine se priznaje ako knjigovodstvena vrijednost imovine prelazi njezin nadoknadivi iznos. Gubici od umanjenja vrijednosti imovine priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Nadoknadivi iznos imovine priznaje se u višem iznosu od njezine fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budućni novčani tokovi diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost koristeći kamatnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i posebnih rizika vezanih uz tu imovinu.

Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u prethodnim razdobljima procjenjuju se na dan bilance ukoliko postoje indikacije koje ukazuju da gubitak više ne postoji ili se smanjio. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida samo ako knjigovodstvena vrijednost imovine ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjenu za amortizaciju, a da gubici od umanjenja vrijednosti imovine nisu bili priznati.

3.7. Zalihe

/i/ Zalihe se mjere po trošku nabave ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža.

/ii/ Troškovi nabave materijala obuhvaćaju kupovnu cijenu, uvoz, carinu i druge zavisne troškove koji se izravno povezuju s dovođenjem zaliha na određenu lokaciju i sadašnje stanje.

/iii/ Utrošak zaliha materijala se iskazuje se primjenom metode prosječnih cijena.

/iiii/ Pod zalihama sitnog inventara podrazumijevaju se alati, uredski inventar te slična sredstva za rad za koja se očekuje da će se koristiti do jedne godine dana i sredstva koja se ne smatraju dugotrajnom materijalnom imovinom. Zalihe sitnog inventara se otpisuju metodom 100%-tnog otpisa prilikom stavljanja u uporabu.

/iv/ Vrijednosno usklađivanje zaliha, zbog oštećenja, umanjenja vrijednosti, zastarjelosti ili drugih opravdanih razloga, obavlja se na prijedlog osoba zaduženih za zalihe, a nakon odluke Uprave društva.

3.8. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev ekonomskih resursa radi podmirenja obveze, te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Iznosi rezerviranja se evidentiraju u mjeri u kojoj postoji obveza prema trećim stranama, kada su buduća plaćanja izvjesna i kad se iznos rezerviranja može pouzdano izmjeriti. Rezerviranja plativa nakon više od godinu dana iskazuju se po neto sadašnjoj vrijednosti. Iznosi rezerviranja se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope, koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenljivo, rizika specifičnih za obvezu.

Najznačajnija rezerviranja u financijskim izvještajima su rezerviranja za sudske sporove, jubilarne nagrade i otpremine. Procjena rezerviranja preispituje se svake godine prilikom izrade financijskih izvještaja.

3.9. Primanja zaposlenih

(i) *Doprinosi za obvezni mirovinski fond*

U tijeku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća, Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovite uplate doprinosa sukladno Zakonu. Obveze za doprinose u obvezni mirovinski fond se uključuju kao trošak u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Društvo nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(ii) *Dugoročna primanja radnika*

Društvo dodjeljuje zaposlenicima jubilarne nagrade i jednokratnu naknadu za umirovljenje. Obveza i trošak ovih naknada određuju se koristeći metodu projekcije kreditne jedinice. Metoda projekcije kreditne jedinice uzima svako razdoblje provedeno u službi kao ostvarivanje prava na dodatnu jedinicu naknade i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Obveza se izračunava kao sadašnja vrijednosti budućih odljeva novca koristeći diskontnu stopu, koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice kojima su valuta i uvjeti u skladu s valutom i utvrđenim uvjetima obveze za primanja. Obveza za dugoročna primanja radnika uključuje pretpostavku o broju radnika kojima ta primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja, te diskontnu stopu.

3.10. Priznavanje prihoda

Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva. Prodaja usluga se priznaje, kada je obavljen značajan prijenos rizika i koristi, vlasništva na kupca, umanjena za porez na dodanu vrijednost, povrate, rabate i popuste.

// Prihodi od usluga i najmova

Prihodi od usluga se priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene. Prihod od najma je priznat u računu dobiti i gubitka prema linearnoj metodi tijekom razdoblja trajanja najma.

/// Prihodi od dotacija i subvencija obuhvaćaju:

a) potpore koje su povezane sa sredstvima, uključujući nenovčane potpore po fer vrijednosti, iskazuju se u bilanci kao odgođeni prihod, a u računu dobiti i gubitka se kao prihod priznaju tijekom razdoblja korištenja i nužno ih je sustavno povezati s troškovima (amortizacije) koji se na ista odnose,

b) potpore koje se primaju kao nadoknada za rashode ili gubitke koju su već nastali ili u svrhu izravne financijske podrške subjektu bez daljnjih povezanih troškova, priznaje se kao prihod razdoblja u kojem se može potraživati.

3.11. Troškovi poslovnih najmova

Najmovi se svrstavaju kao financijski najmovi kad se rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimca tijekom trajanja najma.

Društvo unajmljuje određenu opremu, za koju ne snosi bitan udio rizika i koristi od vlasništva te se klasificiraju kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najmova iskazuje se u računu dobiti i gubitka po pravocrtnoj metodi tijekom razdoblja trajanja najma.

3.12. Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi obuhvaćaju prihode i rashode ostvarene obračunom ugovorenih kamata na kredite i zajmove, primjenom metode efektivne kamatne stope, prihode od dividendi i udjela u dobiti, dobitke i gubitke od tečajnih razlika, dobitke i gubitke of financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Prihod od kamata se priznaje po načelu obračunatih prihoda, koristeći efektivnu kamatnu stopu.

Prihodi od dividendi i udjela u dobiti priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende, odnosno udjela u dobiti.

3.13. Porez na dobit

Društvo obračunava obvezu za porez sukladno hrvatskim zakonima.

Porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti financijske godine i sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u računu dobiti i gubitka, osim kada se odnosi na stavke koje se priznaju direktno u glavnici, pa se u tom slučaju priznaju glavnici.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan bilance i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe.

Odgođena porezna imovina i obveze izračunavaju se koristeći porezne stope za koje se očekuje da će biti u primjeni na oporezivu dobit u godinama u kojima se ove privremene razlike očekuju naplatiti ili podmiriti na osnovu poreznih stopa na datum bilance.

Izračunavanje odgođene porezne imovine i obveze odražava porezne efekte koji će nastati prilikom naplate ili podmirenja knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza, a koje Društvo očekuje na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti budući dobiti koji će biti dostupni da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

3.14. Izveštavanje o poslovnim segmentima

Segment je posebna komponenta Društva zadužena za pružanje određenih proizvoda ili usluga (poslovni segment) ili pružanje proizvoda ili usluga unutar određenog ekonomskog područja (geografski segment), koji je podložan rizicima i koristima koje su drugačije nego u ostalim segmentima.

3.15. Usporedne informacije

Tamo gdje je bilo potrebno, usporedni podaci su reklasificirani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće financijske godine.

3.16 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima.

Kratkoročni depoziti kod banaka

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih depozita kod banaka predstavlja njihovu fer vrijednost budući da su po svojoj prirodi vrlo blizu novca (kada je originalno dospijeće kraće od tri mjeseca) ili su kratkoročne prirode (kada je originalno dospijeće duže od tri mjeseca).

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja/obveze

Za potraživanja/obveze s preostalim dospijećem manjim od jedne godine, nominalni iznos približan je njihovoj fer vrijednosti. Sva ostala potraživanja/obveze su diskontirani da bi reflektirali vremensku vrijednost novca.

Ulaganja

Fer vrijednosti su bazirane na kotiranoj tržišnoj vrijednosti na dan bilance. Vlasničke vrijednosnice kojima se ne trguje i za koje nije moguće odrediti fer vrijednost su vrednovane po trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti.

Uprava smatra da knjigovodstvena vrijednost ostalih financijskih instrumenata nije značajno drugačija od njihove fer vrijednosti.

3.17. Upravljanje financijskim rizicima

Društvo je putem upotrebe svojih financijskih instrumenata izloženo slijedećim rizicima:

- kreditni rizik
- rizik likvidnosti
- tržišni rizik

Ova bilješka predstavlja informacije o izloženosti Društva svakom od gore spomenutih rizika, ciljevima Društva, politikama i procedurama za mjerenje i upravljanje rizikom Društva i upravljanje kapitalom Društva.

Uprava ima cjelokupnu odgovornost za uspostavu i nadzor nad okvirom za upravljanje rizikom Društva. Ne postoje formalne procedure upravljanja rizikom (Društvo nije koristilo derivativne financijske instrumente kako bi se aktivnije štitilo od financijskih rizika), ali Uprava pažljivo prati rizike poslovanja Društva, uključujući uvođenje nivoa odobravanja i odgovornosti.

