

Grupa Dalekovod
Marijana Čavića 4
10 000 Zagreb

Izvještaj posloводства / Godišnje izvješće o stanju za 2012. godinu



Revidirano, konsolidirano

Zagreb, 17. lipnja 2013. godine

SADRŽAJ:

- I. **IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA I DALEKOVOD GRUPE / GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA I GRUPE**
- II. **IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**
- III. **IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVJEŠTAJA**
- IV. **BILANCA**
- V. **IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**
- VI. **IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU**
- VII. **IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**
- VIII. **ODLUKA NADLEŽNOG TIJELA (PRIJEDLOG) O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA GRUPE**
- IX. **ODLUKA NADLEŽNOG TIJELA (PRIJEDLOG) O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA DRUŠTVA**
- X. **ODLUKA NADLEŽNIH TIJELA (PRIJEDLOG) O POKRIĆU GUBITKA**
- XI. **IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA**

I. IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA I DALEKOVOD GRUPE / GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA I GRUPE

U nastavku dokumenta slijedi prikaz revidiranih financijskih izvješća grupe Dalekovod (u daljnjem tekstu „Grupa“) i Dalekovod d.d.-a (u daljnjem tekstu „Društvo“) za 2012. godinu. Svi podaci prikazani su u HRK ukoliko nije drugačije naznačeno.

Grupa je u 2012. godini ostvarila ukupne poslovne prihode u visini 1.285 mil. kuna što predstavlja rast od 10,4% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Na rast ostvarenih prihoda prvenstveno je utjecao povećani obujam poslovanja Dalekovod proizvodnje d.o.o.i inozemni projekti sa porastom od 23,5% koji su nadoknadili pad prometa na domaćem tržištu. Unatoč navedenom u 2012. godini ostvaren je gubitak iz redovnog poslovanja u iznosu od 346,4 mil. kuna, dok je ukupan gubitak Grupe iznosio 430,3 mil. kuna, uzrokovan gubitkom na Matici u iznosu od 441,2 mil. kuna.

Tijekom 2012. godine Dalekovod d.d. je kontinuirano bio suočen sa nedovoljnom likvidnošću, te je u više navrata račun Društva bio blokiran. Problemi sa blokadama računa kulminirali su u četvrtom kvartalu 2012. godine, kada je Uprava, zbog neprekidne blokade i nemogućnosti poslovanja, zatražilo, sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, otvaranje postupka Predstečajne nagodbe nad društvom Dalekovod d.d. Postupak predstečajne nagodbe otvoren je riješenjem FINA-e dana 20.12.2012. godine. Tijekom postupka Uprava Društva je kontinuirano vodila pregovore sa vjerovnicima i na ročištu dana 02.04.2013. postignuta je nagodba sa vjerovnicima. Planom Predstečajne nagodbe utvrđeni su rokovi i način povrata duga vjerovnicima i osnovne mjere financijskog i operativnog restrukturiranja Društva, a sve u cilju nastavka poslovanja Dalekovod d.d.

Promjene u Upravi. U listopadu 2012. godine, promijenjena je Uprava Matice. Novu Upravu čine: Matjaž Gorjup, predsjednik Uprave, te Krešimir Anušić, Željko Lekšić, Marko Jurković kao članovi Uprave. Dana 01.12.2012. godine u Upravu je imenovan i peti član, Goran Brajdić.

Uvođenje mjesečnog izvještavanja i poboljšanje sustava kontrolinga. S ciljem očuvanja i poboljšanja likvidnosti Grupe, te unapređenja poslovanja, uvodi se izvještavanje na mjesečnoj bazi o novčanim primicima i izdacima Grupe, njihovom usporedbom s planom, očekivanim prihodima za predstojeće razdoblje te planom otplate financijskog duga (sukladno fokusu i potrebi za smanjenjem zaduženosti). Grupa također namjerava unaprijediti sustav kontrolinga kako bi se efikasno pratila provedba mjera štednje i utjecaj istih na profitabilnost Grupe.

