

Dalekovod d.d.
Marijana Čavića 4
10 000 Zagreb



Izveštaj posloводства za I - XII 2012. godine

*** VAŽNA NAPOMENA UZ IZVJEŠTAJ POSLOVDSTVA :**

Predmetna financijska izvješća kao sastavni dio izvještaja posloводства predstavljaju preliminarne, nerevidirane, konsolidirane izvješća.

Između preliminarne i završne i revidirane financijske izvješća Grupe može doći do eventualnih odstupanja, koje neće imati značajan utjecaj na rezultat posloovanja Grupe.

Godišnja, revidirana financijska izvješća Grupe, biti će objavljena u zakonskom roku do 30. travnja 2013. godine.

Nerevidirano, nekonsolidirano

Zagreb, 14. veljača 2013. 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 godišnje poslovanje i prikaz nerevidiranih finansijskih izvješća grupe Dalekovod (u daljnjem tekstu „Grupa“) i Dalekovoda d.d.(u daljem tekstu DALEKOVOD). Svi podaci prikazani su u HRK ukoliko nije drugačije naznačeno.

Ključni finansijski pokazatelji grupe Dalekovod u četvrtom kvartalu 2012. godine:

- **Ukupni prihodi u iznosu od 1.255 milijuna kuna**
+ 7,9% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine
- **Gubitak prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) u iznosu od 222.777 milijuna kuna**
DALEKOVOD je s obzirom na nastavak negativnih ekonomskih trendova tijekom 2012. godine ostvario negativnu EBITDA maržu
- **Gubitak prije kamata i poreza (EBIT) u iznosu od 273.267 milijuna kuna**
DALEKOVOD je uslijed negativnih ekonomskih trendova ostvario negativan EBIT
- **Neto gubitak nakon manjinskih interesa u iznosu od 350.084 milijuna kuna**
U istom razdoblju prethodne godine ostvaren gubitak u iznosu 278.337 milijuna kuna
- **Smanjenje ukupnog finansijskog duga Grupe za 67 milijuna HRK**
- 8,0% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (izuzevši Sky office – projektno financiranje).

Grupa Dalekovod je u 2012. godini ostvarila prihode od prodaje u ukupnom iznosu od 1.255 mil. HRK što predstavlja povećanje od 7,9% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. U istom razdoblju DALEKOVOD je ostvario prihode od prodaje u ukupnom iznosu 887.8 mil. HRK što predstavlja smanjenje od 15% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Smanjenje prihoda na razini DALEKOVOD-a uzrokovano je činjenicom da je tijekom 2011. godine segment Proizvodnje činio sastavni dio DALEKOVOD-a. Grupa je ostvarila negativni EBITDA u ukupnom iznosu 222.8 mil. HRK. Grupa je ostvarila neto gubitak u ukupnom iznosu od 350.1 HRK dok je DALEKOVOD u istom razdoblju ostvario neto gubitak u ukupnom iznosu 383.1 mil. HRK.

Neto negativan rezultat iz redovnog poslovanja DALEKOVOD-a, i Grupe zabilježen 2012. godine u najvećoj je mjeri posljedica vrijednosnih usklađenja imovine i ispravaka vrijednosti potraživanja koje je DALEKOVOD proveo sa 30.09.2012. te uslijed prolongacije izvršenja postojećih ugovora Grupe.

Najznačajniji faktori neto negativnog rezultata uključuju:

- **Ispravak vrijednosti potraživanja te vrijednosno usklađenje ostale imovine**
Nad DALEKOVOD-om je 20.12.2012. godine pokrenut predstečajni postupak te je zbog prikazivanja što realnijeg stanja i novog „clean starta“ DALEKOVOD proveo ispravke vrijednosti po stavkama imovine. Ostvareni negativni efekt jednokratnih otpisa na neto rezultat iznosi 329.6 mil. HRK.
- **Prolongacija izvršenja radova na postojećim gradilištima**
U poslovanju DALEKOVOD-a značajan efekt na rezultat očituje se u segmentu cestogradnje gdje je zbog ekonomskih poteškoća konzorcijskih partnera posebice društva Konstruktor d.d. evidentirana značajna prolongacija izvršenja ugovorenih projekata. Na inozemnom tržištu DALEKOVOD je u 2012. godini bio suočen s prolongacijom projekta na ukrajinskom tržištu, no u 2013. godini je projekt krenuo svojim očekivanim intenzitetom.
- **Značajan pritisak financijskog rashoda na poslovanje DALEKOVOD-a**
Uslijed visokog nivoa financijskih troškova 6,2% ukupnih prihoda DALEKOVOD je pod izrazitim pritiskom servisiranja glavnica kredita i kamata što se dodatno negativno odrazilo na radni kapital te stoga negativno utjecalo na profitabilnost. DALEKOVOD je redovnim servisiranje glavnice kredita te uslijed blokada od strane Banaka u četvrtom kvartalu 2012. godine smanjio financijsku zaduženost (glavnicu) za 67 mil. HRK.

