



www.dalekovod.hr, Ulica Marijana Čavića 4, Zagreb

Zagreb, 18. ožujka 2019.

**FINANCIJSKA AGENCIJA**  
ODSIJEK ZA PRIJEM, EVIDENTIRANJE  
I POHRANU OSNOVA ZA PLAĆANJE  
Z A G R E B 2

**27-03-2019**

PREDSTEČAJNE NAGODBE  
PRIMANJE I OTPREMA POŠTE

KLASA:

UR. BROJ:

Dalekovod d.d.

# Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja

20. Izvješće o provedbi (Q4 2018)

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



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



Dalekovod d.d.

20. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q4 2018.

## 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 posljedice 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

Dalekovod d.d.

**20. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q4 2018.**

- 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 jednokratni 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.

Redovna dionica **DLKV-R-A** uvrštena na Službeno tržište Zagrebačke burze  
Obavijest sukladno Zakonu o tržištu kapitala

Dalekovod d.d.

20. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q4 2018.

- 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 4,8 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 novcu 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

- 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 nepodmirenih 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 nepodmirenih 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.

Dalekovod d.d.

20. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q4 2018.

### 3. Godišnje bilance, račun dobiti i gubitka i izvješće o novčanom tijeku.

Izvor: Rezultati poslovanja Dalekovod Grupe i Dalekovoda d.d. za razdoblje 1.-12. 2018. godine

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2018.
<b>AKTIVA</b>	<b>1.316.975.673</b>	<b>1.118.947.196</b>
<b>Dugotrajna imovina</b>	<b>501.798.770</b>	<b>429.019.429</b>
Nematerijalna imovina	11.003.454	12.002.166
Materijalna imovina	416.536.361	363.748.481
Financijska imovina	26.165.296	25.059.836
Potraživanja	48.093.659	28.208.946
<b>Kratkotrajna imovina</b>	<b>815.176.903</b>	<b>689.927.767</b>
Zalihe	95.559.062	97.176.040
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	65.037.377	-
Potraživanja	516.521.124	388.928.798
Kratkotrajna financijska imovina	27.576.440	140.386.118
Novac	107.378.391	60.180.592
Plaćeni troškovi budućeg razd. i obračunati prihodi	3.104.509	3.256.219
<b>Izvanbilančni zapisi</b>	<b>663.985.533</b>	<b>519.716.005</b>
<b>PASIVA</b>	<b>1.316.975.673</b>	<b>1.118.947.196</b>
<b>Kapital i rezerve</b>	<b>236.301.140</b>	<b>141.257.760</b>
Temeljni kapital	247.193.050	247.193.050
Kapitalne rezerve	87.214.738	88.235.980
Rezerve iz dobiti	74.860.772	83.497.921
Revalorizacijske rezerve	69.402.489	40.706.979
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)	(254.040.325)	(241.240.839)
Tekuća dobit/(gubitak)	12.364.147	(76.443.291)
Manjinski interes	(693.731)	(692.040)
<b>Rezerviranja</b>	<b>25.135.245</b>	<b>29.012.168</b>
<b>Dugoročne obveze</b>	<b>457.347.726</b>	<b>410.870.603</b>
Obveze za kredite, zajmove, depozite i sl.	398.336.560	358.846.259
Obveze po vrijednosnim papirima	42.339.771	42.149.112
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	1.436.702	766.311
Odgodena porezna obveza	15.234.693	9.108.921
<b>Kratkoročne obveze</b>	<b>598.191.562</b>	<b>537.806.665</b>
Obveze za kredite, zajmove, depozite i sl.	65.218.186	57.647.610
Obveze po vrijednosnim papirima	59.669.539	59.710.720
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	459.995.469	389.337.686
Odgodeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razd.	13.308.368	31.110.649
<b>Izvanbilančni zapisi</b>	<b>663.985.533</b>	<b>519.716.005</b>

DalekovoD d.d.

20. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q4 2018.