3.17.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik Društva da kupac ili druga strana financijskog instrumenta neće izvršiti obvezu, te će time uzrokovati nastajanje financijskih gubitka za Društvo. Značajni dio kreditno rizika proizlazi iz potraživanja od kupaca

// Potraživanja od kupaca i druga potraživanja

Na izloženost Društva kreditnom riziku uglavnom utječu individualne karakteristike pojedinog kupca. Demografija kupaca, uključujući rizik industrije i zemlje u kojoj kupac posluje ima manji utjecaj na kreditni rizik. Društvo ima kreditnu politiku po kojoj se bonitet svakog kupca analizira na individualnoj osnovi prije određivanja uvjeta plaćanja i uvjeta isporuke za kupca. Društvo određuje ispravak vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka od potraživanja od gubitaka te ostalih potraživanja i ulaganja.

/iii/ Potraživanja za dane kredite

Na dan bilance Društvo je imalo potraživanje po kreditima odobrenim povezanim strankama, i trećim osobama. Krediti su odobreni uz kamatnu stopu od 9% godišnje pri čemu krediti nisu osigurani kroz instrumente osiguranja plaćanja. Izloženost kreditnom, kamatnom i tečajnom riziku javlja se tijekom normalnog poslovanja Društva. Društvo nije koristilo derivativne instrumente kako bi se zaštitilo od tih rizika.

3.17.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze u roku. Pristup Društva upravljanju likvidnošću je osiguranje, u najvećoj mogućoj mjeri, da će u svakom trenutku biti u dovoljnoj mjeri likvidno kako bi bilo u mogućnosti ispuniti svoje obveze na vrijeme, i pod normalnim i pod izvanrednim okolnostima, bez uzrokovanja neprihvatljivih gubitaka ili riskiranja nanošenja štete reputaciji Društva.

Društvo osigurava da ima dovoljno novca da podmiri svoje operativne troškove uključujući podmirivanje financijskih obveza.

3.17.3. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će promjena tržišnih cijena, kao što su promjena tečajeva stranih valuta i kamatnih stopa, utjecati na prihod Društva ili vrijednost njihovih financijskih instrumenata. Cilj upravljanja tržišnim rizikom jest upravljanje i kontroliranje izloženosti tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara, optimizirajući povrat.

/ii/ Valutni rizik

Društvo je izloženo valutnom riziku putem prodaje, manjoj mjeri kupnje koji su iskazani u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Valuta koja podliježe rizicima je prvenstveno EUR.

/ii/ Kamatni rizik

Društvo je izloženo i kamatnom riziku jer su određeni krediti ugovoreni po promjenjivim kamatnim stopama dok većina imovine ne nosi kamatu. Društvo ne koristi instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnom riziku.

3.18. Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Objavljeni su određeni standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda koji nisu obvezni za razdoblje koje završava 31. prosinca 2011. godine, a koji nisu usvojeni prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja.

(i) Sljedeći standardi, tumačenja i izmjene postaju obvezujući stupanjem na snagu na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine i Društvo ih nije ranije usvojilo

- MSFI 9 *Financijski instrumenti* (primjenjiv za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013., ranija primjena je dopuštena). Standard zamjenjuje smjernice MRS-a 39, *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*, u vezi klasifikacije i mjerenja financijske imovine. Standard ukida postojeće kategorije MRS-a 39: držanje do dospijea, raspoloživo za prodaju i zajmove i potraživanja. Financijska imovina bit će klasificirana u jednu od dvije kategorije pri početnom priznavanju:
 - Financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku; ili
 - Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti

Financijska imovina se mjeri po amortiziranom trošku ako su ispunjena dva uvjeta: ako se imovina drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova; i njegovi ugovorni uvjeti rezultiraju na određeni datum novčanim tokovima koji su isključivo otplate glavnice ili kamate na preostalu glavnici. Društvo ne očekuje da će MSFI 9 imati značajan utjecaj na financijske izvještaje. Klasifikacija i mjerenje financijske imovine Društva sukladno MSFI-ju 9 neće se znatno promijeniti zbog prirode poslovanja Društva te vrste financijske imovine koju drži.

- Revidirani MRS 24 *Povezane stranke* (primjenjiv za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.) Izmjena izuzima subjekte povezane s državom od zahtjeva za objavom u vezi transakcija s povezanim strankama i otvorenih stavaka, uključujući i potencijalne obveze s (a) državom koja ima kontrolu, zajedničku kontrolu, ili značajan utjecaj nad subjektom koji je predmet izvještavanja; i (b) drugim subjektom koji je povezana stranka budući da država ima kontrolu, zajedničku kontrolu ili značajan utjecaj nad subjektom koji je predmet izvještavanja i drugim subjektom. Revidirani Standard zahtijeva posebnu objavu ako subjekt koji je predmet izvještavanja koristi pogodnosti ovog izuzeća.

Revidirani Standard također mijenja definiciju povezane stranke, na način da unosi nove odnose u definiciju, kao što su pridružena društva dioničara koji ima kontrolu nad subjektom te subjekte koji su pod kontrolom ili zajedničkom kontrolom ključnog rukovodstva. Kada se primjeni, očekuje se da će novi Standard smanjiti broj objava vezanih za povezane stranke te otvorenih stavaka i transakcija s ostalim subjektima kontroliranim od strane države.

- Revidirani MRS 27 *Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji* (primjenjiv za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.) U revidiranom Standardu je izraz manjinski interes zamijenjen izrazom nekontrolirajući interes i definira se kao "kapital i rezerve u podružnici koji se ne mogu, direktno ili indirektno, pripisati matičnom društvu". Revidirani Standard također mijenja računovodstveni tretman nekontrolirajućih interesa, gubitak kontrole nad podružnicom te raspodjelu dobiti ili gubitka i ostalih sveobuhvatnih prihoda između kontrolirajućeg i nekontrolirajućeg interesa. Društvo još nije završilo analizu učinaka revidiranog Standarda.

Izmjene MRS-a 39 *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje* – stavke koje je moguće zaštititi (primjenjiv za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.). Izmijenjeni standard pojašnjava primjenu postojećih principa u odlučivanju je li neki specifični rizik ili dio novčanih tokova prikladan za aktivnosti zaštite. U određivanju odnosa zaštite rizici odnosno dijelovi novčanih tokova moraju se moći odvojeno identificirati te pouzdano izmjeriti; nije moguća zaštita od inflacije, osim u iznimnim okolnostima. Društvo još nije završilo analizu utjecaja izmjena Standarda

IV BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O SVAOBUHVAATNOJ DOBITI

4.1. PRIHODI

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Poslovni prihodi	296.581.051	279.058.370
Financijski prihodi	21.933.520	21.507.911
UKUPNO	318.514.571	300.566.281

4.1.1. Izvještaj o segmentu

Informacije o segmentima su prikazane na osnovi poslovnih segmenata Društva. Informacije se temelje na internoj strukturi izvještavanja posloводства i Uprave Društva.

Rezultati segmenata uključuju stavke koje su izravno vezane uz segment kao i one koji se mogu opravdano alocirati na razumnoj osnovi.

Društvo sačinjavaju sljedeći glavni poslovni segmenti: Profini centar zemaljskih usluga i ostalo. Segment ostalo predstavlja prihode i troškove ostalih profitnih i troškovnih centara koji se ne ubrajaju u prihode i troškove po osnovi pružanja zemaljskih usluga, te ostalih usluga Zračne luke Zagreb.