Plan za 2013. godinu

Plan poslovanja za razdoblje od pet godina

Petogodišnji plan poslovanja za period 2013. do 2017. godine								
	2011.	9 m 2012.	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Prihodi od prodaje	1,005.1	604.6	868.7	1,047.4	1,128.3	1,216.0	1,311.2	1,414.6
Ostali prihodi	37.7	14.7	14.7	-	-	-	-	-
Poslovni prihodi	1,042.8	619.3	883.4	1,047.4	1,128.3	1,216.0	1,311.2	1,414.6
Materijalni troškovi	(843.8)	(568.6)	(738.4)	(673.7)	(711.3)	(783.4)	(824.0)	(885.4)
Troškovi zaposlenih	(233.6)	(108.5)	(144.7)	(137.5)	(123.1)	(115.9)	(117.0)	(118.2)
Ostali poslovni rashodi	(116.3)	(232.7)	(323.4)	(223.4)	(255.3)	(247.6)	(259.2)	(276.4)
Amortizacija	(48.6)	(29.4)	(37.7)	(20.6)	(21.3)	(21.9)	(22.5)	(23.1)
Poslovni rashodi	(1,242.2)	(939.3)	(1,244.3)	(1,055.1)	(1,110.8)	(1,168.8)	(1,222.7)	(1,303.1)
Financijski prihodi	0.7	0.5	-	-	-	-	-	-
Financijski rashodi	(75.7)	(54.0)	(77.0)	(14.3)	(14.0)	(13.7)	(13.4)	(12.5)
Neto financijski prihodi / rashodi	0.7	(53.6)	(77.0)	(14.3)	(14.0)	(13.7)	(13.4)	(12.5)
(Gubitak)/dobit iz poslovanja	(198.7)	(373.6)	(437.9)	(22.0)	3.4	33.5	75.0	99.1
Porez na dobit	(75.7)	(0.3)	-	-	-	-	-	-
Neto (gubitak)/dobit iz poslovanja	(274.4)	(373.9)	(437.9)	(22.0)	3.4	33.5	75.0	99.1
EBITDA	(150.8)	(290.5)	(323.2)	12.9	38.7	69.1	111.0	134.6
EBITDA marža	(14.5)%	(46.9)%	(36.6)%	1.2%	3.4%	5.7%	8.5%	9.5%

Petogodišnji plan poslovanja predviđa postupan oporavak prihoda poslovanja, refokusiranjem na segment elektroenergetskih projekata na domaćem tržištu, regionalnom tržištu te stranim tržištima na kojima društvo već posjeduje značajno iskustvo i reference (primarno Skandinavija i CIS itd). Na domaćem tržištu, i dalje se planiraju značajni prihodi u programu cesta, iako znatno smanjeni u odnosu na prethodne godine.

Prihodi su izračunati temeljem aktivnih ugovora i potencijalnih projekata u postupku natječaja. Vjerojatnost dobivanja ugovora procijenjena je na individualnoj razini. Dodatno se planira prihod od budućih natječaja u iznosu 20% prihoda trenutno otvorenih natječaja.

Preduvjet za ostvarivanje pretpostavljene razine prihoda je osiguranje garancija za uredno izvršenje posla te avansnih na inozemnim projektima, kao i dokaz o raspolaganju adekvatnom likvidnošću.

Povijesna struktura troškova po vrsti troška, s najvećim udjelom troškova kooperanata, je primijenjena na projicirane stavke troškova.

Oporavak rezultata te stabilizacija poslovanja također proizlazi iz smanjenja operativnih troškova, poboljšanja planiranja i vođenja projekata.

Dodatno, projekcije poslovanja predviđaju značajno smanjenje fiksnih troškova poslovanja, troškova administracije i ostalih režijskih troškova poslovanja.

Projekcije poslovnog plana predviđaju poboljšanje operativnog (EBITDA) rezultata na razinu od oko 13 milijuna kuna tijekom 2013. godine, odnosno postupni rast do razine od oko 130 milijuna kuna do 2017. godine, primarno uslijed postupnog oporavka prihoda i bruto marže te planiranih troškovnih efikasnosti. Troškovi restrukturiranja sadržani su u ostalim poslovnim rashodima 2013. i 2014. godine.

Uz stabilan iznos godišnje amortizacije u projiciranom petogodišnjem razdoblju, te značajno smanjenje kamate na restrukturirani dug, Dalekovod ostvaruje neto dobit iz poslovanja nakon 2014. godine.

Za Upravu Društva:

Matjaž Gorjup
predsjednik Uprave „Dalekovod“ d.d.



DALEKOVOD
dioničko društvo za inženjering, proizvodnju i izgradnju
Zagreb, Republike Hrvatska, p.p. 120, MB 3275531 4

II. Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

Temeljem članka 272.p., a u vezi s čl. 250.a. st. 4. Zakona o trgovačkim društvima (dalje u tekstu ZTD) Uprava društva Dalekovod d.d., Zagreb, Marijana Čavića 4 (dalje u tekstu Društvo), dana 27. travnja 2013. godine, donosi sljedeću

IZJAVU o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

Društvo dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja propisan od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačke burze d.d. Zagreb.

U 2012. godini Društvo je u bitnom dijelu pratilo i primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom, objavljujući sve informacije čija je objava predviđena pozitivnim propisima, te informacije koje su u interesu dioničara Društva. Obrazloženja vezana uz značajnija odstupanja, ako postoje, od pojedinih preporuka Kodeksa, Društvo iznosi u Godišnjem upitniku dostavljenom Zagrebačkoj burzi.