<b>Konsolidirani račun dobiti i gubitka</b>	<b>2017.</b>	<b>2018.</b>
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>1.513.539.641</b>	<b>1.226.222.887</b>
Prihodi od prodaje	1.477.894.275	1.167.361.259
Ostali prihodi	35.645.366	58.861.628
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>1.476.116.894</b>	<b>1.301.228.969</b>
Promjene vrijednosti zaliha	6.092.054	2.656.588
Materijalni troškovi	999.000.973	773.977.221
Troškovi osoblja	283.495.784	305.918.046
Amortizacija	43.642.323	42.471.684
Ostali troškovi	31.567.041	45.815.367
Vrijednosno usklađenje	4.982.343	13.609.138
Rezerviranja	5.299.993	1.743.708
Ostali poslovni rashodi	102.036.383	115.037.217
<b>Financijski prihodi</b>	<b>37.557.856</b>	<b>86.666.325</b>
<b>Financijski rashodi</b>	<b>45.585.640</b>	<b>82.461.194</b>
Udio u dobiti/(gubitku) pridruženih poduzetnika	1.329.903	-
<b>Ukupni prihodi</b>	<b>1.551.097.497</b>	<b>1.312.889.212</b>
<b>Ukupni rashodi</b>	<b>1.523.032.437</b>	<b>1.383.690.163</b>
<b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja</b>	<b>28.065.060</b>	<b>(70.800.951)</b>
Porez na dobit	15.700.913	5.642.340
<b>Dobit ili gubitak razdoblja</b>	<b>12.364.147</b>	<b>(76.443.291)</b>
Dobit/(gubitak) pripisan imateljima kapitala matice	12.364.147	(76.443.291)

<b>Financijski pokazatelji</b>	<b>2017.</b>	<b>2018.</b>
EBIT	37.422.747	-75.006.082
EBITDA	81.065.070	-32.534.398
Normalizirana EBITDA (za vrijednosna usklađenja)	86.047.413	-18.925.260

Dalekovod d.d.

20. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q4 2018.

<b>Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti</b>	<b>31. prosinca 2017.</b>	<b>31. prosinca 2018.</b>
<b>Neto dobit/(gubitak) razdoblja</b>	<b>12.364.147</b>	<b>(76.443.291)</b>
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	(721.078)	1.816.959
Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	5.906	(28.695.510)
Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit/(gubitak)	0	-
<b>Neto ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)</b>	<b>(715.172)</b>	<b>(26.878.551)</b>
<b>Sveobuhvatna dobit/(gubitak) razdoblja</b>	<b>11.648.975</b>	<b>(103.321.842)</b>
Pripisana imateljima matice	11.648.170	(103.323.533)
Pripisana manjinskom interesu	805	1.691
<b>Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima</b>		
	<b>2017.</b>	<b>2018.</b>
<b>Novčani tijek od poslovnih aktivnost</b>		
Dobit prije poreza	28.065.060	-70.800.951
Amortizacija	43.642.323	42.471.684
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	-	127.592.326
Smanjenje zaliha	24.838.847	63.420.399
Ostalo povećanje novčanog tijeka	38.298.153	53.772.938
Smanjenje kratkoročnih obveza	(76.705.946)	(54.194.052)
Povećanje kratkotrajnih potraživanja	(1.195.054)	-
Ostalo smanjenje novčanog tijeka	(39.856.000)	(171.678.047)
<b>Povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>17.087.383</b>	<b>(9.415.703)</b>
<b>Novčani tijek od investicijskih aktivnost</b>		
Novčani primici od prodaje dugotrajne mat. i nem. imovine	5.091.947	438.002
Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	31.993.053	100.000
Novčani primici od kamata	3.731.000	3.339.426
Novčani primici od dividendi	-	15.260.678
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	6.173.884	127.492
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne mat. i nem. imovine	(19.401.000)	(30.293.164)
<b>Povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>27.588.884</b>	<b>(11.027.566)</b>
<b>Novčani tijek od financijskih aktivnost</b>		
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih	29.764.000	24.793.544
Ostali primici od financijskih aktivnosti	-	1.727.740
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	(59.601.000)	(36.730.800)
Novčani izdaci za financijski najam	(11.916.000)	(15.953.885)
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(973.000)	(591.129)
<b>Povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka od financijskih aktivnosti</b>	<b>(42.726.000)</b>	<b>(26.754.530)</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>105.428.124</b>	<b>107.378.391</b>
Povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	1.950.267	(47.197.799)
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>107.378.391</b>	<b>60.180.592</b>



DalekovoD d.d.  
20. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q4 2018.

