

Dalekovod d.d.
Marijana Čavića 4
10 000 Zagreb



Izvještaj posloводства za I - IX 2012. godine

Nerevidirano, nekonsolidirano

Zagreb, 31. listopad 2012. godine

SADRŽAJ:

- I. IZVJEŠĆE UPRAVE**
- II. IZJAVA**
- III. BILANCA**
- IV. IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**
- V. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU**
- VI. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**
- VII. BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA**

I. IZVJEŠĆE UPRAVE

U nastavku dokumenta slijedi osvrt na devetomjesečno poslovanje i prikaz nerevidiranih financijskih izvješća grupe Dalekovod (u daljnjem tekstu „Grupa“) i Dalekovoda d.d. (u daljnjem tekstu „Društvo“) za treći kvartal 2012. godine. Svi podaci prikazani su u HRK ukoliko nije drugačije naznačeno.

Ključni financijski pokazatelji Dalekovod Grupe u trećem kvartalu 2012. godine:

- **Ukupni prihodi u iznosu od 1.090 milijuna kuna**
+ 25,5% u odnosu na isto razdoblje prošle godine
- **Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) u iznosu od 90.2 milijuna kuna**
Pozitivna EBITDA u odnosu na gubitak u istom razdoblju 2011. godine
- **Dobit prije kamata i poreza (EBIT) u iznosu od 52.4 milijuna kuna**
u istom razdoblju prošle godine ostvaren negativan EBIT u iznosu 57.9 milijuna kuna
- **Neto gubitak nakon manjinskih interesa u iznosu od 9.6 milijuna kuna**
u istom razdoblju prošle godine ostvaren neto gubitak u iznosu 110.9 milijuna kuna
- **Smanjenje ukupnog financijskog duga Grupe za 42 milijuna HRK**
- 4,68% u odnosu na 31.12.2011 (izuzevši Sky office/projektno financiranje)

Grupa je u trećem kvartalu 2012. godine ostvarila prihode od prodaje u ukupnom iznosu od 1.090 mil. HRK što predstavlja povećanje od 25% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. U istom razdoblju Društvo je ostvarilo prihode od prodaje u ukupnom iznosu 784.1 mil. HRK što predstavlja smanjenje od 3,5% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Smanjenje prihoda na razini Društva uzrokovano je činjenicom da je tijekom 2011. godine segment Proizvodnje činio sastavni dio Društva. Grupa je ostvarila EBITDA u ukupnom iznosu 90.2 mil. HRK što predstavlja EBITDA maržu od 8,3% te ukazuje na efikasno provedene mjera restrukturiranja i značajan oporavak poslovanja u odnosu na isto razdoblje prošle godine kada je Grupa ostvarila negativnu EBITDA maržu. Grupa je ostvarila neto gubitak u ukupnom iznosu od 9.6 mil. HRK dok je Društvo u istom razdoblju ostvarilo neto gubitak u ukupnom iznosu 44 mil. HRK.

Neto negativan rezultat iz redovnog poslovanja Društva i Grupe zabilježen u trećem kvartalu 2012. godine posljedica je prolongacije izvršenja postojećih Ugovora Grupe, visok nivo financijskih troškova koji čine 5,2% prihoda od prodaje kao i nastavak negativnih makroekonomskih trendova na domaćem tržištu, koji se u prvom redu očituju u padu infrastrukturnih investicija.

Najznačajniji faktori neto negativnog rezultata Grupe i Društva u zadnjem tromjesečju uključuju:

➤ **Prolongacija izvršenja radova na postojećim gradilištima**

U poslovanju Društva značajan efekt na rezultat Društva se očituje u segmentu cestogradnje gdje je evidentirana značajna prolongacija izvršenja ugovorenih projekata. Na inozemnom tržištu Društvo je suočeno s prolongacijom izvršenja projekata na Ukrajinskom tržištu.

➤ **Izrazitim pritiskom servisiranja financijskog rashoda značajno je usporena aktivnost Društva u realizaciji svih projekata**

Društvo je pod izrazitim pritiskom servisiranja glavnica kredita i kamata što se dodatno negativno odrazilo na radni kapital te stoga negativno utjecalo na profitabilnost.