O P I S	2011.			2010.		
	PRIHVAT I OTPREMA (putnika, zrakoplova tereta)	OSTALI	UKUPNO ZLZ	PRIHVAT I OTPREMA (putnika, zrakoplova tereta)	OSTALI	UKUPNO ZLZ
	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK	HRK
<i>PRIHODI</i>						
slijetanje		39.141.432	39.141.432		46.582.727	46.582.727
putnički servis		93.361.787	93.361.787		80.430.971	80.430.971
VIP salon		285.770	285.770		296.721	296.721
naknada za prihvati i otpremu	79.858.128		79.858.128	76.244.844		76.244.844
usl.izvan redovnog opsega	6.890.473		6.890.473	8.969.060		8.969.060
naknada za prodano gorivo		2.366.606	2.366.606		2.247.480	2.247.480
usluge RCS i otpremništvo		20.821.194	20.821.194		20.890.518	20.890.518
zakup (prostor, parking, režije)		26.922.227	26.922.227		26.745.368	26.745.368
povezana društva		8.773.609	8.773.609		8.950.125	8.950.125
UKUPNO	86.748.601	191.672.625	278.421.226	85.213.904	186.143.910	271.357.814
OSTALO	19.230.597	20.862.748	40.093.345	9.230.597	19.977.870	29.208.467
UKUPNO PRIHODI	105.979.198	212.535.373	318.514.571	94.444.501	206.121.780	300.566.281
<i>RASHODI</i>						
materijalni troškovi i usluge	7.298.474	49.276.063	56.574.537	6.816.355	48.348.383	55.164.738
amortizacija	8.485.863	48.382.815	56.868.678	6.313.420	47.431.061	53.744.481
ostali troškovi poslovanja	4.029.847	32.684.378	36.714.225	3.125.253	30.360.712	33.485.965
bruto plaće	53.509.831	83.330.294	136.840.125	48.355.107	81.312.279	129.667.386
UKUPNO	73.324.015	213.673.550	286.997.565	64.610.135	207.452.435	272.062.570
OSTALO	247.067	9.931.826	10.178.893	148.514	6.072.961	6.221.475
UKUPNO RASHODI	73.571.082	223.605.376	297.176.458	64.758.649	213.525.396	278.284.045
Prijenos zajedničkih troškova	38.886.877	-38.886.877		33.964.117	-33.964.117	
SVEUKUPNO DIREKTNI I PRENESENI TR.	112.457.959	184.718.499	297.176.458	98.722.766	179.561.279	278.284.045
DOBIT / GUBITAK (prije poreza)	-6.478.761	27.816.874	21.338.113	-4.278.265	26.560.501	22.282.236

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

Društvo ima ustrojeno praćenje poslovanja prema definiranim profitnim centrima. Prihodi i rashodi se evidentiraju i pridružuju profitnim centrima i mjestima troška. Na zajedničkoj grupi se evidentiraju prihodi i troškovi koji se ne mogu direktno rasporediti, već se alociraju na profitne centre putem utvrđenih mjerila i pravila raspoređivanja. Ovakvim praćenjem Društvo osigurava uvid u odvojene račune prihoda i rashoda, kako nalažu propisi o pružanju zemaljskih usluga.

Uprava društva nije prikazala informacije o imovini i obvezama po poslovnim segmentima budući da Društvo ne alocira imovinu i obveze na pojedine segmente poslovanja.

4.1.2. Poslovni prihodi

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Prihodi od prodaje u zemlji	181.150.972	177.606.698
Prihodi od prodaje u inozemstvu	97.325.582	93.909.229
Ostali prihodi od prodaje	19.479	21.297
Prihodi na temelju uporabe vlastitih proizvoda, robe i usluga	292.690	322.228
Ostali poslovni prihodi	17.792.328	7.198.918
UKUPNO	296.581.051	279.058.370

/i/ Prihodi od prodaje u zemlji prikazani su kako slijedi:

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Prihodi od povezanih društava za zakup	8.773.609	8.950.125
Slijetanje	25.452.409	27.030.742
Prihvat i otprema	43.849.878	41.504.737
Usluge izvan redov. opsega	4.809.178	6.590.180
Putnički servis	52.641.373	47.876.542
Reklama	3.734.177	3.568.526
Zakup	7.678.636	7.380.359
Parkirališna naplata	9.672.147	9.785.971
Naknada od prodaja goriva	2.366.606	2.247.480
RCS i otpremništvo	17.063.812	17.372.444
Ostalo	5.109.147	5.299.592
UKUPNO	181.150.972	177.606.698

/ii/ Prihodi od prodaje u inozemstvu prikazani su kako slijedi:

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Slijetanje i boravak – inozemni prijevoznici	14.368.527	19.777.744
Prihvat i otprema – inozemni prijevoznici	35.328.746	34.075.702
Usluge izvan redov. opsega – ino prijevoznici	2.081.295	2.378.880
Putnički servis, sigurnosna naknada i PRM – inozemni	40.720.414	32.554.429
Reklama – inozemni	70.787	7.250
Zakup – inozemni	668.183	829.977
RCS i otpremništvo – inozemni	3.757.383	3.513.694
Ostalo – inozemni	330.247	771.553
UKUPNO	97.325.582	93.909.229

/iii/ Ostali prihodi od prodaje prikazani su kako slijedi:

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Prihodi od prodaje otpada i materijala	15.781	13.406
Ostalo	3.698	7.891
UKUPNO	19.479	21.297

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

/iv/ Prihodi na temelju uporabe vlastitih proizvoda, robe i usluga prikazani su kako slijedi:

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Prihodi od usluga interni	159.116	183.328
Prihodi odmarališta	133.574	138.900
UKUPNO	292.690	322.228

/v/ Ostali poslovni prihodi prikazani su kako slijedi:

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Prihodi od subvencija i dotacija	3.230.597	3.230.597
Prihodi od donacija za koliziju ptica i zrakoplova	51.651	41.057
Ostali prihodi - casa sconta	9.656	2.152
Prihodi od prodaje imovine	9.496.179	86.444
Naplaćena otpisana potraživanja	848.706	330.093
Prihodi od naplaćenih šteta i penala	86.624	40.331
Ostali prihodi	81.989	23.634
Prihodi od ukidanja rezerviranja	3.986.926	3.444.610
UKUPNO	17.792.328	7.198.918

4.1.3. Financijski prihodi

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Prihodi od udjela u dobiti ovisnog društva ZLZ-Trgovina	11.087.420	10.671.128
Prihodi od dividendi i usklađenja vrijednosti dionica	164.047	210.128
Prihodi od kamata ovisnog društva	895.295	1.027.250
Prihodi od kamata na depozite	5.506.016	5.601.354
Prihodi od tečajnih razlika	4.280.742	3.998.051
UKUPNO	21.933.520	21.507.911

4.2. RASHODI

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Poslovni rashodi	294.709.285	274.907.421
Financijski rashodi	2.467.173	3.376.624
UKUPNO	297.176.458	278.284.045

4.2.1. Poslovni rashodi

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Materijalni troškovi	19.052.987	20.145.697
Troškovi usluga	37.521.550	35.019.044
Troškovi osoblja	140.900.223	133.560.886
Amortizacija	56.868.678	53.744.481
Rezerviranja troškova	8.896.699	5.350.537
Ostali poslovni rashodi	31.469.148	27.086.776
UKUPNO	294.709.285	274.907.421

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

a) Materijalni troškovi

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Troškovi sirovina i materijala	5.288.062	7.167.828
Troškovi goriva i energije	12.333.297	11.408.435
Trošak rezervnih dijelova	1.106.412	1.204.974
Trošak sitnog inventara, ambalaže i auto-guma	325.216	364.460
UKUPNO	19.052.987	20.145.697

b) Troškovi usluga

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Prijevozne i telekomunikacijske usluge	2.319.207	2.433.130
Troškovi investicijskog održavanja	1.156.454	1.074.662
Troškovi tekućeg održavanja	11.016.800	8.499.056
Usluge zakupa i najma	5.389.762	6.579.085
Usluge promidžbe i marketinga	3.736.314	1.838.172
Komunalne usluge	2.058.229	2.104.420
Troškovi za istraživačko razvojne aktivnosti	359.272	194.417
Troškovi provizije kartičara	157.347	146.950
Usluge čišćenja prostora	2.550.665	2.786.523
Usluge zimskog čišćenja	316.620	1.090.510
Usluge čuvanja imovine	686.363	677.288
Službena i radna odijela	1.122.753	649.427
Ostale usluge	1.168.109	1.423.406
Prijevozne usluge aviovozarina	5.483.655	5.521.998
UKUPNO	37.521.550	35.019.044

Najmovi vozila i opreme

Društvo je zaključilo ugovore o operativnom leasingu i najmu vozila i opreme, te je u nastavku dan pregled otplata:

Naziv dobavljača	Vrsta najma	Ugovor od – do	2011.	2012.	2013.	2014.
			HRK	HRK	HRK	HRK
ARINC	info. oprema	2006. - 2011.	1.326.745	0	0	0
i4next	info. oprema	2009. - 2014.	1.773.321	1.773.321	1.773.321	147.777
SPAN	info. oprema	2009. - 2013.	1.273.491	1.273.491	1.114.305	0
HYPO LEASING	vozila	2008. - 2012.	1.281.352	1.174.572	0	0
UKUPNO			5.654.909	4.221.384	2.887.626	147.777

Kod nekih ugovora o najmu iznos najamnine je ugovoren uz valutnu klauzulu.

