



www.dalekovod.hr, Ulica Marijana Čavića 4, Zagreb  
Zagreb, 23. svibnja 2019.

**FINANCIJSKA AGENCIJA**  
ODSJEK ZA PRIJEM, EVIDENTIRANJE  
I POHRANU OSNOVA ZA PLAĆANJE  
ZAGREB 1

**13-06-2019**

PREDSTEČAJNE NAGODBE  
PRIMANJE I OTPREMA POŠTE

KLASA:  
UR. BROJ:

Dalekovod d.d.

# Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja

21. Izvješće o provedbi (Q1 2019)

Tel: +385 1 2459 708; +385 1 24 11 111



e-mail: [glasnogovornik@dalekovod.hr](mailto:glasnogovornik@dalekovod.hr)



Dalekovod d.d.

## 21. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q1 2019.

### 1. Uvod

Izvješće je sastavljeno u skladu sa odredbom čl. 79. stavak 4. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi. Odnosi se, u svim svojim sadržajima, na razdoblje od 01.01.2014. do 30.06.2017.

Predstečajna nagodba (u daljnjem tekstu „nagodba“) nad dužnikom Dalekovod d.d. Zagreb (u daljnjem tekstu „Društvo“) postignuta je na ročištu pred Trgovačkim sudom u Zagrebu dana 29.01.2014. te je ista postala pravomoćna dana 14.02.2014.

U skladu sa odredbama čl.79 stavak 4. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi izvješće sadrži:

1. opis mjera financijskog restrukturiranja koje su provedene i njihov utjecaj na dužnika u pogledu likvidnosti i solventnosti,
2. ukupni iznos isplate tražbina vjerovnika, u udjelima u kojima su ti zahtjevi bili isplaćeni,
3. tromjesečne bilance, račun dobiti i gubitka i izvješće o novčanom tijeku,
4. izjavu dužnika da nije poduzeo niti jednu radnju koja bi za posljedicu imala dovođenje vjerovnika u nejednaki položaj.

### 2. Opis mjera financijskog restrukturiranja koje su provedene i njihov utjecaj na dužnika u pogledu likvidnosti i solventnosti te ukupni iznos isplate tražbina vjerovnika, u udjelima u kojima su ti zahtjevi bili isplaćeni

U periodu od 14.02.2014. kada je nastupilo pravomoćno rješenje o predstečajnoj nagodbi do 30.06.2017. provedene su sljedeće mjere financijskog restrukturiranja:

- A) Smanjen je temeljni kapital radi pokrića akumuliranih gubitaka, pa je shodno tome nominalna vrijednost dionice smanjena sa 100 na 10 kuna.
- B) Provedena je konverzija dijela duga prema vjerovnicima u kapital, izdano je 852.168 novih dionica i time je temeljni kapital Društva uvećan za 8.521.680 kn.
- C) Provedena je dokapitalizacija u iznosu od 150.000.000 kn uplatom u novcu za financiranje investicija i razvoj društva. Dokapitalizacija je izvršena od strane društva Konsolidator d.o.o. po cijeni od 10 kuna po dionici. Izdano je 15.000.000 novih dionica i temeljni kapital uvećan je za 150.000.000 kn.
- D) Provedena je dokapitalizacija u iznosu od 59.998.720 kn uplatom u novcu za financiranje investicija i razvoj društva. Dokapitalizacija je izvršena od strane postojećih dioničara, uz isključenje prava prvenstva dioničara države dionice Društva koje su izdane za ulog u novcu temeljem odluke redovne Glavne skupštine Društva od 22.07.2013. g. pod točkom 8. Dnevnog reda, po cijeni od 10 kuna po dionici. Izdano je 5.999.872 novih dionica i temeljni kapital uvećan je za 59.998.720 kn.
- E) Pokrenut je proces prodaje udjela u društvu Dalekovod Professio d.o.o. za ulaganje u obnovljive izvore energije kao jedna od mjera financijskog restrukturiranja navedena u Nagodbi.