Fokus Društva i novog Menadžmenta za kraj 2012. godine stavljen je na smanjenje svih fiksnih troškova. Iako su u prvom polugodištu bili vidljivi pozitivni pomaci s aspekta profitabilnosti, Menadžment je svjestan da je nužno nastaviti daljnju provedbu financijskog i operativnog restrukturiranja s fokusom na prodaju non-core imovine i smanjenje kreditne zaduženosti.

Promjene u menadžmentu

U srpnju 2012. Godine, Nadzorni odbor je razriješio dotadašnje članove Uprave Luku Miličića (predsjednik Uprave) i Damira Skansija (član Uprave) dužnosti te imenovao nove članove Uprave. Novi članovi Uprave sa 1. listopada 2012. Godine postaju Matjaž Gorjup – predsjednik Uprave, Krešimir Anušić – član Uprave, Marko Jurković – član Uprave, Željko Lekšić – član Uprave

Primarni zadaci nove Uprave sastoje se od nastavka provođenja zadanih mjera operativnog i financijskog restrukturiranja u vidu optimiziranja bilance kroz smanjenje kreditne zaduženosti te smanjenja svih fiksnih troškova.

Prodaja non core imovine Društva

Budući da je ovaj segment restrukturiranja stavljen kao fokus i prioritet nove Uprave s ciljem smanjenja zaduženosti, Društvo aktivo radi na:

- a) Sky Office - završetak projekta očekuje se krajem prosinca 2012. Godine, aktivno se radi na prodaji ili najmu cijele zgrade.
- b) Vjetroelektrane – aktivno traženje strateških partnera u vidu prodaje postojećeg portfelja vjetroelektrana. Značajno je za naglasiti kako Društvo i dalje planira ulaganja u razvoj novih projekata obnovljivih izvora te proširenje postojećih polja vjetroelektrana.
- c) Ostala non core imovina – uspostavljena služba unutar Društva za dezinvestiranje ostale identificirane non core imovine

Važno je naglasiti kako je Grupa unatoč izrazito nepovoljnoj 2011. godini i nastavku nepovoljnih uvjeta u 2012. godini ostala konkurentna kako na inozemnom tržištu tako i na domaćem tržištu što je potvrđeno ugovaranjem novih projekata na razini Društva u ukupnom iznosu 314 mil. HRK u prvih devet mjeseci 2012. godine. Također Društvo je konstantno aktivno na domaćim i stranim tenderima. Kako bi dodatno povećala konkurentnost te uspjela još više iskoristiti velike mogućnosti koje se javljaju na inozemnim tržištima, Grupa je odlučna u provođenju daljnjih mjera internog restrukturiranja, optimiziranju troškovne strukture sukladno strategiji daljnje internacionalizacije te dodatnom optimiziranju bilance smanjenjem financijske zaduženosti putem prodaje cjelokupne non-core imovine prema zadanome planu. Također je važno naglasiti kako Društvo trenutno ima neodrađenih ugovorenih poslova u ukupnom iznosu od 1.8 mlrd. HRK koje se planira ostvariti najvećim dijelom u 2013. Godini.

Iako je i ranije naglašeno, nova Uprava nastavlja sa provođenjem strateških mjera koje se odnose na očuvanje i razborito upravljanje likvidnošću Grupe te fokusiranje na razvoj segmenata upravljanja svim rizicima u poslovanju kompanije. Nadzorni odbor je zajedno sa novom Upravom dodatno ojačao izvještavanje na mjesečnoj bazi o novčanim primicima i izdacima Grupe, njihovom usporedbom sa planiranim iznosima, očekivanim prihodima za predstojeće razdoblje te planom otplate financijskog duga (sukladno fokusu i potrebi za smanjenjem zaduženosti). Grupa kontinuirano integrira i unapređuje sustav kontrolinga kako bi se efikasno pratila provedba planiranih mjera štednje od 75 mil. HRK u 2012. godini te ostvarila pretkrizna EBITDA marža u rasponu od 7 - 10%.