Iako su u prvom polugodištu bili vidljivi pozitivni pomaci s aspekta profitabilnosti, Uprava Društva je svjesna da je nužno nastaviti daljnju provedbu financijskog i operativnog restrukturiranja s fokusom na daljnju internacionalizaciju poslovanja u primarnom poslovanju gradnje prateće infrastrukture u energetici te prodaju non-core imovine i smanjenje kreditne zaduženosti. Fokus DALEKOVOD-a i nove Uprave uslijed novih okolnosti koje su se pojavile jest uspješno okončanje procesa predstečajne nagodbe koje se provodi nad društvom DALEKOVOD.

Ključni događaji u 12-mjesečnom razdoblju završenom 31.prosinca 2012.godine

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 su: Matjaž Gorjup – predsjednik Uprave, Marko Jurković – član Uprave, Krešimir Anušić- član Uprave te Željko Lekšić – član Uprave. U prosincu 2012.g., Nadzorni odbor imenuje novog člana Uprave odgovornog za financijsko poslovanje g. Gorana Brajdića.

U studenom 2012. godine odlukom nove Uprave uslijed ispunjenja uvjeta, a sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, podnesen je zahtjev za otvaranjem predstečajnog postupka nad društvom DALEKOVOD. Zahtjev je odobren od FINA-e te je dana 20.prosinca 2012.godine pokrenut predstečajni postupak. Za predstečajnog povjerenika imenovan je g. Mladen Janiška.

Primarni zadaci nove Uprave sastoje se od uspješnog okončanja predstečajnog postupka te nastavka provođenja zadanih mjera operativnog i financijskog restrukturiranja, u vidu optimiziranja bilance kroz smanjenje

kreditne zaduženosti te smanjenja svih fiksnih troškova na nivou DALEKOVOD-a i cjelokupne Grupe te stavljanje velikog naglaska na domaću i međunarodnu tržišnu ekspanziju.

Važno je naglasiti kako je Grupa unatoč nepovoljnoj 2012. godini ostala konkurentna, kako na inozemnom tržištu tako i na domaćem tržištu, što je potvrđeno ugovaranjem novih projekata na razini DALEKOVOD-a u ukupnom iznosu od 400 mil. HRK u 2012.godini. Treba naglasiti da je DALEKOVOD i dalje intenzivno aktivan na domaćim i stranim tenderima. Kako bi dodatno povećala konkurentnost, te dodatno iskoristile velike mogućnosti 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. Također je važno naglasiti kako DALEKOVOD trenutno ima ugovorenih poslova u ukupnom iznosu od cca 1.6 mlrd. HRK koje se planira realizirati većim 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 Dalekovod 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 te ostvarivala pretkrizna EBITDA marža u rasponu od 7 - 10%.

Komentar Uprave Dalekovod d.d.

Uzimajući u obzir očekivano nepovoljno makroekonomsko okruženje, Uprava Društva vjeruje da provedene mjere, koje smo već naveli u ovom izvješću, kao i daljnje planirane mjere restrukturiranja, potvrđuju njezinu namjeru da se interesi grupe Dalekovod u većoj mjeri brzo 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.

Nakon spomenutih usklađenja interesa dioničara i vjerovnika, fokus će biti stavljen na intenzivan izlazak na strana tržišta, a to potvrđuje i dobivanje posla opremanja tunela Markovec u Sloveniji (s našim slovenskim partnerom) što je naš prvi posao izvan Hrvatske u segmentu cesta i autocesta gdje se DALEKOVOD pokazao izuzetno uspješnim. Konkurentnost Grupe je također rezultat višedesetljetne uspješnosti u izvođenju zahtjevnih projekata, iscrpne liste međunarodnih referenci i stručnosti zaposlenika. DALEKOVOD je jedan od najznačajnijih izvoznika u Hrvatskoj, te ugovara profitabilne projekte sa visokom dodanom vrijednošću. Interne promjene, koje će se provesti, omogućiti će DALEKOVOD-u osiguranje stabilnog poslovanja te smanjenje financijske izloženosti. Uprava Društva primarni fokus u narednom razdoblju stavlja na optimizaciju ročnosti financijskog duga i daljnju optimizaciju radnog kapitala te će i dalje poduzimati sve potrebne mjere kako bi osigurala održivost i rast poslovanja u trenutnim okolnostima.