Redovna dionica **DLKV-R-A** uvrštena na Službeno tržište Zagrebačke burze

Obavijest sukladno Zakonu o tržištu kapitala

- F) Sukladno uvjetima u Nagodbi otpušten je dug Društva po osnovi sudužništva, solidarnog jamstva ili jamstva u cijelosti te tražbine drugih društava po osnovi sudužništva za obveze Društva prema trećim osobama.
- G) Sukladno uvjetima u Nagodbi, proveden je otpis obveza za kamate i naknade.
- H) Izračunata je fer vrijednost dugoročnih obveza iz predstečajne nagodbe na 31.03.2014. u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima i predstavlja jednokratan značajan pozitivan učinak na račun dobiti i gubitka, te na bilancu Društva u iznosu 223,8 mil kn. Izračun fer vrijednosti vršit će se kvartalno i biti će prikazan u budućim financijskim izvješćima.
- I) Izvršena je isplata prve rate prema dobavljačima jednokratnom uplatom u novcu. Prva rata uključivala je 20% ukupnog duga prema vjerovnicima kategorija (j), (k), (l), (m), i (n), a prema Nagodbi iznosila je 69,8 mil kn.
- J) Dana 31.03.2015. plaćena je prva od 13 rata prema dobavljačima jednokratnom uplatom u novcu koja prema Nagodbi iznosi ukupno 12,4 mil. HRK.
- K) Dana 30.06.2015. plaćena je druga od 13 rata prema dobavljačima jednokratnom uplatom u novcu koja prema Nagodbi iznosi ukupno 12,4 mil. HRK.
- L) Dana 30.09.2015. plaćena je treća od 13 rata prema dobavljačima jednokratnom uplatom u novcu koja prema Nagodbi iznosi ukupno 12,4 mil. HRK.
- M) Dana 30.12.2015. plaćena je četvrta od 13 rata prema dobavljačima jednokratnom uplatom u novcu koja prema Nagodbi iznosi ukupno 12,4 mil. HRK.
- N) Dana 31.03.2016. plaćena je peta od 13 rata prema dobavljačima jednokratnom uplatom u novcu koja prema Nagodbi iznosi ukupno 12,4 mil. HRK.
- O) Dana 30.06.2016. plaćena je šesta od 13 rata prema dobavljačima jednokratnom uplatom u novcu koja prema Nagodbi iznosi ukupno 12,4 mil. HRK.
- P) Dana 30.09.2016. plaćena je sedma od 13 rata prema dobavljačima jednokratnom uplatom u novcu koja prema Nagodbi iznosi ukupno 12,4 mil. HRK.
- Q) Dana 30.12.2016. plaćena je osma od 13 rata prema dobavljačima jednokratnom uplatom u novcu koja prema Nagodbi iznosi ukupno 12,4 mil. HRK.
- R) Dana 31.03.2017. plaćena je deveta od 13 rata prema dobavljačima jednokratnom uplatom u novcu koja prema Nagodbi iznosi ukupno 12,4 mil. HRK.
- S) Dana 31.03.2017. plaćena je glavnica senior duga prema bankama ukupnom iznosu 4,8 mil. HRK te kamata po kreditima za prvi kvartal u iznosu 2,2 mil. HRK.
- T) Sukladno Rješenju o Predstečajnoj nagodbi i namirenju tražbina kategorije (h), tražbine po osnovi komercijalnih zapisa koje je izdao Dužnik, a koji dio tražbina je namiren refinanciranjem kroz izdanje obveznica, Dalekovod d.d. je 14.02.2017. godine iskupio kamate vrijednosnog papira oznake DLKV-O-302E u nominalnom iznosu od 0,12 EUR po obveznici, odnosno prema srednjem tečaju HNB 7,462096 HRK/1EUR na dan 14.02.2017. godine, što iznosi 0,89545152 HRK po obveznici, te kamate vrijednosnog papira oznake DLKV-O-302A u nominalnom iznosu od 0,12 HRK po obveznici. Time je Dalekovod d.d.

Dalekovod d.d.

**21. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q1 2019.**

smanjio dug po izdanim obveznicama za 3,0 mil. HRK. Agent uvrštenja je Zagrebačka banka d.d. Zagreb.