Sukladno odredbama ZTD-a, Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva održavanjem redovitih sjednica na kojima Uprava predočava odgovarajuća izvješća. Na sjednicama Nadzornog odbora raspravlja se i odlučuje o svim pitanjima iz nadležnosti tog tijela propisane ZTD-om i Statutom Društva. Izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova dio je Godišnjeg izvješća Društva koje se podnosi Glavnoj skupštini. Dodatno, Nadzorni odbor obavlja unutarnju kontrolu i nadzor putem Revizorskog pododбора koji pruža stručnu podršku Nadzornom odboru i Upravi u učinkovitom izvršavanju obveza korporativnog upravljanja, upravljanja rizicima, financijskog izvješćivanja i kontrole Društva. Osim Revizijskog pododбора, u sastavu Nadzornog odbora djeluju i Pododbor za imenovanja i nagrađivanja i Pododbor za strategiju. Uprava je dužna pratiti da Društvo vodi poslovne i druge knjige i poslovnu dokumentaciju, sastavlja knjigovodstvene dokumente, realno procjenjuje imovinu i obveze, sastavlja financijska i druga izvješća u skladu s računovodstvenim propisima i standardima i važećim zakonima i propisima.

Struktura vlasništva na 31. prosinca 2012.g.

FIZIČKE OSOBE	1.430.432
MIROVINSKI FONDOVI	638.891
BANKE	338.751
TELEGRA d.o.o.	164.753
OSTALI	250.504
VLASTITE DIONICE	43.934
UKUPNO	2.867.265

U skladu sa Statutom Društva, pravo glasa dioničara nije ograničeno na određeni postotak ili broj glasova, niti postoje vremenska ograničenja za ostvarivanje prava glasa. Svaka redovna dionica daje pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini.

Prava i obveze Društva koja proizlaze iz stjecanja vlastitih dionica ostvaruju se u skladu s odredbama ZTD-a i Statuta Društva.

Uprava Društva sastavljena je od pet članova, Predsjednika i četiri člana Uprave. Dužnost Predsjednika Uprave obavlja Matjaž Gorjup, dok su četiri preostala člana Uprave Krešimir Anušić, Željko Lekšić, Marko Jurković i Goran Brajdić.

Uprava vodi poslove Društva sukladno pozitivnim propisima, Statutu Društva i Poslovniku o radu uprave.

Upravu imenuje i opoziva Nadzorni odbor koji je sastavljen od sljedećih članova:

- Marijan Pavlović (Predsjednik)
- Viktor Miletić
- Nataša Ivanović
- Dubravko Štimac
- Davor Doko
- Ante Čurković

Sukladno odredbama čl. 250.a st 4. i čl. 272.p ZTD-a, ova Izjava je poseban odjeljak i sastavni dio godišnjega izvješća o stanju Društva za 2012. godinu.

Za Upravu Društva:

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


DALEKOVOD
dioničko društvo za inženjering, proizvodnju i izgradnju
Zagreb, Republika Hrvatska, p.p. 128, MB 3275531 - 4

III. IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVJEŠTAJA

Na temelju članka 410. Stavak 2. i članka 407. stavak 2. točka 3. i stavak 3. Zakona o tržištu kapitala, odgovorne osobe za sastavljanje Izvještaja: Matjaž Gorjup – predsjednik Uprave, Krešimir Anušić – član Uprave, Željko Lekšić – član Uprave, Marko Jurković – član Uprave i Goran Brajdić – član Uprave daju

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju, Godišnja financijska izvješća Grupe sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, te rezultat poslovanja Grupe uz kratki osvrt na uzročnike iskazanih podataka. Financijski izvještaji su revidirani.

Za Upravu Društva:

Matjaž Gorjup
predsjednik Uprave Dalekovod d.d.



DALEKOVOD
dioničko društvo za inženjering, proizvodnju i izgradnju
Zagreb, Republika Hrvatska, p.p. 120, MB 9275531 4