Za Upravu Društva:


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

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 Izvještaja: Matjaž Gorjup – predsjednik Uprave, Krešimir Anušić – član Uprave, Marko Jurković – član Uprave, Željko Lekšić – član Uprave, Goran Brajdić – član Uprave daju

IZJAVU

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

Za Upravu Društva:

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



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 I NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.127.395.180	1.051.497.662	1.222.229.586	1.204.578.134
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	18.148.117	10.369.957	27.482.563	12.557.668
1. Izdaci za razvoj	004	0	0	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala	005	16.914.361	10.356.357	21.669.580	12.062.698
3. Goodwill	006	0	0	4.559.000	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.233.756	13.600	1.253.983	171.885
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0	0	323.084
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	585.879.705	542.499.168	984.034.145	1.007.173.377
1. Zemljište	011	164.913.887	164.913.887	212.124.393	207.470.086
2. Građevinski objekti	012	71.480.820	67.252.688	114.871.611	100.450.748
3. Postrojenja i oprema	013	97.775.867	81.384.152	154.560.883	135.821.837
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	14.050.127	8.175.967	22.851.301	16.789.254
5. Biološka imovina	015	0	0	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0	44.595	118.952
7. Materijalna imovina u pripremi	017	7.100.194	0	248.725.101	325.357.692
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0	0	14.224
9. Ulaganje u nekretnine	019	230.578.810	220.772.474	230.856.261	221.150.585
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	523.367.357	498.628.537	210.711.440	184.847.089
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	427.498.522	442.633.596	101.551.520	90.795.640
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	2.929.980	0	2.929.980	0
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	023	30.277.334	26.455.988	30.324.677	51.315.503
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	024	8.551.101	0	8.551.101	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	28.053.190	25.902.009	29.876.847	25.902.009
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	26.057.230	3.636.944	26.137.315	5.211.992
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0	11.340.000	11.621.945
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	1.024.699.655	481.261.942	1.253.962.988	737.867.957
I. ZALIHE (036 do 042)	035	20.144.725	14.766.044	189.980.872	164.422.581
1. Sirovine i materijal	036	14.390.404	12.368.844	77.117.651	75.227.641
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0	12.788.435	23.803.918
3. Gotovi proizvodi	038	5.724.889	2.350.660	83.110.705	48.313.424
4. Trgovačka roba	039	29.432	46.540	16.273.707	16.693.030
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0	552.703	265.425
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0	117.671	119.142
7. Biološka imovina	042	0	0	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	838.895.899	378.194.044	919.192.995	504.513.785
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	73.178.702	56.719.163	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	548.920.800	240.146.176	640.754.965	392.880.566
3. Potraživanja od sudjeljujućih poduzetnika	046	4.037.721	516.632	4.037.721	1.068.019
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	656.421	506.063	1.879.956	600.084
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	56.245.870	0	65.426.835	3.113.236
6. Ostala potraživanja	049	155.856.385	80.306.010	207.093.518	106.851.879
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	135.545.130	76.296.746	98.874.386	45.878.563
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	48.684.603	71.086.026	0	0
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	053	0	0	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	054	9.631.534	311.737	9.631.534	311.737
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	26.629	26.629	26.629	12.662.563
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	77.202.364	4.872.354	88.905.357	32.543.397
7. Ostala financijska imovina	057	0	0	310.866	360.866
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	058	30.113.902	12.006.108	45.934.735	23.053.028
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	059	5.837.911	2.907.097	9.619.059	16.172.771
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	2.157.732.746	1.535.868.701	2.485.811.633	1.958.618.862
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	614.789.122	1.072.969.963	643.491.396	1.719.229.954