<b>Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala</b>	<b>31. prosinca 2017.</b>	<b>31. prosinca 2018.</b>
Upisani kapital	247.193.050	247.193.050
Kapitalne rezerve	87.214.738	88.235.980
Rezerve iz dobiti	74.860.772	83.497.921
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	(254.040.325)	(241.240.839)
Dobit ili gubitak tekuće godine	12.364.147	(76.443.291)
Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	69.402.489	40.706.979
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>	<b>236.994.871</b>	<b>141.949.800</b>
<i>Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje</i>	<i>(721.078)</i>	<i>1.816.959</i>
<i>Ostale promjene kapitala</i>	<i>13.443.446</i>	<i>(96.860.339)</i>
<b>Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala</b>	<b>12.722.368</b>	<b>(95.043.380)</b>
<i>Pripisano imateljima kapitala matice</i>	<i>12.721.591</i>	<i>(95.045.071)</i>
<i>Pripisano manjinskom interesu</i>	<i>777</i>	<i>1.691</i>

**Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju 31. prosinca 2017. 31. prosinca 2018.**

<b>AKTIVA</b>	<b>1.274.933.357</b>	<b>913.868.445</b>
<b>Dugotrajna imovina</b>	<b>700.223.851</b>	<b>415.297.868</b>
Nematerijalna imovina	6.785.437	7.575.844
Materijalna imovina	337.167.501	293.502.161
Financijska imovina	308.301.783	86.145.883
Potraživanja	47.969.130	28.073.980
<b>Kratkotrajna imovina</b>	<b>574.709.506</b>	<b>498.570.577</b>
Zalihe	8.240.766	11.159.116
Potraživanja	442.694.650	291.103.802
Kratkotrajna financijska imovina	31.841.696	148.288.331
Novac	89.349.072	45.195.190
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	2.583.322	2.824.138
<b>Izvanbilančni zapisi</b>	<b>609.258.038</b>	<b>476.232.679</b>
<b>PASIVA</b>	<b>1.274.933.357</b>	<b>913.868.445</b>
<b>Kapital i rezerve</b>	<b>294.573.083</b>	<b>72.663.224</b>
Temeljni kapital	247.193.050	247.193.050
Kapitalne rezerve	87.214.738	88.235.980
Rezerve iz dobiti	43.675.007	43.675.007
Revalorizacijske rezerve	69.402.489	40.706.979
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)	(175.222.643)	(152.912.201)
Tekuća dobit/(gubitak)	22.310.442	(194.235.591)
<b>Rezerviranja</b>	<b>21.805.338</b>	<b>23.548.349</b>
<b>Dugoročne obveze</b>	<b>471.008.731</b>	<b>413.517.420</b>
Obveze prema povezanim poduzetnicima	10.352.893	9.817.413
Obveze za kredite, zajmove, depozite i sl.	401.713.029	350.111.986
Obveze po vrijednosnim papirima	42.339.770	43.797.127
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	1.368.346	855.216
Odgođena porezna obveza	15.234.693	8.935.678
<b>Kratkoročne obveze</b>	<b>487.546.205</b>	<b>404.139.452</b>
Obveze prema povezanim poduzetnicima	17.988.054	21.916.461
Obveze za kredite, zajmove, depozite i sl.	35.418.505	48.442.592
Obveze po vrijednosnim papirima	60.346.066	58.695.787
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	359.742.295	243.973.962
Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	14.051.285	31.110.650
<b>Izvanbilančni zapisi</b>	<b>609.258.038</b>	<b>476.232.679</b>

DalekovoD d.d.

20. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q4 2018.