Komentar Uprave

Uzevši u obzir očekivano nepovoljno makroekonomsko okruženje, Menadžment Društva vjeruje kako navedene već provedene mjere kao i daljnje planirane mjere restrukturiranja, potvrđuju njegovu namjeru da se interesi Grupe što više usklade sa interesima dioničara i vjerovnika. Utjecaj provedenih mjera već je vidljiv u 2012. godini kroz ostvareno smanjenje fiksnih troškova čime će se omogućiti da Grupa dugoročno ostane konkurentna i uspješno nastavi strategiju daljnje internacionalizacije poslovanja. Konkurentnost Grupe rezultat je višedesetljetne uspješnosti u izvođenju zahtjevnih projekata, iscrpne liste međunarodnih referenci i ekspertize zaposlenika. Dalekovod je jedan od najznačajnijih izvoznika u Hrvatskoj, te ugovara profitabilne projekte sa visokom dodanom vrijednošću a izvršene interne promjene će mu omogućiti da osigura stabilno poslovanje i smanji financijsku izloženost. Primarni fokus u narednom razdoblju menadžment stavlja na optimizaciju ročnosti financijskog duga te daljnju optimizaciju radnog kapitala. Uprava Društva će i dalje poduzimati sve potrebne mjere kako bi osigurala održivost i rast poslovanja u trenutnim okolnostima.

Za Upravu Društva:

Matjaž Gorjup
Predsjednik Uprave,
Dalekovod d.d., v.r.

JK

II. IZJAVA

Na temelju članka 410. stavka 2. i članka 407. stavka 2. točke 3. i stavka 3. Zakona o tržištu kapitala, odgovorne osobe za sastavljanje Izveštaja: Matjaž Gorjup – predsjednik Uprave, Krešimir Anušić – član Uprave, Marko Jurković – član Uprave, Željko Lekšić – član Uprave daju

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju, skraćeni komplet financijskih izvještaja Društva i Grupe sastavljenih uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, te rezultat poslovanja Društva i Grupe uz kratki osvrt na uzročnike iskazanih podataka. Financijski izvještaji nisu revidirani.

Za Upravu Društva:

Matjaž Gorjup
Predsjednik Uprave,
Dalekovid d.d., v.r.

JK

III. BILANCA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5	6
			DALEKOVOD D.D.	DALEKOVOD GRUPA	
AKTIVA					
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.127.395.179	1.119.837.997	1.222.229.586	1.273.914.516
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	18.148.117	13.193.900	27.482.563	20.287.767
1. Izdaci za razvoj	004	0	0	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	16.914.361	11.903.487	21.669.580	14.098.563
3. Goodwill	006	0	0	4.559.000	4.559.000
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.233.756	1.290.413	1.253.983	1.290.413
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0	0	339.791
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	585.879.705	568.550.822	984.034.145	1.037.928.524
1. Zemljište	011	164.913.887	164.913.887	212.124.393	211.805.403
2. Građevinski objekti	012	71.460.820	69.195.995	114.871.611	116.478.042
3. Postrojenja i oprema	013	97.775.867	92.094.408	154.560.883	145.165.993
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	14.050.127	9.735.439	22.851.301	18.415.192
5. Biološka imovina	015	0	0	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0	44.595	118.618
7. Materijalna imovina u pripremi	017	7.100.194	7.215.558	248.725.101	320.156.424
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0	0	20.010
9. Ulaganje u nekretnine	019	230.578.810	225.395.535	230.856.261	225.768.842
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	523.367.357	538.093.275	210.711.440	215.698.225
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	427.498.522	443.511.908	101.551.520	85.535.351
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	2.929.980	2.296.647	2.929.980	0
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	023	30.277.334	30.277.334	30.324.677	55.156.851
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	024	8.551.101	8.551.101	8.551.101	8.551.101
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	28.053.190	27.300.148	29.876.847	27.300.148
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	26.057.230	26.156.137	26.137.315	27.814.774
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0	11.340.000	11.340.000
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0	1.438	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0	1.438	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.024.699.656	952.527.199	1.253.962.988	1.236.766.044
I. ZALIHE (036 do 042)	035	20.144.725	17.193.911	189.960.872	188.689.139
1. Sirovine i materijal	036	14.390.404	14.158.921	77.117.651	85.588.341
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0	12.788.435	35.684.908
3. Gotovi proizvodi	038	5.724.889	2.484.666	83.110.705	49.684.190
4. Trgovačka roba	039	29.432	550.324	16.273.707	17.015.266
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0	552.703	597.310
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0	117.671	119.124
7. Biološka imovina	042	0	0	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	838.895.899	724.445.607	919.192.995	872.579.333
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	73.178.702	71.643.574	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	548.920.800	462.664.104	640.754.965	643.774.741
3. Potraživanja od sudjeljujućih poduzetnika	046	4.037.721	3.905.932	4.037.721	4.457.319
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	656.421	401.980	1.879.956	1.610.973
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	56.245.870	42.764.527	65.426.835	50.714.086
6. Ostala potraživanja	049	155.856.385	143.065.490	207.093.518	172.022.214
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	135.545.130	146.301.750	98.874.386	94.814.189
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	48.684.603	68.537.881	0	0
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	053	0	0	0	3.308.546
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	054	9.631.534	2.781.110	9.631.534	2.781.110
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	26.629	26.629	26.629	12.662.562
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	77.202.364	74.956.130	88.905.357	75.701.105
7. Ostala financijska imovina	057	0	0	310.866	360.866
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	30.113.902	64.585.932	45.934.735	80.683.383
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	5.637.911	4.697.349	9.619.059	8.778.600
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	2.157.732.746	2.077.062.545	2.485.811.633	2.519.459.160
F) IZVANBILANCNI ZAPIS	061	614.789.122	841.158.868	643.491.396	845.058.281