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	Prethodna godina	Tekuća godina
		(neto)	(neto)	(neto)	(neto)
DALEKOVOD D.D.				DALEKOVOD GRUPA	
1	2	3	4	5	6
PASIVA					
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	583.838.994	191.218.982	610.228.585	228.052.841
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	157.131.299	441.552.955	149.502.282
1. Zakonske rezerve	066	11.486.600	11.486.600	13.171.867	12.590.761
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	32.966.988
5. Ostale rezerve	070	112.763.413	112.763.413	117.960.978	103.944.533
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	59.302.306	50.020.716	59.302.306	49.997.098
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENEŠENI GUBITAK (073-074)	072	0	0	17.711.613	9.321.678
1. Zadržana dobit	073	0	0	27.868.908	32.510.812
2. Prenešeni gubitak	074	0	0	10.157.295	23.189.135
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-277.314.279	-383.138.422	-278.179.473	-350.069.189
1. Dobit poslovne godine	076	0	0	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	277.314.279	383.138.422	278.179.473	350.069.189
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0	2.635.775	2.095.683
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	3.762.000	3.762.000	7.068.583	8.581.157
1. Rezerviranja za mirovine, otpremine i slične obveze	080	3.762.000	3.762.000	6.579.085	8.062.367
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0	0	32.823
3. Druga rezerviranja	082	0	0	489.515	485.967
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	482.436.118	471.723.206	672.477.705	716.252.435
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	334.650.265	517.686.271	578.731.473
4. Obveze za predujmove	087	0	0	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	153.334.997	137.072.941	154.158.101	137.520.962
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	868.962.513	1.192.865.836	993.522.698
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	52.724.327	95.425.864	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	1.159.071	34.691.571	1.226.407	35.327.840
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	356.960.472	308.006.749	407.334.632	350.067.350
4. Obveze za predujmove	097	196.951.533	41.847.110	224.669.303	44.387.446
5. Obveze prema dobavljačima	098	355.053.342	294.342.242	415.550.167	429.120.901
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	64.948.782	57.407.251	64.948.782	57.407.251
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	1.906.148	6.464.836	1.906.148	6.464.836
8. Obveze prema zaposlenicima	101	17.345.107	9.984.549	23.668.192	18.565.027
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.777.585	11.760.047	16.922.163	36.733.642
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	7.132.512	33.740.280	13.548.641
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	106	3.050.702	0	3.170.944	12.209.634
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.157.732.746	1.535.668.701	2.485.811.633	1.958.818.862
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	814.789.122	1.072.989.983	643.491.386	1.719.229.954
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
A) KAPITAL I REZERVE					
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109			607.592.790	225.957.258
2. Pripisano manjinskom interesu	110			2.635.775	2.095.683

IV. IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

Naziv pozicije	AOP oznaka	2011		2012	
		3	4	5	6
1	2	DALEKOVOD d.d.		DALEKOVOD GRUPA	
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.037.285.479	887.849.691	1.183.704.924	1.255.632.893
1. Prihodi od prodaje	112	1.002.091.799	869.667.279	1.129.182.694	1.235.572.312
2. Ostali poslovni prihodi	113	35.193.680	18.182.412	34.522.230	20.060.581
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.075.100.811	1.202.026.096	1.366.002.606	1.542.381.630
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvođače u tljaku i gotovih proizvođača	115	69.388.438	3.374.413	61.166.226	23.716.447
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	709.039.928	751.168.290	792.716.257	920.684.599
a) Troškovi sirovina i materijala	117	133.222.897	178.750.115	152.437.634	439.619.374
b) Troškovi prodane robe	118	165.661.347	122.430.680	216.804.746	41.477.818
c) Ostali vanjski troškovi	119	410.155.684	449.977.495	423.473.877	439.587.407
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	130.911.500	142.955.122	255.763.959	246.232.680
a) Neto plaće i nadnice	121	89.071.983	91.038.577	163.825.146	154.531.247
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	26.936.936	25.214.560	58.126.110	52.434.094
c) Doprinosi na plaće	123	14.902.581	26.641.985	33.812.703	39.267.340
4. Amortizacija	124	36.600.924	39.064.422	54.510.028	60.489.604
6. Ostali troškovi	125	97.878.321	118.615.313	159.185.384	149.225.934
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	9.199.298	102.623.698	14.855.050	103.128.486
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	2.529.939	0	2.529.939
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	9.199.298	99.493.759	14.855.050	100.598.547
7. Rezerviranja	129	0	0	74.743	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	22.142.402	44.824.838	27.730.880	48.883.879
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	7.613.930	7.856.035	7.747.128	9.443.212
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	2.152.928	2.519.238	2.256.330	3.836.401
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	4.059.009	4.997.495	4.086.117	5.282.477
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	1.401.993	338.312	1.401.993	338.312
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	2.688	6.021
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	72.135.798	76.817.052	80.176.383	78.448.680
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	304.498	889.106	679.311	997.571
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	67.125.179	61.369.226	74.590.870	62.802.173
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	496.819	7.461.907	544.529	7.461.907
4. Ostali financijski rashodi	141	4.209.300	7.126.813	4.361.673	7.187.029
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	398.448	3.815.810
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	9.846.846
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	171.999.141	0	0	143
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142+144)	146	1.044.899.409	898.704.726	1.171.850.800	1.278.567.789
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143+145)	147	1.319.295.748	1.278.843.148	1.446.178.889	1.620.810.464
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-274.396.339	-383.138.422	-274.328.089	-342.252.694
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	274.396.339	383.138.422	274.328.089	342.252.694
XII. POREZ NA DOBIT	151	2.917.940	0	4.009.053	7.831.813
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-277.314.279	-383.138.422	-278.337.442	-350.084.507
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	277.314.279	383.138.422	278.337.442	350.084.507
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)	0	0	0	0	0
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	155	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0	-278.179.473	-350.089.189
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	-157.969	-15.318
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)	157	0	0	0	0
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-277.314.279	-383.138.422	-278.337.442	-350.084.507
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	44.264.589	0	46.841.574	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	2.576.586	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	50.020.716	0	50.020.716	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoloživa za prodaju	161	-5.756.127	0	-5.756.127	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. Akuarski 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	44.264.589	0	46.841.574	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-233.049.690	-383.138.422	-231.495.868	-350.084.507
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)	0	0	0	0	0
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	169	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	0	0	-231.408.671	-350.069.189
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	-87.197	-15.318