U skladu s MRS-om 39 Financijski instrumenti priznavanje i mjerenje obveze najma se vodi kao ugrađeni derivat strane valute i ne iskazuje se zasebno, te se dobiti i gubici priznaju u računu dobiti i gubitka pri plaćanju rate najma.

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

c) Troškovi osoblja

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Neto plaće i naknade	78.781.720	72.539.046
Doprinosi iz plaće	23.117.959	21.979.295
Doprinosi na plaće	20.595.462	19.529.081
Porez i prirez	14.344.984	15.619.964
Ostala materijalna prava zaposlenika	4.060.098	3.893.500
UKUPNO	140.900.223	133.560.886

Broj zaposlenih je na dan 31. prosinca 2011. godine bio 851 zaposlenik (31. prosinca 2010. godine 823 zaposlenika).

d) Amortizacija

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Amortizacija materijalne imovine	55.611.262	52.641.391
Amortizacija nematerijalne imovine	1.257.416	1.103.090
UKUPNO	56.868.678	53.744.481

e) Ostali poslovni rashodi

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	878.087	791.238
Prijevoz radnika	4.493.439	4.500.760
Privremeni i povremeni poslovi, autorski honorari	699.082	214.238
Naknada članovima Nadzornog odbora	220.824	251.789
Zdravstvene usluge	1.866.567	1.600.850
Intelektualne usluge (pravne, revizije)	763.563	842.561
Intelektualne usluge (konzultantske)	2.769.462	2.521.232
Usluge stručnog obrazovanja, kvalitete, seminara	680.060	895.745
Reprezentacija	277.123	185.911
Premije osiguranja	3.507.844	4.007.356
Premije Royal mirovinskog osiguranja	1.151.361	2.250.595
Bankarske usluge i usluge platnog prometa	1.420.647	1.275.297
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	2.443.408	2.834.170
Ostali nematerijalni troškovi	2.585.960	2.070.182
Troškovi s povezanim društvima	582.765	533.038
Rashodi materijalne imovine, manjkovi	100.060	14.614
Kazne, penali, naknade štete	3.085.229	992.671
Ispravak vrijednosti nenaplaćenih potraživanja	3.843.886	1.180.963
Naknadno utvrđeni rashodi	99.781	123.566
UKUPNO	31.469.148	27.086.776

Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine iskazano na dan 31. prosinca 2011. godinu u iznosu od 3.843.886 kuna (2010. godine u iznosu 1.180.963 kune), odnose se na ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca kod kojih je naplata neizvjesna. U tijeku 2012. godine je jedan dio utuženih potraživanja od kupaca (cca 800 tisuća kuna) naplaćen.

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

(f) Rezerviranja troškova

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Rezerviranja za mirovine i otpremnine	1.318.372	-
Rezerviranja za jubilarne nagrade	1.108.441	-
Rezerviranja za neiskorištene GO	4.673.962	3.986.926
Rezerviranja za troš.započ.sud.sporova	1.795.924	1.363.611
UKUPNO	8.896.699	5.350.537

4.2.2. Financijski rashodi

Financijski rashodi prikazani su kako slijedi:

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Rashodi od vrijednosnog usklađenja dionica i udjela	1.510.618	279.491
Rashodi od kamata	337.691	436.459
Negativne tečajne razlike	618.864	2.660.674
UKUPNO	2.467.173	3.376.624

4.3. Porez na dobit

Porez na dobit obračunava se po stopi od 20% sukladno zakonskim propisima na osnovicu koju čini razlika ostvarenih prihoda nad rashodima obračunskog razdoblja za koje se porezna osnovica utvrđuje. Polazna porezna osnovica korigira se za zakonom dozvoljenim povećanjima i smanjenjima, kako nastavno prikazujemo:

(a) Priznat u računu dobiti i gubitka

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Tekući porez	3.177.491	2.640.784
Odgođeni porez (bilješka 5.5.)	(485.363)	74.224
Ukupni porezi (prihod)/rashod	2.692.128	2.715.008

(b) Usklađenje efektivne porezne stope

Slijedi usklada poreznog troška po računu dobiti i gubitka i poreza po zakonskoj stopi:

O P I S	2011.	2010.
	HRK	HRK
Dobit prije poreza	21.338.113	22.282.236
Porez na dobit po stopi od 20%	4.267.623	4.456.447
Porezno nepriznati troškovi	1.223.099	441.907
Neoporezivi prihodi -dividende i udjeli u dobiti	(2.249.432)	(2.175.259)
Iskorištene porezne olakšice/poticaji	(63.799)	(82.311)
Odgođeni porez	(485.363)	74.224
Porez na dobit	2.692.128	2.715.008
Efektivna porezna stopa	12,62%	12,18%

Porezni rashod s temelja poreza na dobit je zbrojni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

V BILJEŠKE UZ BILANCU

5.1. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA

O P I S	Zemljište		Građevinski objekti		Oprema		Imovina u pripremi		Ulaganja u imovinu		Predujmovi za mat. imovinu		Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema		Ulaganja u nematerijalnu imovinu		Nematerijalna imovina		Ukupno nematerijalna imovina	
	HRK	2	HRK	3	HRK	4	HRK	5	HRK	6	HRK	7	HRK	8=2 do 7	HRK	9	HRK	10	HRK	11= 9+10
Stanje 31. 12. 2009.	163.186.659	0	973.659.532	0	355.805.604	0	41.605.018	106.264.416	1.779.835	1.642.301.064	0	58.845.750	921.700	52.220.814	185.708	0	1.152.047	0	185.708	53.142.514
Direktna povećanja	0	0	3.192.855	(34.915)	9.169.531	(2.106.173)	(13.709.719)	1.049.694	0	(297.639)	0	(2.395.182)	(854.408)	0	0	0	0	0	0	0
Prijenos u uporabu	0	0	(2.135.535)	0	2.124.113	(94.024)	0	11.422	0	(104.151)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rashod i otuđivanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prijenos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manjak	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Predujmovi za mat. imov.	0	0	0	0	0	0	0	0	3.442.804	3.442.804	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zatvaranje predujmova	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.867.600)	(3.867.600)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2010.	163.186.659	0	974.681.937	0	364.899.051	0	86.741.049	107.061.311	1.355.039	1.697.925.046	0	54.295.885	253.000	53.372.861	4.138.689	0	3.103.109	0	4.138.689	53.625.861
Direktna povećanja	0	0	46.073.772	(243.261)	24.535.157	(18.970.795)	(74.465.224)	3.856.295	0	(20.687.586)	0	(86.682)	(3.103.109)	0	0	0	0	0	0	0
Prijenos u uporabu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rashod i otuđivanje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prijenos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manjak	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Predujmovi za mat. imov.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zatvaranje predujmova	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.355.039)	(1.355.039)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2011.	163.186.659	0	1.020.512.448	0	370.189.904	0	66.571.710	109.308.664	0	1.729.769.385	0	1.288.580	51.987.522	49.822.948	0	1.103.090	0	0	49.822.948	1.103.090
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI																				
Stanje 31. 12. 2009.	0	0	630.302.355	268.964.057	0	56.565.166	0	3.724.648	0	52.641.391	0	(2.383.171)	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacija za 2010. g.	0	0	27.174.671	21.742.072	0	(2.094.665)	0	11.422	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rashod i otuđiv.prijenos u najam	0	0	(34.915)	(27.370)	15.948	(93.223)	0	(8.733)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prijenos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manjak	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2010.	0	0	657.414.741	288.534.189	0	60.038.912	0	4.067.482	0	55.611.262	0	(20.680.494)	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacija za 2010. g.	0	0	28.118.533	23.425.247	0	(18.964.741)	0	(51.399)	0	(86.682)	0	(246.148)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rashod i otuđiv., prijenos u najam	0	0	(243.261)	(35.283)	0	(161.898)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prijenos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manjak	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2011.	0	0	685.290.013	292.797.514	0	62.498.253	0	1.040.585.780	0	1.040.585.780	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SADASNJA VRIJEDNOSTI																				
Stanje 31. 12. 2010.	163.186.659	0	317.267.196	76.364.862	86.741.049	47.022.399	1.355.039	691.937.204	253.000	2.446.823	0	1.288.580	47.695.006	49.822.948	0	1.257.416	0	0	49.822.948	1.257.416
Stanje 31. 12. 2011.	163.186.659	0	335.222.435	77.392.390	66.571.710	46.810.411	0	689.183.605	1.288.580	4.292.516	0	1.288.580	47.695.006	49.822.948	0	1.257.416	0	0	49.822.948	1.257.416