IV. BILANCA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
DALEKOVOD				DALEKOVOD GRUPA	
	1	2	3	4	5
AKTIVA					
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.127.395.180	1.031.951.829	1.222.229.586	1.203.206.236
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	18.148.117	10.369.957	27.482.563	17.343.544
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	10.356.357	21.669.580	12.476.778
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	13.600	1.253.983	13.600
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0	0	294.165
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	585.879.705	542.590.087	984.034.145	1.035.750.191
1. Zemljište	011	164.913.887	164.913.887	212.124.393	212.852.569
2. Građevinski objekti	012	71.460.820	67.252.692	114.871.611	114.703.655
3. Postrojenja i oprema	013	97.775.867	81.475.067	154.560.883	141.331.822
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	14.050.127	8.175.967	22.851.301	16.523.933
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	329.054.453
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 FINANIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	523.367.357	478.991.785	210.711.440	150.112.501
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	427.498.522	410.524.187	101.551.520	79.730.046
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	2.929.980	1.384.622	2.929.980	1.384.622
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	30.277.334	26.436.656	30.324.677	26.436.656
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	8.551.101	0	8.551.101	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	28.053.190	36.590.140	29.876.847	36.613.812
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	26.057.230	4.056.180	26.137.315	5.665.420
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0	11.340.000	281.945
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	457.783.310	1.253.962.998	710.536.470
I. ZALIHE (036 do 042)	035	20.144.725	10.339.440	189.960.872	152.780.132
1. Sirovine i materijal	036	14.390.404	8.147.751	77.117.651	58.374.403
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0	12.788.435	32.799.672
3. Gotovi proizvodi	038	5.724.889	2.145.149	83.110.705	43.776.567
4. Trgovačka roba	039	29.432	46.540	16.273.707	17.437.858
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0	552.703	273.960
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0	117.671	117.671
7. Biološka imovina	042	0	0	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	838.895.899	372.825.182	919.192.995	526.782.020
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	73.178.702	46.948.617	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	548.920.800	264.682.910	640.754.965	430.942.041
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	4.037.721	494.108	4.037.721	1.045.495
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	656.421	506.898	1.879.956	602.781
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	56.245.870	0	65.426.835	843.602
6. Ostala potraživanja	049	155.856.385	60.192.649	207.093.518	93.358.101
III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	135.545.130	64.926.870	98.874.386	9.810.758
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	48.684.603	63.947.039	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	9.631.534	334.261	9.631.534	334.261
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	26.629	28.074	26.629	28.074
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	77.202.364	617.496	88.905.357	9.087.557
7. Ostala financijska imovina	057	0	0	310.866	360.866
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	30.113.902	9.691.818	45.934.735	21.153.561
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	5.637.911	2.951.921	9.619.059	5.600.231
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	2.157.732.746	1.492.687.060	2.485.811.633	1.919.342.937
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	614.789.122	1.091.563.126	643.491.396	1.756.703.665

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)	Prethodna	Tekuća godina
				godina (neto)	godina (neto)
DALEKOVOD				DALEKOVOD GRUPA	
1	2	3	4	5	6
PASIVA					
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	583.638.994	133.116.722	610.228.565	188.734.011
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	167.131.299	441.552.955	162.628.489
1. Zakonske rezerve	066	11.486.600	11.486.600	13.171.867	12.634.367
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	32.613.117
5. Ostale rezerve	070	112.763.413	112.763.413	117.960.978	117.381.006
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	59.302.306	50.020.716	59.302.306	64.209.170
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	0	17.711.613	23.270.485
1. Zadržana dobit	073	0	0	27.868.908	32.730.352
2. Preneseni gubitak	074	0	0	10.157.295	9.459.867
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-277.314.279	-441.240.682	-278.179.473	-429.923.513
1. Dobit poslovne godine	076	0	0	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	277.314.279	441.240.682	278.179.473	429.923.513
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0	2.635.775	1.343.991
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	3.762.000	7.327.727	7.068.583	11.969.904
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	3.762.000	7.327.727	6.579.068	10.637.363
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0	0	634.831
3. Druga rezerviranja	082	0	0	489.515	697.710
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	482.436.118	475.194.193	672.477.705	484.089.874
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	343.097.933
4. Obveze za predujmove	087	0	0	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	153.334.997	140.543.928	154.158.101	140.991.941
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	877.048.418	1.192.865.836	1.222.851.788
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	52.724.327	95.985.029	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	1.159.071	7.086.640	1.226.407	6.052.021
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	356.960.472	308.082.205	407.334.632	590.691.325
4. Obveze za predujmove	097	196.951.533	31.858.753	224.669.303	34.247.399
5. Obveze prema dobavljačima	098	355.053.342	338.410.290	415.550.167	476.938.745
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	64.948.782	57.670.915	64.948.782	45.034.981
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	9.976.064	23.668.192	19.343.663
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.777.585	12.454.073	16.922.163	31.713.948
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	7.159.851	33.740.280	10.465.107
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.050.702	0	3.170.944	11.697.360
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.157.732.746	1.492.687.060	2.485.811.633	1.919.342.937
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	614.789.122	1.091.563.126	643.491.396	1.756.703.665
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
A) KAPITAL I REZERVE					
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109			607.592.790	187.390.020
2. Pripisano manjinskom interesu	110			2.635.775	1.343.991

V. IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

Naziv pozicije	AOP oznaka	2011	2012	2011	2012
1	2	3	4	5	6
DALEKOVOD d.d.					
DALEKOVOD GRUPA					
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.037.285.479	928.477.878	1.163.704.924	1.285.277.611
1. Prihodi od prodaje	112	1.002.091.799	901.487.355	1.129.182.694	1.263.147.578
2. Ostali poslovni prihodi	113	35.193.680	26.990.523	34.522.230	32.130.033
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.075.160.811	1.221.580.545	1.366.002.606	1.579.135.023
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	69.388.438	3.380.017	61.166.225	19.067.647
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	709.039.928	797.272.145	792.716.257	963.717.092
a) Troškovi sirovina i materijala	117	133.222.897	188.163.696	152.437.634	449.532.724
b) Troškovi prodane robe	118	165.661.347	114.200.777	216.804.746	45.389.074
c) Ostali vanjski troškovi	119	410.155.684	494.907.772	423.473.877	458.795.294
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	130.911.500	142.626.291	255.763.959	246.086.484
a) Neto plaće i nadnice	121	89.071.983	95.702.133	163.825.146	159.186.975
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	26.936.936	24.811.500	58.126.110	52.181.485
c) Doprinosi na plaće	123	14.902.581	22.112.658	33.812.703	34.718.024
4. Amortizacija	124	36.600.924	39.071.031	54.610.028	50.323.165
5. Ostali troškovi	125	97.878.321	112.922.083	159.185.364	148.334.879
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	9.199.298	77.365.062	14.855.050	94.256.976
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	2.439.033	0	12.519.590
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	9.199.298	74.926.029	14.855.050	76.759.024
7. Rezerviranja	129	0	0	74.743	176.646
8. Ostali poslovni rashodi	130	22.142.402	48.943.916	27.730.880	67.182.134
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	7.613.930	8.475.538	7.747.128	10.260.506
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	2.152.928	2.491.358	2.256.330	3.780.049
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	4.059.009	5.629.048	4.086.117	6.027.519
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	1.401.993	355.132	1.401.993	446.916
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	72.135.796	152.308.186	80.176.383	190.177.643
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	304.498	915.556	679.311	915.755
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	67.125.179	73.943.365	74.590.870	75.281.730
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	496.819	70.322.452	544.529	62.445.170
4. Ostali financijski rashodi	141	4.209.300	7.126.813	4.361.673	7.458.190
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	398.448	2.533.854
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	18.004
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	171.999.141	0	0	143
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142+144)	146	1.044.899.409	936.953.416	1.171.850.500	1.298.089.975
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143+145)	147	1.319.295.748	1.373.888.731	1.446.178.889	1.720.257.650
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-274.396.339	-436.935.315	-274.328.389	-422.167.675
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	274.396.339	436.935.315	274.328.389	422.167.675
XII. POREZ NA DOBIT	151	2.917.940	4.305.367	4.009.053	8.174.816
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-277.314.279	-441.240.682	-278.337.442	-430.342.492
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	277.314.279	441.240.682	278.337.442	430.342.492
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)		0	0		
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0	-278.179.473	-429.923.513
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	-157.969	-418.978

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-277.314.279	-441.240.682	-278.337.442	-430.342.492
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	44.264.589	0	46.841.574	4.918.125
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	2.576.985	-224.000
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	50.020.716	0	50.020.716	14.425.115
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	-5.756.127	-9.282.990	-5.756.127	-9.282.990
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 dobici/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	4.918.125
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-233.049.690	-450.523.672	-231.495.868	-425.424.367
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnj		0	0	0	0
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	0	0	-231.408.671	-425.398.257
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	-87.197	-26.110

VI. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

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	-436.935.315	-274.328.389	-422.167.675
2. Amortizacija	002	36.600.924	39.071.031	54.510.028	50.323.165
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	237.196.099	0	323.929.451	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	224.208.455		150.538.713
5. Smanjenje zaliha	005	294.622.721	9.805.285	164.766.441	37.180.740
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	312.115.810		348.373.894
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	294.023.405	148.265.266	268.877.531	164.248.837
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	149.337.586		131.787.484
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	85.718.115	0	151.231.243	0
3. Povećanje zaliha	010	0	0		0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	15.654.761	2.302.793	37.135.474	2.302.793
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	101.372.876	151.640.379	188.366.717	134.090.277
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	013	192.650.529	0	80.510.814	30.158.560
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	014	0	3.375.113	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI					
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	49.939.456	712.328	49.939.456	718.950
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	125.912.799	0	303.240.205	75.359.046
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	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	65.839.498	632.066	25.543.844
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	177.157.287	66.926.793	355.122.974	101.996.807
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	5.720.341	4.554.849	69.055.954	92.619.144
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	368.986.015	16.020.856	368.986.015	15.135.074
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0	95.914.739	24.870.717
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	374.706.356	20.575.705	533.956.708	132.624.935
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	46.351.088	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	197.549.069	0	178.833.734	30.628.128
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI					
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	47.224.260	0	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	64.380.347
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	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	64.380.347
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	759.295.323	56.156.134	779.432.659	75.525.794
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	19.777.311	12.791.069	19.943.870	13.166.159
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0	82.962.010	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	779.072.634	68.947.203	882.338.539	88.691.953
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0	44.844.512	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	51.078.845	63.398.059	0	24.311.606
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	20.422.084	53.478.408	24.781.174
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	20.422.084	53.478.408	24.781.174
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	30.113.902	9.691.818	45.934.735	21.153.561