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					
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1. Dobit prije poreza	001	-274.396.339	-383.138.422	-274.328.389	-342.252.694
2. Amortizacija	002	36.600.924	39.064.422	54.510.028	50.489.604
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	237.196.099	0	323.929.451	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	196.029.554		150.006.909
5. Smanjenje zaliha	005	294.622.721	5.378.681	164.766.441	25.538.291
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	323.600.797		323.600.797
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	294.023.406	180.935.032	268.877.531	207.382.907
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	157.084.372		132.864.868
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	85.718.115		151.231.243	0
3. Povećanje zaliha	010	0			0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	15.654.761	2.302.793	37.135.474	4.236.475
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	101.372.876	169.387.165	188.366.717	137.101.343
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	192.650.529	21.547.867	80.510.814	70.281.564
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI					
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne inovine	015	49.939.456	718.950	49.939.456	718.950
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	125.912.799	20.603.667	303.240.205	40.624.458
3. Novčani primici od kamata	017	1.305.032	374.967	1.311.247	374.967
4. Novčani primici od dividendi	018	0		0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	25.543.844	632.066	25.543.844
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	177.157.287	47.241.428	355.122.974	67.262.219
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne inovine	021	5.720.341	4.554.849	69.055.954	59.422.891
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	368.986.015	15.135.074	368.986.015	15.135.074
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0		95.914.739	65.466.774
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	374.706.356	19.689.923	533.956.708	140.024.739
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	27.551.505	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	197.549.069	0	178.833.734	72.762.520
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI					
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	47.224.260		47.224.260	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	680.769.529	5.549.144	803.129.504	81.045.201
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0		76.829.287	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	727.993.789	5.549.144	927.183.051	81.045.201
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	759.295.323	56.495.254	779.432.659	64.808.813
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	19.777.311	16.262.056	19.943.870	16.637.139
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0		82.962.010	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	779.072.634	72.757.310	882.338.539	81.445.952
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0	-44.844.512	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	51.078.845	67.208.166	0	20.400.761
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	55.977.385	18.108.794	53.478.408	22.881.707
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	86.091.287	30.113.902	99.413.143	45.934.735
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	0	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	55.977.385	18.108.794	53.478.408	22.881.707
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	30.113.902	12.005.108	45.934.735	23.053.028

VI. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
DALEKOVOD D.D.				DALEKOVOD GRUPA	
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	157.131.299	441.552.955	149.502.282
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	0	0	17.711.613	9.321.678
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-277.314.279	-383.138.422	-278.179.473	-350.069.189
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	50.020.716	50.020.716	50.020.716	49.997.098
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	9.281.590	0	9.281.590	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	583.638.994	191.218.982	607.592.790	225.957.258
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	0	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	17	0	0	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018			607.592.790	225.957.258
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019			2.635.775	2.095.683

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.
5. Član: Goran Brajdić, mag.oec

2. ČLANOVI NADZORNOG ODBORA

Predsjednik: 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 31.12.2012.):

FIZIČKE OSOBE	1.478.039
MIROVINSKI FONDOVI	636.237
BANKE	303.486
TELEGRA d.o.o.	164.753
OSTALI	240.816
VLASTITE DIONICE	43.934
UKUPNO	2.867.265

4. PRIPAJANJE I SPAJANJE

U 2012. godini nije bilo pripajanja i spajanja.

5. NEIZVJESNOST

U 2012. godini identificirane su stavke sumnjivih i spornih potraživanja koje su imale utjecaj na rezultat.

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.