- U) Dana 01.03.2017. izvršena je isplata ugovorne kazne zbog neizvršene obveze Dužnika prodaje i prijenosa poslovnih udjela u društvu Dalekovod Professio d.o.o. (sukladno članku 212. Nagodbe) u ukupnom iznosu 3,7 mil. HRK.
- V) Dana 30.06.2017. plaćena je deseta od 13 rata prema dobavljačima jednokratnom uplatom u novcu koja prema Nagodbi iznosi ukupno 12,4 mil. HRK.
- W) Dana 30.06.2017. plaćena je 2. rata glavnice senior duga prema bankama ukupnom iznosu 4,8 mil. HRK.
- X) Uredno su podmirene sve obveze iz predstečajne nagodbe prema financijskim institucijama. Plaćene su obveze s osnova kamata po kreditima za drugi kvartal u iznosu 2,5 mil. HRK, a s osnova anuiteta po financijskim leasinzima u iznosu 2,7 mil. HRK. Nema dospjelih nepodmirenih obveza sa osnova izdanih računa iz obveza po PSN-u.
- Y) Dana 29.09.2017. plaćena je jedanaesta rata od 13 rata prema dobavljačima jednokratnom uplatom u novcu koja prema Nagodbi iznosi ukupno 12,4 mil. HRK
- Z) Dana 29.09.2017. plaćena je 3. rata glavnice senior duga prema bankama ukupnom iznosu 4,8 mil. HRK.
- AA) Uredno su podmirene sve obveze iz predstečajne nagodbe prema financijskim institucijama. Plaćene su obveze s osnova kamata po kreditima za treći kvartal u iznosu 2,5 mil. HRK, a s osnova anuiteta po financijskim leasinzima u iznosu 2,7 mil. HRK. Nema dospjelih nepodmirenih obveza sa osnova izdanih računa iz obveza po PSN-u
- BB) Dana 29.12.2017. plaćena je dvanaesta od 13 rata prema dobavljačima jednokratnom uplatom u novcu koja prema Nagodbi iznosi ukupno 12,4 mil. HRK.
- CC) Dana 29.12.2017. plaćena je 4. rata glavnice senior duga prema bankama ukupnom iznosu mil HRK.
- DD) Uredno su podmirene sve obveze iz predstečajne nagodbe prema financijskim institucijama. Plaćene su obveze s osnova kamata po kreditima za četvrti kvartal u iznosu 2,5 mil. HRK, a s osnova anuiteta po financijskim leasinzima u iznosu 2,7 mil HRK. Nema dospjelih nepodmirenih obveza sa osnova izdanih računa iz obveza po PSN-u.
- EE) Dana 02.03.2018. izvršena je isplata ugovorne kazne zbog neizvršene obveze Dužnika prodaje i prijenosa poslovnih udjela u društvu Dalekovod Professio d.o.o. (sukladno članku 212. Nagodbe) u ukupnom iznosu 3,7 mil. HRK.
- FF) Dana 30.03.2018. plaćena je trinaesta od 13 rata prema dobavljačima jednokratnom uplatom u nove koja prema Nagodbi iznosi ukupno 12,4 mil HRK
- GG) Dana 30.03.2018. plaćena je 5. rata glavnice senior duga prema bankama ukupnom iznosu 4,8 mil HRK

Dalekovod d.d.

**21. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q1 2019.**

- HH) Uredno su podmirene sve obveze iz predstečajne nagodbe prema financijskim institucijama. Plaćene su obveze s osnova kamata po kreditima za prvi kvartal 2018. u iznosu 2,5 mil. HRK, a s osnova anuiteta po financijskim leasinzima u iznosu 2,7 mil. HRK. Nema dospjelih nepodmiranih obveza s osnova izdanih računa iz obveza po PSN-u
- II) Plaćena je 6. rata glavnice senior duga prema bankama ukupnom iznosu 4,8 mil. HRK
- JJ) Uredno su podmirene sve obveze iz predstečajne nagodbe prema financijskim institucijama. Plaćene su obveze s osnova kamata po kreditima za drugi kvartal 2018 u iznosu 2,37 mil HRK, a s osnova anuiteta po financijskim leasinzima u iznosu 2,7 mil. HRK. Nema dospjelih nepodmiranih obveza sa osnova izdanih računa iz obveza po PSN-u
- KK) Dana 14. 11. 2018. godine podmirene su sve obveze s osnove kamata i glavnica senior duga iz predstečajne nagodbe prema financijskim institucijama po kreditima za treći kvartal 2018 u iznosu od 7,2 mil HRK, a s osnova anuiteta po financijskim leasinzima u iznosu 2,7 mil. HRK.
- LL) Zaključno sa 14.01.2019 godine podmirene su sve obveze s osnove kamata i glavnica senior duga iz predstečajne nagodbe prema financijskim institucijama po kreditima za četvrti kvartal 2018 u iznosu od 7,48 mil HRK. Podmirene se sve obveze sa osnova anuiteta po financijskim leasinzima u iznosu 2,7 mil. HRK za izvještajni kvartal.
- MM) Zaključno sa 17.05.2019 godine podmirene su sve obveze s osnove kamata i glavnica senior duga iz predstečajne nagodbe prema financijskim institucijama po kreditima za prvi kvartal 2019 u iznosu od 7,04 mil HRK. Podmirene se obveze sa osnova anuiteta po financijskim leasinzima u iznosu 1,8 mil. HRK za izvještajni kvartal.