VII. 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	162.628.489
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	0	0	17.711.613	23.270.485
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-277.314.279	-441.240.682	-278.179.473	-429.923.513
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	50.020.716	50.020.716	50.020.716	64.209.170
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	133.116.722	607.592.790	187.390.020
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	187.390.020
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019			2.635.775	1.343.991

VIII. ODLUKA NADLEŽNOG TIJELA (PRIJEDLOG) O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA GRUPE

Na temelju čl. 240 Zakona o trgovačkim društvima i čl. 20. st. 3. Zakona o računovodstvu, Uprava Društva DALEKOVOD d.d. iz Zagreba, Marijana Čavića 4, donijela je dana 10. lipnja 2013.:

ODLUKU

o utvrđivanju Konsolidiranih Godišnjih financijskih izvješća za 2012. godinu

Točka 1.

Sukladno važećim propisima, za 2012. godinu sastavljena su sljedeća Konsolidirana godišnja financijska izvješća i porezno izvješće :

1. Konsolidirana bilanca
2. Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
3. Konsolidirani izvještaj o novčanom toku
4. Konsolidirani izvještaj o promjeni kapitala
5. Bilješke uz Godišnja financijska izvješća
6. Konsolidirano Godišnje izvješće (iz čl. 18. Zakona o računovodstvu; „Godišnje izvješće o stanju društva“, članak 250. a. iz Zakona o trgovačkim društvima; „Izvještaj posloводства“ iz čl. 403. Zakona o tržištu kapitala)

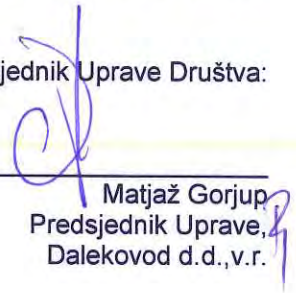
Točka 2.

Utvrđuje se Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2012. u kojem je iskazan iznos gubitka u visini od 430.342.491,44 kn od čega gubitak pripisan imateljima kapitala matice iznosi 429.923.513,49 kn, a gubitak pripisan manjinskom interesu iznosi 418.977,95 kn.

Porez na dobit utvrđen je u Godišnjim prijavama poreza na dobit matice i ovisnih društava za 2012. godinu u svoti od 8.174.816,28 kn.

Konsolidirana bilanca na dan 31. prosinca 2012. iskazuje zbroj aktive odnosno pasive u svoti od 1.919.342.937,34 kn.

Predsjednik Uprave Društva:



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

IX. ODLUKA NADLEŽNOG TIJELA (PRIJEDLOG) O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA DRUŠTVA

Na temelju čl. 240 Zakona o trgovačkim društvima i čl. 20. st. 3. Zakona o računovodstvu, Uprava Društva DALEKOVOD d.d. iz Zagreba, Marijana Čavića 4, donijela je dana 10. lipnja 2013.:

ODLUKU

o utvrđivanju Godišnjih financijskih izvješća za 2012. godinu

Točka 1.

Sukladno važećim propisima, za 2012. godinu sastavljena su sljedeća Godišnja financijska izvješća i porezno izvješće :

1. Bilanca
2. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
3. Izvještaj o novčanom toku
4. Izvještaj o promjeni kapitala
5. Bilješke uz Godišnja financijska izvješća
6. Prijava poreza na dobitak za 2012. (PD)
7. Godišnje izvješće o stanju društva (iz čl. 18. Zakona o računovodstvu; „Godišnje izvješće o stanju društva“, članak 250. a. iz Zakona o trgovačkim društvima; „Izvještaj posloводства“ iz čl. 403. Zakona o tržištu kapitala)

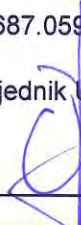
Točka 2.

Utvrđuje se Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2012. u kojem je iskazani iznos gubitka 441.240.682,19 kn.

Usljed ostvarenog gubitka, Društvo nije u Godišnjoj prijavi poreza na dobit za 2012. godinu (obrazac PD) iskazalo obvezu poreza na dobit. Utvrđen je iznos poreznog gubitka u visini od 351.072.683,90 kn, koji se prenosi u naredna poslovna i porezna razdoblja. Porez na dobit u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2012.godinu, u iznosu od 4.305.367,74 kn, odnosi se na porez plaćen u inozemstvu na temelju utvrđenih rezultata poslovanja stalnih poslovnih jedinica u inozemstvu.

Bilanca na dan 31. prosinca 2012. iskazuje zbroj aktive odnosno pasive u svoti od 1.492.687.059,91kn.