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

5.2. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKI POTHVAT

O P I S	Broj dionica % udjela	31.12.2010.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011.
		HRK	HRK	HRK	HRK
Ulaganja u ovisna društva					
Ulaganja u ZLZ – Trgovinu	100%	20.000	0	0	20.000
Ulaganja u ZLZ – Ugostiteljstvo	100%	20.000	0	0	20.000
Ukupno		40.000	0	0	40.000
Ulaganja u zajednički pothvat					
PLESO PRIJEVOZ d.o.o.	50%	3.900.000	0	0	3.900.000
Ukupno		3.900.000	0	0	3.900.000
Sveukupno		3.940.000	0	0	3.940.000

Ovisna društva su u 100%-tnom vlasništvu Zračne luke Zagreb.

Društvo sudjeluje sa 50% udjela u zajednički kontroliranoj pravnoj osobi Pleso Prijevoz d.o.o. Zagreb, koje je osnovano 2002. godine kao zajednički projekt sa Croatia Airlines d.d. Zagreb. Pleso Prijevoz fakturira svojim vlasnicima sve priznate troškove, te ostvareni rezultat za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine iznosi 843.741 kunu (2010. godine 462.286 kuna). Prema strukturi vlasništva, na Društvo se odnosi 50% dobiti ili 421.870 kuna u 2011. godini (u 2010. godini 251.143 kune).

5.3. FINANCIJSKA IMOVINA NAMJENJENA PRODAJI

O P I S	Broj dionica % udjela	31.12.2010.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011.
		HRK	HRK	HRK	HRK
Ulaganja u udjele					
ZRAČNA LUKA Mostar	13%	3.676.171	0	0	3.676.171
Ukupno		3.676.171	0	0	3.676.171
Ulaganja u dionice					
Soko Air d.d. Mostar	57.040	852.360	33.494	0	885.854
Croatia Airlines d.d. Zagreb	13.025	1.302.500	0	0	1.302.500
Uni Credito Italiano	22.043	2.554.795	0	1.510.618	1.044.177
Privredna banka d.d. Zagreb	151	85.315	0	13.590	71.725
Ukupno		4.794.970	33.494	1.524.208	3.304.256
SVEUKUPNO		8.471.141	33.494	1.524.208	6.980.427

Gubitak od ulaganja po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka za 2011. godinu iznosi 1.490.714 kuna.

5.4. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

Dugotrajna potraživanja prikazana su kako slijedi:

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Dani dugotrajni krediti ovisnom društvu ZLZ-Ugostiteljstvo	2.833.333	5.000.000
Sporna i utužena potraživanja	19.527.812	19.527.812
Ispravak vrijednosti dugotrajnih kredita i depozita	(19.527.812)	(19.527.812)
UKUPNO	2.833.333	5.000.000

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

Dani dugotrajni krediti iskazani u bilanci na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 2.833.333 kune (31. prosinca 2010. godine 5.000.000 kuna) odnose se na dugoročni kredit odobren ovisnom društvu Zračna Luka Zagreb – Ugostiteljstvo d.o.o., Zagreb. Dana 1. prosinca 2005. godine, ugovorne strane su dogovorile da se kratkotrajna potraživanja od ovisnog društva Zračna Luka Zagreb – Ugostiteljstvo d.o.o., Zagreb u iznosu od 7.000.000 kuna pretvore u dugotrajni kredit. Tijekom 2007. godine, kako bi se omogućilo ovisnom društvu Zračna luka Zagreb – Ugostiteljstvo d.o.o. nastavak poslovanja, društvo je otpisalo dio svojih potraživanja po osnovi glavnice duga u iznosu od 1.916.639 kuna, dok su ostala potraživanja pretvorena u dugotrajni kredit na iznos od 5.000.000 kuna, s rokom otplate od 10 godina. Kamata se obračunava u visini godišnje eskontne kamatne stope. Glavnica koja dospijeva u roku od godine dana iskazana je u okviru kratkotrajne imovine u iznosu od 2.166.667 kuna.

Sporna i utužena potraživanja i ispravak vrijednosti istih se odnosi na potraživanja iz prethodnih godina, koja su ispravljena u 2000. godini i ranije: AVK Mladost (2.866.797 kuna), Glumina/Galtar (3.524.833 kuna), Eurobus (13.136.182 kune).

5.5. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

O P I S	Iznos
	HRK
Stanje 1. siječanj 2010. godine	1.643.833
Odgođena porezna imovina – otpremnine u 2010. g.	(71.594)
Odgođena porezna imovina – jubilarne nagrade u 2010. g.	(2.631)
Stanje 31. prosinca 2010. godine	1.569.608
Odgođena porezna imovina – otpremnine u 2010. g.	263.675
Odgođena porezna imovina – jubilarne nagrade u 2010. g.	221.688
Stanje 31. prosinca 2011. godine	2.054.971

Društvo vjeruje kako će u budućnosti ostvarivati oporezivu dobit u odnosu na koju bi Društvo moglo iskoristiti poreznu imovinu.

Odgođena porezna imovina odnosno odgođena porezna obveza mjeri se aktualnom poreznom stopom od 20% u skladu s propisima o porezu na dobit.

5.6. ZALIHE

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Zalihe materijala	5.816.530	5.447.240
Autogume na zalihi	71.482	98.434
Zalihe zaštitne i službene odjeće	1.347.422	486.222
Sitni inventar na zalihi	35.441	49.524
Predujmovi za zalihe	56.678	4.147
UKUPNO	7.327.553	6.085.567

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

Zalihe materijala prikazane su kako slijedi:

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Skladište tehničke robe	1.761.516	1.302.160
Skladište rezervnih dijelova	2.187.311	2.119.580
Gorivo i mazivo	99.753	87.374
Gorivo za grijanje	356.147	395.880
Skladište repromaterijala	1.048.800	1.178.940
Skladište potrošnog materijala	93.734	72.125
Skladište uredskog materijala	203.319	273.376
Skladište propagandnog materijala	27.830	17.805
Gorivo i mazivo u vozilima	38.120	0
UKUPNO	5.816.530	5.447.240

5.7. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Potraživanja od kupaca u zemlji	91.742.942	83.250.002
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	9.018.921	12.487.051
Sumnjiva i sporna potraživanja	14.642.815	12.180.868
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(14.642.815)	(12.180.868)
UKUPNO	100.761.863	95.737.053

Društvo je dio svog potraživanja od kupca Croatia Airlines, u iznosu od 47.798.426 kuna, osiguralo zaključivanjem Ugovora o zasnivanju založnog prava na zrakoplovu, kako je navedeno u Bilješki X Događaji nakon datuma Bilance.

5.8. POTRAŽIVANJA OD OVISNIH DRUŠTAVA

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Zračna luka Zagreb - Trgovina d.o.o.	1.031.594	1.511.473
Zračna luka Zagreb – Ugostiteljstvo	332.182	439.477
Ukupno potraživanja	1.363.776	1.950.950
Dane pozajmice povezanim društvima Ugostiteljstvo	10.566.438	9.354.476
Sveukupno	11.930.214	11.305.426

Potraživanja od ovisnog društva Zračna luka Zagreb – Ugostiteljstvo za pozajmice i kamate prikazana su kako slijedi:

O P I S	Kamatna stopa	Datum ugovora	Rok povrata	Iznos
				HRK
Stanje 1. siječanj 2010. godine				4.427.227
Pozajmica	9%	14.1.2010.	30.06.2011.	700.000
Pozajmica	9%	29.1.2010	30.06.2011.	3.200.000
Kamate na pozajmice za 2010. g.				586.942
Kamata na dugotraj. kredit za 2010. g.				440.307
Stanje 31. prosinca 2010. godine				9.354.476
Povrat pozajmice iz 2009.				(1.850.000)
Kratkotrajni dio dugotrajnog kredita				2.166.667
Kamate na pozajmice za 2010. g.				503.511
Kamata na dugotraj. kredit za 2010. g.				391.784
Stanje 31. prosinca 2011. godine				10.566.438

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

U navedenom potraživanju od ovisnog društva Zračna luka Zagreb – Ugostiteljstvo po osnovi pozajmica i kredita, na glavnici se odnosi 7.266.667 kuna (na kratkotrajne pozajmice 5.100.000 kuna, na kratkotrajni dio dugotrajnog kredita 2.166.667 kuna), a na kamatu 3.299.771 kuna (na dugotrajni kredit 1.920.413 kuna, a na kratkotrajne pozajmice 1.379.358 kuna).