Dalekovod d.d.

21. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q1 2019.

3. Bilance, račun dobiti i gubitka i izvješće o novčanom tijeku. Izvor: Rezultati poslovanja Dalekovod Grupe i Dalekovoda d.d. za razdoblje 1.-3. 2019. godine

| <b>Konsolidirana izvještaj o financijskom položaju</b> | <b>31. PROSINAC 2018.</b> | <b>31. OŽUJAK 2019.</b> |
|--|---------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVA</b>  |                           |                         |
| <i>Dugotrajna imovina</i>                              | 425.155.408               | 429.669.472             |
| <i>Ne materijalna imovina</i>                          | 10.696.580                | 8.955.440               |
| <i>Materijalna imovina</i>                             | 361.349.842               | 357.993.488             |
| <i>Financijska imovina</i>                             | 24.900.041                | 32.007.948              |
| <i>Potraživanja</i>                                    | 28.208.945                | 30.712.596              |
| <b>Kratkotrajna imovina</b>                            | <b>647.512.083</b>        | <b>551.456.761</b>      |
| <i>Zalihe</i>  | 97.419.459                | 104.641.124             |
| <i>Dugotrajna imovina namijenjena prodaji</i>          | 65.037.377                | -                       |
| <i>Potraživanja</i>                                    | 389.513.637               | 372.295.422             |
| <i>Kratkotrajna financijska imovina</i>                | 25.083.021                | 22.992.384              |
| <i>Novac</i>   | 66.179.291                | 47.098.091              |
| <i>AVR</i>   | 4.279.298                 | 4.429.740               |
| <b>Izvanbilančni zapisi</b>                            | <b>519.157.671</b>        | <b>494.424.963</b>      |
| <b>PASIVA</b>  |                           |                         |
| <b>Kapital i rezerve</b>                               | <b>82.319.251</b>         | <b>93.014.520</b>       |
| <i>Temeljni kapital</i>                                | 247.193.050               | 247.193.050             |
| <i>Kapitalne rezerve</i>                               | 88.235.980                | 88.235.980              |
| <i>Rezerve iz dobiti</i>                               | 76.091.965                | 74.807.368              |
| <i>Revalorizacijske rezerve</i>                        | 40.706.979                | 40.706.979              |
| <i>Zadržana dobiti/(preneseni gubitak)</i>             | (249.638.779)             | (369.208.977)           |
| <i>Tekuća dobiti/(gubitak)</i>                         | (119.570.198)             | 11.979.997              |
| <i>Manjijski interes</i>                               | (699.746)                 | (699.877)               |
| <b>Rezerviranja</b>                                    | <b>29.036.593</b>         | <b>29.005.608</b>       |
| <b>Dugoročne obveze</b>                                | <b>403.981.676</b>        | <b>397.374.811</b>      |
| <i>Obveze za kredite, zajmove, depozite i sl.</i>      | 350.482.561               | 342.859.004             |
| <i>Obveze po vrijednosnim papirima</i>                 | 43.797.126                | 44.984.793              |
| <i>Obveze prema dobavljačima i ostale obveze</i>       | 766.311                   | 595.336                 |
| <i>Odgodena porezna obveza</i>                         | 8.935.678                 | 8.935.678               |
| <b>Kratkoročne obveze</b>                              | <b>557.329.971</b>        | <b>461.731.294</b>      |
| <i>Obveze za kredite, zajmove, depozite i sl.</i>      | 68.055.397                | 79.791.361              |
| <i>Obveze po vrijednosnim papirima</i>                 | 58.062.705                | -                       |
| <i>Obveze prema dobavljačima i ostale obveze</i>       | 406.683.719               | 367.690.221             |
| <i>PVR</i>   | 24.528.150                | 14.249.712              |
| <b>Izvanbilančni zapisi</b>                            | <b>519.157.671</b>        | <b>494.424.963</b>      |

Dalekovod d.d.

21. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q1 2019.

| <b>Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti</b> | <b>Q1 2018</b>      | <b>Q1 2019</b>     |
|---|---------------------|--------------------|
| <b>Poslovni prihodi</b>                               |                     |                    |
| Poslovni prihodi                                      | 241.546.259         | 215.506.006        |
| Ostali prihodi  | 11.050.016          | 5.184.822          |
| <b>Poslovni rashodi</b>                               |                     |                    |
| Promjene vrijednosti zaliha                           | (7.360.995)         | (8.672.409)        |
| Materijalni troškovi                                  | 163.743.764         | 156.780.035        |
| Troškovi osoblja                                      | 69.387.703          | 65.836.615         |
| Amortizacija  | 10.783.275          | 9.351.244          |
| Ostali troškovi                                       | 4.556.561           | 5.073.652          |
| Vrijednosno usklađenje                                | 39.911              | 30.111             |
| Rezerviranja  | 45                  | -                  |
| Ostali poslovni rashodi                               | 28.792.768          | 24.725.625         |
| Financijski prihodi                                   | 15.110.733          | 50.498.077         |
| Financijski rashodi                                   | 19.679.133          | 6.000.273          |
| Udio u dobiti/(gubitku) pridruženih poduzećima        |                     | -                  |
| <b>Ukupni prihodi</b>                                 | <b>267.707.008</b>  | <b>271.188.905</b> |
| <b>Ukupni rashodi</b>                                 | <b>289.622.165</b>  | <b>259.125.146</b> |
| <b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja</b>             | <b>(21.915.157)</b> | <b>12.063.759</b>  |
| <b>Porez na dobit</b>                                 | <b>12.805</b>       | <b>83.762</b>      |
| <b>Dobit ili gubitak razdoblja</b>                    | <b>(21.927.962)</b> | <b>11.979.997</b>  |
| <b>Pripisano imateljima kapitala matice</b>           | <b>(24.090.671)</b> | <b>10.695.269</b>  |

Dalekovod d.d.

21. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q1 2019.

| <b>Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveob. dobiti</b>                          | <b>Q1 2018</b>      | <b>Q1 2019</b>      |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Neto dobit/(gubitak) razdoblja</b>   | <b>(21.927.962)</b> | <b>11.979.997</b>   |
| Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja                               | (2.162.709)         | (1.284.597)         |
| Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit/(gubitak)                                    | -                   | -                   |
| <b>Neto ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)</b>                                 | <b>(2.162.709)</b>  | <b>(1.284.597)</b>  |
| <b>Sveobuhvatna dobit/(gubitak) razdoblja</b>                                   | <b>(24.090.671)</b> | <b>10.695.400</b>   |
| Pripisana imateljima matice   | (24.090.671)        | 10.695.269          |
| Pripisana manjinskom interesu   | -                   | 131                 |
| <b>Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima</b>                              | <b>Q1 2018</b>      | <b>Q1 2019</b>      |
| <b>Novčani tijek od poslovnih aktivnost</b>                                     |                     |                     |
| Dobit prije poreza  | (21.915.157)        | 12.063.759          |
| Amortizacija  | 10.783.275          | 9.351.244           |
| Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna uski, dugotrajne mat. i nemat. imovine | 39.911              | 18.678              |
| Dobici/gubici od prodaje i vrijednosno usklađenje financijske imovine           | 452.941             | (47.155.000)        |
| Prihodi od kamata i dividendi   | (2.004.296)         | (223.000)           |
| Rashodi od kamata   | 7.786.026           | 3.636.000           |
| Rezerviranja  | 45                  | (30.392)            |
| Tečajne razlike(nerealizirane)  | 3.132.458           | 616.115             |
| Povećanje/smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu            | 2.833.444           | -                   |
| Promjene u radnom kapitalu  | 1.108.647           | (21.722.596)        |
| Povećanje/smanjenje kratkoročnih obveza   | (6.906.014)         | (41.529.856)        |
| Povećanje/smanjenje kratkotrajnih potraživanja                                  | -                   | 5.276.932           |
| Povećanje/smanjenje zaliha  | (11.633.623)        | (7.220.124)         |
| Ostala povećanje/smanjenja radnog kapitala                                      | (11.533.189)        | 6.511.973           |
| Novac iz poslovanja   | (28.964.179)        | (58.683.671)        |
| Novčani izdaci za kamate  | -                   | (693.651)           |
| Plaćeni porez na dobit  | -                   | (1.431.000)         |
| <b>Povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>            | <b>(28.964.179)</b> | <b>(60.808.322)</b> |
| <b>Novčani tijek od investicijskih aktivnost</b>                                |                     |                     |
| Novčani primici od prodaje dugotrajne mat. i nem. imovine                       | 152.880             | 12.500              |
| Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata                            | -                   | 108.703.000         |
| Novčani primici od kamata   | 166.994             | 131.000             |
| Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga                  | 1.190.485           | 1.617.842           |
| Novčani izdaci za kupnju dugotrajne mat. i nem. imovine                         | (7.514.432)         | (9.383.000)         |
| Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti                              | -                   | (6.138.220)         |
| <b>Povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>            | <b>(6.004.073)</b>  | <b>94.943.122</b>   |
| <b>Novčani tijek od financijskih aktivnost</b>                                  |                     |                     |
| Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi      | 18.000.000          | 24.894.000          |
| Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica                          | (20.336.816)        | (73.133.000)        |
| Novčani izdaci za financijski najam   | (4.388.320)         | (3.775.000)         |
| Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti                                | (47.153)            | (1.202.000)         |
| <b>Povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka od financijskih aktivnosti</b>         | <b>(6.772.289)</b>  | <b>(53.216.000)</b> |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>                         | <b>107.378.391</b>  | <b>66.179.291</b>   |
| Povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata                             | (41.740.541)        | (19.081.200)        |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>                           | <b>65.637.850</b>   | <b>47.098.091</b>   |