Predsjednik Uprave Društva:


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

X. ODLUKA NADLEŽNIH TIJELA (PRIJEDLOG) O POKRIĆU GUBITKA

Na temelju odredbi čl. 20. st. 3. Zakona o računovodstvu i Pravila ZSE, Uprava i Nadzorni odbor društva DALEKOVOD d.d. iz Zagreba, Marijana Čavića 4, zajednički su utvrdili dana 10. lipnja 2013. godine prijedlog odluke o pokriću gubitka za 2012. godinu koji će se u skladu s odredbama čl. 275. Zakona o trgovačkim društvima uputiti Glavnoj skupštini društva dana 22. srpnja 2012.godine

Navedeni prijedlog glasi:

ODLUKA o pokriću gubitka za 2012. godinu

Točka 1.

Utvrđuje se da gubitak za 2012. poslovnu godinu iznosi 441.240.682,19 kuna.(slovima: četiristo četrdeset jedan milijun dvjesto četrdeset tisuća šesto osamdeset dvije kune i devetnaest lipa)

Točka 2.

Dio iskazanog gubitka pokriti će se iz rezervi Društva i to u iznosu od 243.949.626,07 kuna slovima: dvjesto četrdeset tri milijuna devetsto četrdeset devet tisuća šesto dvadeset šest kuna i sedam lipa), a preostali dio iskazanog gubitka u iznosu od 197.291.056,12 kuna slovima: sto devedeset sedam milijuna dvjesto devedeset jedna tisuća pedeset šest kuna i dvanaest lipa) pokriti će se pojednostavljenim smanjenjem temeljnog kapitala.

Točka 3.

Prijedlog ove odluke dostavit će se redovnoj Glavnoj skupštini na odlučivanje.

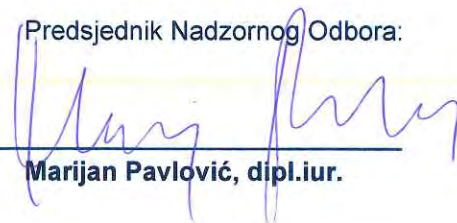
Obrazloženje: Utvrđuje se da je nastao gubitak iz poslovanja u 2012. godini. Nadalje, utvrđuje se da Društvo ima i raspolaže sa rezervama Društva nastalih prijenosom zadržane dobiti iz prethodnih razdoblja, a koje se mogu iskoristiti za pokriće gubitka iskazanog u 2012. godini. Predloženom Odlukom ostvareni gubitak iz poslovanja 2012. godine planira se pokriti iz rezervi Društva sukladno Statutu Društva i zakonu te pojednostavljenim smanjenjem temeljnog kapitala. Prema prijedlogu odluke o smanjenju temeljnog kapitala temeljni kapital se smanjuje za iznos od 258.053.850,00 kuna radi pokrivanja nepokrivenog gubitka i radi prenošenja sredstava u rezerve kapitala u iznosu od 60.762.793,88 kuna.

Predsjednik Uprave Društva:



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

Predsjednik Nadzornog Odbora:



Marijan Pavlović, dipl.iur.

XI. IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA |

DALEKOVOD d.d.

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2012.**



Izješće neovisnog revizora

Dioničarima društva Dalekovod d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješćaja društva Dalekovod d.d., Zagreb ('Društvo') i konsolidiranih financijskih izvješćaja društva Dalekovod i njegovih podružnica ('Grupa') koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2012. godine te račun dobiti i gubitka, izvješćaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija ("financijski izvješćaji").

Odgovornost Uprave za financijske izvješćaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvješćaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvješćaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvješćajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvješćaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvješćajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvješćajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješćaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvješćaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Osnove za mišljenje s rezervom

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo u svojim financijskim izvješćajima iskazuje ulaganje i potraživanje od ovisnog društva Dalekovod-ulaganje d.o.o. Zagreb ukupne knjigovodstvene vrijednosti 70.559 tisuća kuna, dok Grupa iskazuje dugotrajnu materijalnu imovinu u pripremi ukupne knjigovodstvene vrijednosti 312.888 tisuća kuna. Prema Međunarodnom računovodstvenom standard 36 – Umanjenje imovine, Društvo i Grupa svake godine moraju procjenjivati da li postoje pokazatelji umanjenja. Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo ni Grupa nisu izvršili procjenu postojanja pokazatelja umanjenja vrijednosti imovine. Sukladno tome, nismo se mogli uvjeriti u nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti ulaganja i potraživanja Društva, niti u nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti dugotrajne materijalne imovine u pripremi Grupe.

*PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr*



Mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju, osim mogućih učinaka opisanih u odlomku "Osnove za mišljenje s rezervom", financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.


Poseban naglasak

Bez dodatnog kvalificiranja našeg mišljenja, skrećemo pozornost na bilješku 1 i bilješku 33 u kojoj je opisan financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine, kao i na činjenicu kako se Društvo početkom lipnja 2013. godine nalazi pred završetkom predstečajne nagodbe koja uključuje planove financijskog i operativnog restrukturiranja Društva i Grupe. Ostvarenje svih mjera navedenih u planovima značajno će usmjeriti mogućnost daljnjeg poslovanja Društva i Grupe.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 14. lipnja 2013.