Dana 5. travnja 2012. godine je vraćena pozajmica u iznosu od 3.200.000 kuna, pa je stanje duga po osnovi glavnice kratkotrajnih pozajmica smanjeno i iznosi na navedeni dan 1.900.000 kuna, a ukupno potraživanje 7.366.438 kuna.

5.9. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit	0	1.367.133
Ukupno potraživanja za preplaćeni porez na dobit	0	1.367.133
Potraživanja za više plaćenu naknadu za šume	22.797	5.883
Potraživanja za više plaćenu spomeničku rentu	0,00	19.407
Potraživanja od HZZO	347.639	387.817
Potraživanja za porez na dodanu vrijednost	3.495.624	3.152.655
Ostala potraživanja od države i državnih institucija	86.520	86.520
Ukupno potraživanja od države i državnih institucija	3.952.580	3.652.282
UKUPNO	3.952.580	5.019.415

5.10. POTRAŽIVANJA OD ZAPOSLENIKA

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Potraživanja za manjkove	481	1.451
Akontacije za službena putovanja	3.468	23.503
Blagajnički maksimum	57.322	57.322
Ostala potraživanja od zaposlenih	39.177	45.863
UKUPNO	100.448	128.139

5.11. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Potraživanja za naknadu šteta	58.328	11.850
Razna potraživanja RCS-vozarina	0	1.657
UKUPNO	58.328	13.507

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

5.12. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Dane pozajmice ostalim društvima	323.314	1.428
Valutni depoziti u bankama	130.434.780	97.099.828
Dani depoziti i kaucije	132.000	132.000
Utruženi dani krediti i kamate	17.948.949	17.948.949
Ispravak vrijednosti danih kredita i kamata	-17.948.949	(17.948.949)
UKUPNO	130.890.094	97.233.256

/i/ Dane pozajmice se odnose na pozajmicu danu 9. studenog 2011. godine Zračnoj luci Osijek u iznosu od 320.000 kuna, s rokom povrata od 3 mjeseca i kamatom u visini eskontne stope (7%). U tijeku 2012. godine je zaključen dodatak ugovora, kojim je rok povrata produžen do 31.12.2012. godine.

/ii/ Dani depoziti se odnose na kratkotrajne devizne depozite u bankama (Zagrebačka banka, Hrvatska poštanska banka, Erste banka, Kreditna banka Zagreb i dr.), s rokom oročenja od 6 mjeseca, a najdulje 12 mjeseci, s mogućnošću razročenja, uz kamatnu stopu od 3,8% do 4,5%.

/iii/ Utružena potraživanja za dane kredite i kamate i ispravak vrijednosti istih se odnosi na potraživanja iz ranijih godina od: Globus d.o.o. (1.541.578 kuna), Montprojekt-Inženjering (4.487.231 kunu), Eurobus (4.634.415 kuna), Galtar (5.868.517 kuna), te za kamate (1.582.660 kuna).

5.13. NOVAC

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Žiro račun	2.655.082	17.425.036
Devizni račun	59.769.981	57.638.287
Kunska blagajna	107.261	104.184
UKUPNO	62.532.324	75.167.507

5.14. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I ODGOĐENI PRIHODI

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Unaprijed plaćeni troškovi osiguranja za 2012. g.	772.057	873.473
Unaprijed plaćeni troškovi za stručnu literaturu	139.827	163.989
UKUPNO	911.884	1.037.462

5.15. KAPITAL

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Upisani kapital	804.429.600	804.429.600
Rezerve	6.078	6.078
Revalorizacijske rezerve	5.225	16.097
Zadržana dobit	141.030.459	121.463.231
Dobit tekuće godine	18.645.985	19.567.228
UKUPNO	964.117.347	945.482.234

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

/i/ Upisani kapital iskazan u bilanci na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 804.429.600 kuna (31. prosinca 2010. godine 804.429.600 kuna) predstavlja vlastite trajne izvore za poslovanje Društva i obuhvaća temeljnu glavnica registriranu kod Trgovačkog suda u Zagrebu.

/ii/ Rezerve iskazane u bilanci na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 6.078 kuna (31. prosinca 2010. godine u iznosu 6.078 kuna) nastale su otpisom obveza temeljem financijskih dugoročnih ulaganja u Zračnu luku Zagreb.

/iii/ Revalorizacijska rezerva je kreirana na temelju priznavanja utvrđene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju (dionice Unicredit i Privredna banka) u iznosu od 759.115 kuna. U 2010. godini se smanjenje fer vrijednosti navedene imovine (od ukupno 1.208.264 kune) priznalo na teret revalorizacijske rezerve za iznos od 743.018 kuna, a u 2011. godini za iznos od 10.872 kune (temeljem usklađenja vrijednosti dionica Privredne banke).

/iv/ Zadržana dobit iskazana u bilanci na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 141.030.459 kuna, (31. prosinca 2010. godine u iznosu 121.463.231 kunu) predstavlja dobit ostvarenu u prijašnjim obračunskim razdobljima.

/v/ Dobit tekuće 2011. godine utvrđena je u iznosu od 18.645.985 kuna (2010. godine je iznosila 19.567.228 kuna).

5.16. REZERVIRANJA

Unutar ove pozicije Društvo je iskazalo rezerviranja za jubilarne nagrade, otpremnine i sudske sporove.

OPIS	Iznos HRK
Stanje 1. siječnja 2010. godine.	10.303.204
Rezerviranja za otpremnine u 2010. godini	(357.968)
Rezerviranja za jubilarne nagrade u 2010. godini	(13.155)
Rezerviranja za sudske sporove	1.363.611
Stanje 31. prosinca 2010. godine	11.295.692
Rezerviranja za otpremnine u 2011. godini	1.318.372
Rezerviranja za jubilarne nagrade u 2011. godini	1.108.441
Rezerviranja za sudske sporove	1.795.924
Stanje 31. prosinca 2011. godine	15.518.429

5.17. ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

OPIS	Iznos HRK
Stanje 1. siječnja 2010. godine	189.779
Porez u korist kapitala temeljem usklađenja financijske imovine	-185.755
Stanje 31. prosinca 2010. godine	4.024
Porez na teret kapitala temeljem usklađenja financijske imovine	-2.718
Stanje 31. prosinca 2011. godine	1.306

Odgođena porezna obveza je formirana temeljem usklađenja financijske imovine po fer vrijednosti u korist revalorizacijskih rezervi u 2009. godini. U 2010. i 2011. godini je usklađenje financijske imovine po fer vrijednosti teretilo revalorizacijske rezerve, te je sukladno tome smanjena odgođena porezna obveza za pripadajući porez na dobit.

5.18. DUGOROČNA ZADUŽIVANJA NA KOJA SE OBRAČUNAVAJU KAMATE

Dugoročna zaduživanja na koja se obračunavaju kamate su iskazane u bilanci na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 909.617 kuna, a odnose se na financijski leasing vozila. U 2011. godini je preostali dio obveza prenesen u kratkoročne obveze (bilješka 5.19.)

5.19. KRATKOROČNA ZADUŽIVANJA NA KOJA SE OBRAČUNAVAJU KAMATE

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Obveza po financijskom leasingu Unicredit	336.628	0
UKUPNO	336.628	0

Kratkoročno zaduživanje na koje se obračunava kamata se odnosi na kratkoročni dio financijskog leasinga vozila koji će biti u cijelosti otplaćen u srpnju 2012. godine.