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)	DALEKOVOD D.D.		DALEKOVOD GRUPA	
				1	2	3	4
PASIVA							
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	583.638.994	504.633.233			610.228.565	570.685.361
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	286.726.500	286.726.500			286.726.500	286.726.500
II. KAPITALNE REZERVE	064	80.478.889	80.478.889			80.478.889	80.478.889
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	434.445.578	122.539.112			441.552.955	129.044.999
1. Zakonske rezerve	066	11.486.600	11.486.600			13.171.867	12.586.043
2. Rezerve za vlastite dionice	067	7.773.071	7.773.071			7.773.071	7.773.071
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	7.773.071	7.773.071			7.773.071	7.773.071
4. Statutarne rezerve	069	310.195.565	32.881.286			310.420.110	33.089.335
5. Ostale rezerve	070	112.763.413	78.171.226			117.960.978	83.369.621
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	59.302.306	59.302.306			59.302.306	59.650.161
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	0			17.711.613	21.473.484
1. Zadržana dobit	073	0	0			27.868.908	36.882.528
2. Preneseni gubitak	074	0	0			10.157.295	15.409.044
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-277.314.279	-44.413.574			-278.179.473	-9.687.260
1. Dobit poslovne godine	076	0	0			0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	277.314.279	44.413.574			278.179.473	9.687.260
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0			2.635.775	2.998.588
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	3.762.000	3.762.000			7.068.583	7.057.793
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	3.762.000	3.762.000			6.579.068	6.565.742
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0			0	49.690
3. Druga rezerviranja	082	0	0			489.515	442.361
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	482.436.118	485.533.392			672.477.705	726.808.186
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0			633.333	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0			0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	329.101.121	341.949.496			517.686.271	582.723.265
4. Obveze za predujmove	087	0	0			0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	153.334.997	143.583.896			154.158.101	144.084.921
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0			0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0			0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0			0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0			0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.084.844.932	1.079.146.899			1.192.865.836	1.200.081.717
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	52.724.327	79.583.776			0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	1.159.071	1.915.679			1.226.407	7.514.738
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	356.960.472	318.617.457			407.334.632	366.162.648
4. Obveze za predujmove	097	196.951.533	183.041.783			224.669.303	185.264.804
5. Obveze prema dobavljačima	098	355.053.342	324.003.664			415.550.167	440.846.079
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	64.948.782	58.118.751			64.948.782	58.118.751
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	1.906.148	3.950.619			1.906.148	3.950.619
8. Obveze prema zaposlenicima	101	17.345.107	29.101.097			23.668.192	36.153.886
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.777.585	34.203.960			16.922.163	52.221.422
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	1.899.762	1.899.762			2.899.762	1.899.762
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0			0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	31.118.803	44.710.351			33.740.280	47.949.008
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.050.702	3.987.021			3.170.944	14.826.103
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.157.732.746	2.077.062.545			2.485.811.633	2.519.459.160
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	614.789.122	841.158.868			643.491.396	845.058.281
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)							
A) KAPITAL I REZERVE							
1. Prispisano imateljima kapitala matice	109					607.592.790	567.686.773
2. Prispisano manjinskom interesu	110					2.635.775	2.998.588