DalekovoD d.d.

21. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q1 2019.

| <b>Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala</b>                 | <b>31. prosinca 2018.</b> | <b>31. ožujka 2019.</b> |
|--|---------------------------|-------------------------|
| <i>Upisani kapital</i>   | 247.193.050               | 247.193.050             |
| <i>Kapitalne rezerve</i>   | 88.235.980                | 88.235.980              |
| <i>Rezerve iz dobiti</i>   | 76.091.965                | 74.807.368              |
| <i>Revalorizacijske rezerve</i>                                      | 40.706.979                | 40.706.979              |
| <i>Zadržana dobit ili preneseni gubitak</i>                          | (249.638.779)             | (369.208.977)           |
| <i>Dobit ili gubitak tekuće godine</i>                               | (119.570.198)             | 11.979.997              |
| <b>Ukupno kapital i rezerve</b>                                      | <b>83.018.997</b>         | <b>93.714.397</b>       |
| <i>Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje</i> | 1.225.179                 | (1.284.728)             |
| <i>Ostale promjene kapitala</i>                                      | (28.695.510)              | 11.980.128              |
| <b>Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala</b>                       | <b>(27.470.331)</b>       | <b>10.695.400</b>       |
| <i>Prpisano imateljima kapitala matice</i>                           | 83.018.997                | 93.714.397              |
| <i>Prpisano manjinskom interesu</i>                                  | (699.746)                 | (699.877)               |

Dalekovod d.d.

21. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q1 2019.