5.20. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Obveze prema dobavljačima u zemlji	23.707.717	20.515.529
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	1.514.032	2.470.654
UKUPNO	25.221.749	22.986.183

5.21. OBVEZE PREMA OVISNIM DRUŠTVIMA

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Zračna luka Zagreb - Trgovina d.o.o.	64.291	44.270
Zračna luka Zagreb – Ugostiteljstvo d.o.o.	266.684	135.141
Ukupno	330.975	179.411

5.22. OBVEZE PREMA DRŽAVI I DRŽAVNIM INSTITUCIJAMA

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Obveze za PDV - razlika za razdoblje	32.612	0
Obveze za članarine turističkim zajednicama	7.825	12.433
Obveze za mirovinsko osiguranje	37.097	44.796
Doprinos na plaću za zdravstveno osiguranje	1.545.211	1.397.449
Doprinos na plaću za zapošljavanje	179.422	161.687
Obveze za porez i prirez iz plaća	1.360.541	1.084.403
Doprinosi iz plaća i naknada	1.904.934	1.781.090
Ostale obveze za poreze i doprinose	795.266	200.818
UKUPNO	5.862.908	4.682.676

5.23. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Obveze po administrativnim zabranama	1.376.324	1.240.933
Obveze za neto plaće i naknade	5.568.737	5.031.904
Obveze za bolovanje	105.793	92.184
Obveze za obračunate a neiskorištene godišnje odmore	4.673.962	3.986.926
UKUPNO	11.724.816	10.351.947

Obveze prema zaposlenima odnose se na neto plaće i naknade za mjesec prosinac 2011. godine, koje su isplaćene u mjesecu siječnju 2012. godine, te na obveze za obračunate, a neiskorištene godišnje odmore.

5.24. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Obveze za ACZ putničku naknadu	10	1.853
Obveze za ACZ robnu naknadu	363	2.241
Obveze za primljene depozite i jamčevine	1.890.569	1.965.626
UKUPNO	1.890.942	1.969.720

Obveze za putničku i robnu naknadu se odnose na obvezu prema Agenciji za civilno zrakoplovstvo temeljem kolektirane naknade od krajnjeg korisnika – putnika.

5.25. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Obračunati prihodi budućih razdoblja - reklame	907.451	1.126.819
Odgođeno priznavanje prihoda - proračun 2003.	726.708	1.136.357
Odgođeno priznavanje prihoda - proračun 2006.	7.263	1.067.526
Odgođeno priznavanje prihoda - proračun 2007.	519.015	1.443.130
Odgođeno priznavanje prihoda - proračun 2008.	667.793	1.159.746
Odgođeno priznavanje prihoda - proračun 2009.	1.205.409	1.550.026
UKUPNO	4.033.639	7.483.604

/i/ Prihodi budućeg razdoblja odnose se na unaprijed doznačena sredstva Privredne banke d.d. Zagreb za reklamu u razdoblju od 10 godina (s početkom od 2008. godine), pri čemu se svake godine jednogodišnji iznos evidentira u prihod. Evidentiraju se i budući prihodi po ugovorima o reklamiranju.

/ii/ Odgođeno priznavanje prihoda iskazano u bilanci na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 3.126.188 kuna odnosi se na sredstva iz proračuna Ministarstva mora, prometa i infrastrukture namijenjena za nabavku RTG-uređaja i druge sigurnosne opreme u prethodnim godinama. Prihodi se priznaju u računu dobiti i gubitka kad i troškovi amortizacije navedene opreme.

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

VI ODNOSI SA OVISNIM DRUŠTVIMA

O P I S	Zračna luka Zagreb - Trgovina	Zračna luka Zagreb – Ugostiteljstvo	UKUPNO 31. 12. 2011.
	HRK	HRK	HRK
PRIHODI I RASHODI			
Prihodi od povezanih društava –zakup	7.642.662	1.130.947	8.773.609
Prihodi za kamate na pozajmice	0	895.295	895.295
Prihodi od udjela u dobiti povezanih društava	11.087.420	0	11.087.420
Ukupno prihodi	18.730.082	2.026.242	20.756.324
Troškovi povezanih društava	14.089	568.676	582.765
Ukupno rashodi	14.089	568.676	582.765
POTRAŽIVANJA I OBVEZE			
Potraživanja od povezanih društava	1.031.594	332.182	1.363.776
Potraživanja po dugoročnim kreditima	0	2.833.333	2.833.333
Potraživanja po kratkotr. kreditima i kamata	0	10.566.438	10.566.438
Ukupno potraživanja	1.031.594	13.731.953	14.763.547
Obveze prema povezanim društvima	64.291	266.684	330.975
Ukupno obveze	64.291	266.684	330.975

VII POTENCIJALNE OBVEZE

U tablici koja slijedi prikazani su izvanbilančni financijski instrumenti Društva:

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Provozna carinska garancija	125.000	125.000
Carinska garancija za sve obveze	1.500.000	1.500.000
Carinska garancija za skladište tipa A	500.000	500.000
Garancija IATA (špedicija)	42.828	0
UKUPNO	2.167.828	2.125.000

VIII FINANCIJSKI INSTRUMENTI

8.1. Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji proizlazi uglavnom iz potraživanja od kupaca i potraživanja po kreditima koje se najvećim dijelom odnose na dane kredite ovisnom društvu. Kreditni rizik vezan za potraživanja od kupaca, posebice ključnog kupca prisutan je u većoj mjeri budući je naplata od istog u jednom dijelu neizvjesna. Maksimalan iznos kreditnog rizika jednak je nominalnoj vrijednosti potraživanja, kako slijedi:

O P I S	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Ulaganja raspoloživa za prodaju	6.980.427	8.471.141
Kreditna izloženost za ulaganja raspoloživa za prodaju	6.980.427	8.471.141
Dugoročni zajam ovisnom društvu	2.833.333	5.000.000
Potraživanja od kupaca	100.761.863	95.737.053
Kratkotrajna potraživanja od povezanih društava	11.930.214	11.305.426
Kreditna izloženost za potraživanja	115.525.410	112.042.479
Financijska imovina (oročeni depoziti)	130.890.094	97.233.256
Novac	62.532.324	75.167.507
Kreditna izloženost za novac i novčane ekvivalente	193.422.418	172.400.763
UKUPNO	308.954.808	292.914.383

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

Starosna struktura potraživanja na datum izvješćivanja je slijedeća:

OPIS	Potraživanja od kupaca u zemlji				Potraživanja od kupaca u inozemstvu			
	31.12.2011.		31.12.2010.		31.12.2011.		31.12.2010.	
	HRK	udjel u %	HRK	udjel u %	HRK	udjel u %	HRK	udjel u %
Nije dospjelo	12.538.513	14%	12.866.596	16%	6.931.245	77%	7.645.391	62%
Kašnjenja:								
Od 0 do 30 dana	10.785.437	12%	10.201.533	12%	1.222.607	14%	2.248.231	18%
od 30 do 60 dana	11.724.102	13%	9.781.914	12%	99.248	1%	1.304.900	10%
od 60 do 90 dana	7.549.067	8%	798.985	1%	182.774	2%	843.372	7%
od 90 do 120 dana	748.192	1%	373.540	0%	1.449	0%	363.739	3%
Preko 120 dana	48.397.631	53%	49.227.434	59%	531.701	6%	55.452	0%
UKUPNO	91.742.942	100%	83.250.002	100%	8.969.024	100%	12.461.085	100%
Usklađ. po tečaju					49.897		25.966	
SVEUKUPNO	91.742.942		83.250.002		9.018.921		12.487.051	

Potraživanja starija od 120 dana čine u ukupnim potraživanjima 53% u 2011. godini (na dan izvješćivanja), a u 2010. godini 59%. Razlog za lošu naplatu potraživanja je problem naplate potraživanja iz 2009. godine od ključnog kupca Croatia Airlines-a. Na nedospjela potraživanja se odnosi 14%, a na potraživanja do 90 dana, cca 33%. Naplata potraživanja od kupaca u inozemstvu je dobra, jer se na nedospjela potraživanja odnosi 77%, dok se na kašnjenja do 90 dana odnosi cca 17% (u prethodnoj godini 35%), Na kašnjenja preko 90 dana se odnosi svega 3% potraživanja od kupaca u inozemstvu.

8.2. Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik značajne promjene vrijednosti imovine koju posjeduje Društvo zbog promjene visine kamatne stope na tržištu novca i kapitala. Kreditna zaduženja Društva vezana su uz ugovorene kamatne stope. Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo nema dugotrajnih kreditnih obveza.