IV. IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

Naziv pozicije	AOP oznaka	Q3_2011	Q3_2012	Q3_2011	Q3_2012
1	2	3	4	5	6
DALEKOVOD d.d.					
DALEKOVOD GRUPA					
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	812.625.252	784.195.698	868.707.703	1.090.025.816
1. Prihodi od prodaje	112	788.822.046	773.620.102	843.591.552	1.079.715.491
2. Ostali poslovni prihodi	113	23.803.206	10.575.596	25.116.151	10.310.325
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	801.592.271	775.929.429	861.986.809	1.045.822.225
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	3.342.101	2.374.324	10.415.938
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	542.480.393	560.333.171	541.694.387	709.504.317
a) Troškovi sirovina i materijala	117	139.956.534	155.263.973	135.531.266	278.187.510
b) Troškovi prodane robe	118	61.225.439	79.987.090	67.718.054	80.476.550
c) Ostali vanjski troškovi	119	341.298.420	325.082.108	338.445.067	350.840.257
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	126.355.109	107.500.744	167.672.915	186.767.716
a) Neto plaće i nadnice	121	80.661.881	71.230.982	104.820.458	119.292.514
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	29.857.858	17.900.351	39.566.118	39.212.670
c) Doprinosi na plaće	123	15.835.370	18.369.411	23.286.339	28.262.532
4. Amortizacija	124	32.836.722	29.442.008	36.536.689	37.808.797
5. Ostali troškovi	125	82.346.584	68.146.747	95.653.887	90.596.304
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	31	90.924	32	92.402
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	31	90.924	32	92.402
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	17.573.432	7.073.734	18.054.575	10.636.751
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.503.608	2.839.868	2.191.690	3.430.339
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	1.997.499	1.950.316	1.668.088	2.414.859
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	284	536.815	15.431	656.798
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	505.825	352.737	505.949	352.737
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	2.222	5.945
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	53.555.473	55.195.745	54.585.631	56.312.633
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	118.116	680.199	221.949	822.944
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	53.437.357	47.606.373	54.347.755	48.527.282
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	6.909.173	15.927	6.962.407
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	3.198.162
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	8.475.426	5.019.731
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	73.122.957	0	73.122.957	140
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	815.128.860	787.035.566	879.374.819	1.101.674.048
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	928.270.701	831.125.174	989.695.397	1.102.134.998
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-113.141.841	-44.089.608	-110.320.578	-460.950
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	113.141.841	44.089.608	110.320.578	460.950
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	323.966	672.185	9.236.417
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-113.141.841	-44.413.574	-110.992.763	-9.697.367
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	113.141.841	44.413.574	110.992.763	9.697.367
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)		0	0	0	0
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0	-110.896.682	-9.687.260
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	-96.081	-10.107
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSF-a)		0	0	0	0
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-113.141.841	-44.413.574	-110.992.763	-9.697.367
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-113.141.841	-44.413.574	-110.992.763	-9.697.367
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji izvještaj)		0	0	0	0
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	0	0	-110.896.682	-9.687.260
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	-96.081	-10.107

V. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5	6
DALEKOVOD dd				DALEKOVOD GRUPA	
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1. Dobit prije poreza	001	-113.141.841	-44.089.608	-110.320.578	-460.950
2. Amortizacija	002	37.060.309	29.442.008	40.760.276	37.808.797
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	119.797.233	116.333.145	171.831.236	124.640.865
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0	4.611.624	0
5. Smanjenje zaliha	005	35.005.009	2.950.813	40.099.236	9.182.841
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	7.230.664	154.526	6.663.898
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	78.720.710	111.867.022	147.136.320	177.835.451
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0	3.935.970	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	63.098.123	8.859.739	126.677.223	65.684.854
3. Povećanje zaliha	010	0	0	2.497.023	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	117.890.095	0	131.041.636	0
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	180.988.218	8.859.739	264.151.852	65.684.854
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	103.007.283	0	112.150.597
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	102.267.508	0	117.015.532	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI					
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	2.291.671	1.118.865	2.291.671	1.118.865
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	15.124.475	9.208.715	15.124.475	25.229.571
3. Novčani primici od kamata	017	1.215.891	299.429	1.234.527	311.986
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0	297.373	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	18.632.037	10.627.009	18.948.046	26.660.422
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.829.555	8.277.778	52.251.203	9.367.924
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	78.141.034	16.922.377	78.141.034	16.922.377
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	19.215.418	112.560	89.913.202
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	80.970.589	44.415.573	130.504.797	116.203.503
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	62.338.552	33.788.564	111.556.751	89.543.081
NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI					
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	194.200.676	0	194.200.676	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	560.129.252	22.122.851	649.182.610	72.292.598
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0	67.635.585	800.000
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	754.329.928	22.122.851	911.018.871	73.092.598
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	631.838.355	45.710.422	644.372.009	47.228.555
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	11.066.362	11.159.118	11.121.480	11.191.529
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0	76.606.323	2.531.382
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	642.904.717	56.869.540	732.099.812	60.951.466
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	111.425.211	0	178.919.059	12.141.132
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	34.746.689	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 + 014 + 025 + 026 + 037 + 038)	039	0	34.472.030	0	34.748.648
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 + 013 + 026 + 025 + 038 + 037)	040	53.180.849	0	49.653.224	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	86.091.287	30.113.902	99.548.455	45.934.735
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	34.472.030	0	34.748.648
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	53.180.849	0	49.653.224	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	32.910.438	64.585.932	49.895.231	80.683.383