| <b>Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju</b>       | <b>31. prosinca 2018.</b> | <b>31. ožujak 2019.</b> |
|--|---------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVA</b>  | <b>878.374.309</b>        | <b>803.105.264</b>      |
| <b>Dugotrajna imovina</b>                                      | <b>415.295.707</b>        | <b>425.983.838</b>      |
| <i>Nematerijalna imovina</i>                                   | 7.575.844                 | 6.466.476               |
| <i>Materijalna imovina</i>                                     | 293.500.000               | 296.377.266             |
| <i>Financijska imovina</i>                                     | 86.145.883                | 92.562.602              |
| <i>Potraživanja</i>  | 28.073.980                | 30.577.494              |
| <b>Kratkotrajna imovina</b>                                    | <b>463.078.602</b>        | <b>377.121.426</b>      |
| <i>Zalihe</i>  | 11.642.356                | 10.161.775              |
| <i>Dugotrajna imovina najmijenjena prodaji</i>                 | 73.375.145                | -                       |
| <i>Potraživanja</i>  | 291.009.356               | 308.131.292             |
| <i>Kratkotrajna financijska imovina</i>                        | 33.151.080                | 23.448.528              |
| <i>Novac</i>   | 51.076.527                | 32.431.929              |
| <i>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</i> | 2.824.138                 | 2.947.902               |
| <b>Izvanbilančni zapisi</b>                                    | <b>475.674.346</b>        | <b>494.424.962</b>      |
| <b>PASIVA</b>  | <b>878.374.309</b>        | <b>803.105.264</b>      |
| <b>Kapital i rezerve</b>                                       | <b>25.913.115</b>         | <b>42.597.931</b>       |
| <i>Temeljni kapital</i>  | 247.193.050               | 247.193.050             |
| <i>Kapitalne rezerve</i>                                       | 88.235.980                | 88.235.980              |
| <i>Rezerve iz dobiti</i>                                       | 43.675.007                | 43.675.007              |
| <i>Revalorizacijske rezerve</i>                                | 40.706.979                | 40.706.979              |
| <i>Zadržana dobit/(preneseni gubitak)</i>                      | (160.874.981)             | (393.897.901)           |
| <i>Tekuća dobit/(gubitak)</i>                                  | (233.022.920)             | 16.684.816              |
| <b>Rezerviranja</b>  | <b>23.548.349</b>         | <b>23.517.219</b>       |
| <b>Dugoročne obveze</b>  | <b>413.517.418</b>        | <b>406.812.124</b>      |
| <i>Obveze prema poduzetnicima unutar grupe</i>                 | 9.817.413                 | 9.769.587               |
| <i>Obveze za kredite, zajmove, depozite i sl.</i>              | 350.111.986               | 342.437.977             |
| <i>Obveze po vrijednosnim papirima</i>                         | 43.797.127                | 44.984.709              |
| <i>Obveze prema dobavljačima i ostale obveze</i>               | 855.214                   | 684.173                 |
| <i>Odgođena porezna obveza</i>                                 | 8.935.678                 | 8.935.678               |
| <b>Kratkoročne obveze</b>                                      | <b>415.395.427</b>        | <b>330.177.990</b>      |
| <i>Obveze prema poduzetnicima unutar grupe</i>                 | 21.917.078                | 22.711.267              |
| <i>Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom</i> | 19.209                    | 19.209                  |
| <i>Obveze za kredite, zajmove, depozite i sl.</i>              | 48.442.592                | 64.939.398              |
| <i>Obveze po vrijednosnim papirima</i>                         | 58.695.787                | -                       |
| <i>Obveze prema dobavljačima i ostale obveze</i>               | 254.710.111               | 221.175.904             |
| <i>Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</i>   | 31.610.650                | 21.332.212              |
| <b>Izvanbilančni zapisi</b>                                    | <b>475.674.346</b>        | <b>494.424.962</b>      |

Dalekovod d.d.

21. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q1 2019.

### **Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti**

| <b>Poslovni prihodi</b>                   | <b>1Q 2018</b>      | <b>1Q 2019</b>     |
|---|---------------------|--------------------|
| Poslovni prihodi                          | 198.068.259         | 151.790.896        |
| Ostali prihodi                            | 7.704.643           | 5.740.812          |
| <b>Poslovni rashodi</b>                   |                     |                    |
| Promjene vrijednosti zaliha               | 10.464              | -                  |
| Materijalni troškovi                      | 129.981.326         | 101.961.033        |
| Troškovi osoblja                          | 46.726.261          | 44.639.968         |
| Amortizacija                              | 8.462.649           | 6.999.198          |
| Ostali troškovi                           | 2.895.128           | 2.544.769          |
| Ostali poslovni rashodi                   | 24.037.022          | 19.908.381         |
| <b>Financijski prihodi</b>                | <b>14.619.126</b>   | <b>40.972.308</b>  |
| <b>Financijski rashodi</b>                | <b>20.119.113</b>   | <b>5.765.851</b>   |
| <b>Ukupni prihodi</b>                     | <b>220.392.028</b>  | <b>198.504.016</b> |
| <b>Ukupni rashodi</b>                     | <b>232.231.963</b>  | <b>181.819.200</b> |
| <b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja</b> | <b>(11.839.935)</b> | <b>16.684.816</b>  |
| Porez na dobit                            | -                   | -                  |
| <b>Dobit ili gubitak razdoblja</b>        | <b>(11.839.935)</b> | <b>16.684.816</b>  |

| <b>Nekonsolidirani izvještaj o ostaloj sveob. dobiti</b> | <b>Q1 2018</b>      | <b>Q1 2019</b>    |
|--|---------------------|-------------------|
| <b>Neto dobit/(gubitak) razdoblja</b>                    | <b>(11.839.935)</b> | <b>16.684.816</b> |
| <b>Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit/(gubitak)</b>      | -                   | -                 |
| Neto ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)                 | -                   | -                 |
| <b>Sveobuhvatna dobit/(gubitak) razdoblja</b>            | <b>(11.839.935)</b> | <b>16.684.816</b> |