<b>Nekonsolidirani račun dobiti i gubitka</b>	<b>2017.</b>	<b>2018.</b>
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>1.173.518.352</b>	<b>928.777.126</b>
Prihodi od prodaje	1.134.701.108	877.043.623
Ostali prihodi	38.817.244	51.733.503
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>1.127.927.196</b>	<b>976.045.413</b>
Promjene vrijednosti zaliha	15.688	21.168
Materijalni troškovi	794.633.568	599.185.117
Troškovi osoblja	189.016.457	215.537.537
Amortizacija	34.381.741	32.954.171
Ostali troškovi	17.200.484	21.859.691
Vrijednosno usklađenje	198.145	9.093.216
Rezerviranja	5.277.671	1.426.664
Ostali poslovni rashodi	87.203.442	95.967.849
<b>Financijski prihodi</b>	<b>37.064.648</b>	<b>95.998.494</b>
<b>Financijski rashodi</b>	<b>45.302.809</b>	<b>238.189.752</b>
<i>Udio u dobiti/(gubitku) pridruženih poduzetnika</i>	-	-
<b>Ukupni prihodi</b>	<b>1.210.583.000</b>	<b>1.024.775.620</b>
<b>Ukupni rashodi</b>	<b>1.173.230.005</b>	<b>1.214.235.165</b>
<b>Dobit/(gubitak) prije oporezivanja</b>	<b>37.352.995</b>	<b>(189.459.545)</b>
Porez na dobit	15.042.553	4.776.046
<b>Dobit ili gubitak razdoblja</b>	<b>22.310.442</b>	<b>(194.235.591)</b>
<b>Financijski pokazatelji</b>		
EBIT	45.591.156	(47.268.287)
EBITDA	79.972.897	(14.314.116)
Normalizirana EBITDA (za vrijednosno usklađenje)	80.171.042	(5.220.900)

Dalekovod d.d.

20. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q4 2018.

**Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti** 31. prosinca 2017. 31. prosinca 2018.

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2018.
<b>Neto dobit/(gubitak) razdoblja</b>	<b>22.310.442</b>	<b>(194.235.591)</b>
Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne i movine	5.906	(28.695.510)
<b>Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit/(gubitak)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Neto ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)</b>	<b>5.906</b>	<b>(28.695.510)</b>
<b>Sveobuhvatna dobit/(gubitak) razdoblja</b>	<b>22.316.348</b>	<b>(222.931.101)</b>

**Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima** 2017. 2018.

**Novčani tijek od poslovnih aktivnost**

Dobit prije poreza	37.352.995	(189.459.545)
Amortizacija	34.381.741	32.954.171
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	14.533.725	99.798.981
Smanjenje zaliha	2.818.674	-
Ostalo povećanje novčanog tijeka	38.547.244	113.843.973
Smanjenje kratkoročnih obveza	(84.767.126)	(67.230.366)
Povećanje zaliha	-	(2.918.350)
Ostalo smanjenje novčanog tijeka	(41.808.425)	-
<i>Povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</i>	<i>1.058.828</i>	<i>(13.011.136)</i>

**Novčani tijek od investicijskih aktivnost**

Novčani primici od prodaje dugotrajne mat. i nem. imovine	4.014.121	319.743
Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	1.673.026	100.000
Novčani primici od kamata	3.641.078	2.021.978
Novčani primici od dividendi	5.353.421	15.627.808
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	72.085.365	1.314.653
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne mat. i nem. imovine	(12.282.052)	(27.515.516)
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	(43.954.837)	(9.638.558)
<i>Povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</i>	<i>30.530.122</i>	<i>(17.769.892)</i>

**Novčani tijek od financijskih aktivnost**

Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih	3.600.000	18.296.029
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	(19.388.843)	(16.029.269)
Novčani izdaci za financijski najam	(11.773.741)	(15.639.613)
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(1.526.237)	-
<i>Povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka od financijskih aktivnosti</i>	<i>(29.088.821)</i>	<i>(13.372.853)</i>

**Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja** 86.848.943 89.349.072

Povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata 2.500.129 (44.153.882)

**Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja** 89.349.072 45.195.190

Dalekovod d.d.

20. Izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja Q4 2018.

<b>Nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala</b>	<b>31. prosinca 2017.</b>	<b>31. prosinca 2018.</b>
<i>Upisani kapital</i>	247.193.050	247.193.050
<i>Kapitalne rezerve</i>	87.214.738	88.235.980
<i>Rezerve iz dobiti</i>	43.675.007	43.675.007
<i>Zadržana dobit ili preneseni gubitak</i>	(175.222.643)	(152.912.201)
<i>Dobit ili gubitak tekuće godine</i>	22.310.442	(194.235.591)
<i>Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine</i>	69.402.489	40.706.979
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>	<b>294.573.083</b>	<b>72.663.224</b>
<i>Ostale promjene kapitala</i>	23.389.416	(221.909.859)
<b>Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala</b>	<b>23.389.416</b>	<b>(221.909.859)</b>

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

## I Z J A V A

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

uz 

Tomislav Đurić, član Uprave



Đuro Tatalović, član Uprave