VI. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
			DALEKOVOD D.D.		
1. Upisani kapital	001	286.726.500	286.726.500	286.726.500	286.726.500
2. Kapitalne rezerve	002	80.478.889	80.478.889	80.478.889	80.478.889
3. Rezerve iz dobiti	003	434.445.578	122.539.112	441.552.955	129.044.999
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	0		17.711.613	21.473.484
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-277.314.279	-44.413.574	-278.179.473	-9.687.260
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	50.020.716	50.020.716	50.020.716	50.368.571
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	9.281.590	9.281.590	9.281.590	9.281.590
9. Ostala revalorizacija	009	0	0	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	583.638.994	504.633.233	607.592.790	567.686.773
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	34.592.187	0	34.592.187
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	17	0	34.592.187	0	34.592.187
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018			607.592.790	567.686.773
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019			2.635.775	2.998.588

VII. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

1. ČLANOVI UPRAVE DRUŠTVA

1. Predsjednik: Matjaž Gorjup, mag. ing. stroj.
2. Član: Krešimir Anušić, mag. ing. el.
3. Član: Marko Jurković, mag. ing. el.; mr.oec.
4. Član: Željko Lekšić, mag. ing. stroj.

2. ČLANOVI NADZORNOG ODBORA

Predsjednik: dr.sc. Petar Đukan
Zamjenik predsjednika nadzornog odbora: Marijan Pavlović, dipl.iur.
Član: Nataša Ivanović, dipl.oec.
Član: mr.sc. Dubravko Štimac, dipl.oec.
Član: Davor Doko, dipl.oec.
Član: dr.sc. Ante Ćurković, dipl.ing.
Član: Viktor Miletić

3. STRUKTURA DIONIČARA (na dan 30.09.2012.):

FIZIČKE OSOBE	1.384.156
MIROVINSKI FONDOVI	648.086
BANKE	367.589
TELEGRA d.o.o.	164.753
OSTALI	258.747
VLASTITE DIONICE	43.934
UKUPNO	2.867.265

4. PRIPAJANJE I SPAJANJE

U prva tri kvartala 2012. godine nije bilo pripajanja i spajanja.

5. NEIZVJESNOST

U prva tri kvartala 2012. godine nije bilo identificiranih sumnjivih i spornih potraživanja, a koja utječu na kontinuitet poslovanja.

6. OPIS PROIZVODA I USLUGA

Dalekovod d.d se vremenom specijalizirao za izvođenje ugovora po sistemu „ključ u ruke“ u sljedećim područjima:

- elektroenergetskih objekata, posebice dalekovoda od 0,4 do 500 kV
- transformatorskih stanica svih razina i naponskih razina do 500 kV
- zračnih, podzemnih i podvodnih kabela do 110 kV
- telekomunikacijskih objekata
- svih vrsta mreža i antena
- proizvodnje ovjesne i spojne opreme za sve vrste dalekovoda i transformatorskih stanica od 0,4 do 500 kV
- izrade i ugradnje svih metalnih dijelova za prometnice, a posebice za cestovnu rasvjetu, zaštitne ograde i signalizaciju u prometu
- rasvjete tunela i upravljanja prometom
- elektrifikacije željezničkih pruga i tramvaja

7. PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Nema novih računovodstvenih politika.