| <b>Nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala</b> | <b>31. prosinca 2018.</b> | <b>31. ožujak 2019.</b> |
|--|---------------------------|-------------------------|
| Upisani kapital  | 247.193.050               | 247.193.050             |
| Kapitalne rezerve                                      | 88.235.980                | 88.235.980              |
| Rezerve iz dobiti                                      | 43.675.007                | 43.675.007              |
| Zadržana dobit ili preneseni gubitak                   | (160.874.981)             | (393.897.901)           |
| Dobit ili gubitak tekuće godine                        | (233.022.920)             | 16.684.816              |
| Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine          | 40.706.979                | 40.706.979              |
| <b>Ukupno kapital i rezerve</b>                        | <b>25.913.115</b>         | <b>42.597.931</b>       |
| Ostale promjene kapitala                               | (260.697.188)             | 16.684.816              |
| <b>Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala</b>         | <b>(260.697.188)</b>      | <b>16.684.816</b>       |

Dalekovod d.d.

21. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q1 2019.

| <b>Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima</b>                       | <b>1Q 2018</b>      | <b>1Q 2019</b>      |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Novčani tijek od poslovnih aktivnost</b>                                |                     |                     |
| Dobit prije poreza   | (11.839.935)        | 16.684.816          |
| Amortizacija   | 8.462.649           | 6.999.198           |
| Dobici/gubici od prodaje i vrijednosno usklađenje financijske imovine      | 467.500             | (37.627.619)        |
| Prihodi od kamata i dividendi  | (4.807.787)         | (482.910)           |
| Rashodi od kamata  | 6.922.472           | 2.771.173           |
| Rezerviranja   | -                   | (31.130)            |
| Tečajne razlike(nerealizirane)   | 1.556.986           | (1.108.084)         |
| Povećanje/smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu       | 761.885             | (12.794.556)        |
| Promjene u radnom kapitalu   | (20.288.469)        | (53.292.284)        |
| Povećanje/smanjenje kratkoročnih obveza                                    | 170.298             | (21.932.663)        |
| Povećanje/smanjenje kratkotrajnih potraživanja                             | (17.256.124)        | (30.811.454)        |
| Povećanje/smanjenje zaliha   | (1.347.515)         | 1.480.581           |
| Ostala povećanje/smanjenja radnog kapitala                                 | (1.855.128)         | (2.028.748)         |
| Novac iz poslovanja  | (19.526.584)        | (66.086.840)        |
| Novačni izdaci za kamate   | (4.015.794)         | (4.398.680)         |
| Plaćeni porez na dobit   | -                   | -                   |
| <b>Povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>       | <b>(23.542.378)</b> | <b>(70.485.520)</b> |
| <b>Novčani tijek od investicijskih aktivnost</b>                           |                     |                     |
| Novčani primici od prodaje dugotrajne mat. i nem. imovine                  | 152.880             | -                   |
| Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata                       | -                   | 108.702.713         |
| Novčani primici od kamata  | 166.994             | 316.686             |
| Novčani primici od dividendi   | 1.411.737           | -                   |
| Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga             | 1.187.161           | 8.283.458           |
| Novčani izdaci za kupnju dugotrajne mat. i nem. imovine                    | (7.481.918)         | (8.767.096)         |
| Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga                      | (3.005.000)         | (7.627.947)         |
| Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac                       | -                   | (20.000)            |
| <b>Povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>       | <b>(7.568.146)</b>  | <b>100.887.814</b>  |
| <b>Novčani tijek od financijskih aktivnost</b>                             |                     |                     |
| Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi | -                   | 24.830.780          |
| Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica                     | (5.706.342)         | (70.463.849)        |
| Novčani izdaci za financijski najam  | (4.386.911)         | (3.413.823)         |
| <b>Povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka od financijskih aktivnosti</b>    | <b>(10.093.253)</b> | <b>(49.046.892)</b> |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>                    | <b>89.349.072</b>   | <b>51.076.527</b>   |
| Povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata                        | (41.203.777)        | (18.644.598)        |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>                      | <b>48.145.295</b>   | <b>32.431.929</b>   |

4. Izjava dužnika da nije poduzeo niti jednu radnju koja bi za posljedice imala dovođenje vjerovnika u nejednaki položaj

IZJAVA

kojom potvrđujemo da nismo poduzeli niti jednu radnju koja bi za posljedice imala dovođenje vjerovnika u nejednak položaj.



Tomislav Đurić, član Uprave



Đuro Tatalović, član Uprave