8.3. Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednost imovine koju Društvo posjeduje mijenjati uslijed nepredvidivih i naglih promjena tečajeva stranih valuta. Na dan 31. prosinca 2011. godine društvo nema značajnijih kratkoročnih zaduženja koja su vezana uz tečaj stranih valuta, a čine 0,1% ukupne bilance, odnosno 3% ukupnog zaduženja Društva, dok potraživanja od kupaca u inozemstvu čine 0,9% ukupne bilance. Valutni depoziti u bankama su oročeni na kratak rok, od 3 do 12 mjeseci. Najveća izloženost valutnom riziku je u odnosu na EUR.

Sukladno navedenom društvo nije izloženo valutnom riziku odnosno postoji mala mogućnost od budućih rashoda temeljem rasta vrijednosti stranih valuta u odnosu na domicilnu kunu, a tako i na likvidnost Društva i poslovni rezultat u narednim razdobljima.

OPIS	31.12.2011.		31.12.2010.	
	HRK	EUR	HRK	EUR
Devizni račun (EUR)	59.669.567	7.923.803	57.473.881	7.782.334
Devizni račun druge valute	100.414	0	164.406	0
Valutni depoziti u bankama (EUR)	141.456.531	18.784.680	97.099.828	13.147.942
Potraživanja od kupaca u inozemstvu (EUR)	9.018.921	1.197.665	12.487.051	1.690.827
Ukupno	210.245.433	27.906.148	167.225.166	22.621.103
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	1.514.032	201.055	2.470.653	334.542
Ukupno	1.514.032	201.055	2.470.653	334.542

ZRAČNA LUKA ZAGREB d.o.o.
Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu

IX POVEZANE STRANE

Društvo je u 2011. godini imalo poslovne odnose sa ovisnim društvima, pridruženim društvima i društvima koja su s Društvom povezana posredno po osnovi vlasništva, te iste prikazujemo kako slijedi:

/i/ Prihodi od prodaje:

O P I S	2011.		2010.	
	HRK	Udjel	HRK	Udjel
Povezana društva				
Zračna luka Zagreb – Trgovina	7.642.662	87,1%	7.854.766	87,7%
Zračna luka Zagreb – Ugostiteljstvo	1.130.947	12,9%	1.095.359	12,3%
Ukupno	8.773.609	100,00%	8.950.125	100,0%
Pridruženo društvo				
Pleso Prijevoz	118.635		122.960	

/i/ Troškovi:

O P I S	2011.		2010.	
	HRK	Udjel	HRK	Udjel
Povezana društva				
Zračna luka Zagreb – Trgovina	14.089	2,4%	16.955	3,2%
Zračna luka Zagreb – Ugostiteljstvo	568.676	97,6%	516.083	96,8%
Ukupno	582.765	100,00%	533.038	100,0%
Pridruženo društvo				
Pleso Prijevoz	1.690.115		1.698.533	

/ii/ Potraživanja od kupaca:

O P I S	2011.		2010.	
	HRK	Udjel	HRK	Udjel
Povezana društva				
Zračna luka Zagreb – Trgovina	1.031.594	8,6%	1.511.473	13,4%
Zračna luka Zagreb – Ugostiteljstvo	332.182	2,8%	439.477	3,9%
Ukupno potraživanja	1.363.776	11,4%	1.950.950	17,3%
Dane pozajmice povez. društvima Ugostiteljstvo	10.566.438	88,6%	9.354.476	82,7%
Sveukupno	11.930.214	100,0%	11.305.426	100,0%
Pridruženo društvo				
Pleso Prijevoz	2.478		1.599	

/iii/ Obveze prema dobavljačima:

O P I S	2011.		2010.	
	HRK	Udjel	HRK	Udjel
Povezana društva				
Zračna luka Zagreb - Trgovina	64.291	19,4%	44.270	24,7%
Zračna luka Zagreb - Ugostiteljstvo	266.684	80,6%	135.141	75,3%
Ukupno	330.975	100,0%	179.411	100,0%
Pridruženo društvo				
Pleso Prijevoz	336.568		345.551	

/iv/ Društvo ima sukladno Društvenom ugovoru Skupštinu, Nadzorni odbor i Upravu. Tijekom godine Upravi je isplaćena plaća u visini određenoj Vladinom odlukom, te je uključena u troškove osoblja, a Nadzornom odboru naknada, također određena Vladinom odlukom, koja je uključena u ostale troškove poslovanja.

X DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

U 2012. godini se za Zračnu luku Zagreb desio najznačajniji događaj u njenoj povijesti. Dana 11. travnja 2012. godine su Vlada RH i tvrtka Zagreb Airport International Company Ltd potpisali Ugovor o koncesiji za izgradnju i upravljanje Zračnom lukom Zagreb na rok od 30 godina. Preuzimanje upravljanja bi trebalo uslijediti od 6 do 9 mjeseci od potpisivanja Ugovora, a izgradnja nove putničke zgrade u roku od 3 godine.

Slijedeći poslovni događaj koji je značajan za status potraživanja od Croatia Airlines-a je sklapanje Ugovora o zasnivanju založnog prava na zrakoplovu. (Bilješka 5.7.) Dana 27. veljače 2012. godine je sklopljen navedeni Ugovor između Zračne luke Zagreb i Croatia Airlines-a, kojim Croatia Airlines daje založno pravo na zrakoplov Airbus 320-214, MSN1237, registracijske oznake 9A-CTK Zračnoj luci Zagreb, kojim se osigurava potraživanje iz 2009. godine u iznosu od 47,8 milijuna kuna. Agencija za civilno zrakoplovstvo je 28. veljače 2012. godine izdala rješenje kojim se upisuje u teretnom listu glavne knjige Hrvatskog registra civilnih zrakoplova založno pravo u korist Zračne luke Zagreb. Potrebno je naglasiti da knjigovodstvena vrijednost zrakoplova značajno premašuje dug.

Kako je navedeno u Bilješkama 5.4. i 5.8. ovisno društvo Zračna Luka Zagreb – Ugostiteljstvo d.o.o., Zagreb konsolidiralo je svoje poslovanje i dana 5. travnja 2012. godine vratilo dio pozajmica u iznosu od 3.200.000 kuna, po kojima je postojao izvjestan rizik naplate u prethodnom razdoblju.

XI ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Uprava je napravila određene prosudbe, odvojeno od onih koje uključuju procjene, koje imaju utjecaj na iznose prikazane u konsolidiranim financijskim izvještajima:

Rezerviranja za potencijalne obveze

Društvo priznaje rezerviranja kao rezultat sporova pokrenutih protiv Društva za koje je izvjesno da će dovesti do odljeva sredstava i koje je bilo moguće pouzdano procijeniti. Rezerviranja nisu napravljena temeljem profesionalnog pravnog savjeta i mišljenja Uprave da neki otvoreni sporovi protiv Društva neće uzrokovati stvaranje značajnih troškova.

Potraživanja

Sadašnja vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smatra se razumnom procjenom njihove fer vrijednosti, iako je došlo do pogoršanja naplate, posebice od ključnog kupca – Croatia Airlines. U ovom trenutku nije bilo moguće procijeniti koliki dio naplate potraživanja bi mogao biti neizvjestan, s obzirom da je upisano založno pravo na zrakoplov čija knjigovodstvena vrijednost značajno premašuje vrijednost duga.

Potraživanje od ovisnog Društva Zračna luka Zagreb Ugostiteljstvo se predviđa, u tijeku restrukturiranja, u cijelosti naplatiti. Završetkom spora s Croatia Airlines-om i povratom preplaćenog poreza na dodanu vrijednost, stekli su se uvjeti za podmirenje značajnog dijela obveza koje ovisno društvo ima prema matici. U tijeku 2012. godine podmiren je dodatno značajan dio kratkotrajnih pozajmica.

Porez na dobit

Kalkulacija poreza na dobit je rađena na osnovi trenutne interpretacije važećih pravila i zakona. Kalkulacije koje su osnova za izračun poreza na dobit mogu biti predmet provjere poreznih vlasti.

XII POLITIKA ZAŠTITE OKOLIŠA

Politika zaštite okoliša u Društvu je da djelatnici stalno budu svjesni brige za okoliš i da osiguraju stalan doprinos njegovoj zaštiti i unapređenju, kao i radne okoline u kojoj rade.

XIII ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje, prikazane na stranicama 4. do 41., usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 30. travnja 2012. godine.

DIREKTOR:



Tonći Peović, MBA

ZRAČNA LUKA ZAGREB
društvo s ograničenom
41 odgovornošću
Zagreb, Pleso bb