John M. Gasparac
John M. Gasparac
Prokurist


pwc
PricewaterhouseCoopers d.o.o.³
za reviziju i konzalting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Pavlašević 91

Vladimir Topolnjak
Vladimir Topolnjak
Ovlašteni revizor

DALEKOVOD d.d.

RAČUN DOBITI I GUBITKA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)	Bilješka	Grupa Dalekovod		Dalekovod d.d.	
		2012.	2011.	2012.	2011.
Kontinuirano poslovanje					
Prihodi od prodaje	5	1.253.799	1.130.793	901.487	1.006.250
Ostali prihodi	5, 6	27.087	34.154	29.448	33.610
Promjena vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda		(19.058)	(61.027)	(3.380)	(69.250)
Troškovi prodane trgovačke robe		(45.376)	(179.779)	(114.201)	(165.661)
Troškovi materijala i usluga	7	(905.214)	(611.396)	(683.071)	(543.378)
Troškovi zaposlenih	8	(259.414)	(304.854)	(148.682)	(135.716)
Amortizacija	15,16,17	(50.317)	(54.509)	(39.071)	(36.601)
Ostali poslovni rashodi	9	(341.262)	(146.021)	(292.245)	(117.438)
Ostali (gubici)/dobici- neto	10	(6.690)	(4.859)	(9.043)	(4.885)
Gubitak iz redovnog poslovanja		(346.445)	(197.498)	(358.758)	(33.069)
Financijski prihodi	11	1.397	844	452	679
Financijski rashodi	11	(79.652)	(77.674)	(78.629)	(70.007)
		(78.255)	(76.830)	(78.177)	(69.328)
Udio u dobiti pridruženih društava	19 b	2.533	-	-	-
Gubitak prije oporezivanja		(422.167)	(274.328)	(436.935)	(102.397)
Porez na dobit	12	(8.175)	(4.009)	(4.306)	(2.918)
Neto gubitak iz kontinuiranog poslovanja		(430.342)	(278.337)	(441.241)	(105.315)
Prestanak poslovanja					
Neto gubitak iz prestanka poslovanja	5	-	-	-	(171.999)
Neto gubitak za:					
Dioničare Društva		(429.924)	(278.179)	(441.241)	(277.314)
Manjinski interes		(418)	(158)	-	-
Neto gubitak		(430.342)	(278.337)	(441.241)	(277.314)
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (u kn)					
Osnovni i razrijeđeni gubitak iz kontinuiranog poslovanja	13	(152,28)	(109,67)	(156,28)	(109,33)
Osnovni i razrijeđeni gubitak iz prestanka poslovanja		-	-	-	(67,81)

Financijske izvještaje prikazane na stranicama od 2 do 68 odobrila je Uprava 10. lipnja 2013. godine.

Predsjednik Uprave
Matjaž Gorjup

DALEKOVOD
dioničko društvo za inženjering, proizvodnju i izgradnju
Zagreb, Republike Hrvatske, p.p. 128, MB 6275531

Računovodstvene politike i bilješke čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

DALEKOVOD d.d.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Grupa Dalekovod		Dalekovod d.d.	
		2012.	2011.	2012.	2011.
Neto gubitak		(430.342)	(278.337)	(441.241)	(277.314)
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak):					
Dobici po revalorizaciji imovine	26	14.425	50.021	-	50.021
Tečajne razlike		(224)	2.577	-	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju po fer vrijednosti	26	(9.283)	(5.757)	(9.283)	(5.757)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)		4.918	46.841	(9.283)	44.264
Ukupno sveobuhvatni gubitak		(425.424)	(231.496)	(450.524)	(233.050)
Sveobuhvatni gubitak iz kontinuiranog poslovanja za:					
Dioničare društva Dalekovod d.d.		(425.398)	(231.583)	(450.524)	(61.051)
Manjinski udjeli		(26)	87	-	-
Ukupno		(425.424)	(231.496)	(450.524)	(61.051)
Sveobuhvatni gubitak iz prestanka poslovanja za:					
Dioničare društva Dalekovod d.d.		-	-	-	(171.999)
Manjinski interes		-	-	-	-
Ukupno		-	-	-	(171.999)
Ukupno sveobuhvatni gubitak		(425.424)	(231.496)	(450.524)	(233.050)

Računovodstvene politike i bilješke čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

DALEKOVOD d.d.

BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2012.

(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)	Bilješka	Grupa Dalekovod		Dalekovod d.d.	
		2012.	2011.	2012.	2011.
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
Nematerijalna imovina	15	17.343	27.483	10.370	18.148
Nekretnine, postrojenja i oprema	16	1.035.631	983.989	321.818	355.301
Predujmovi		119	45	-	-
Ulaganja u nekretnine	17	-	-	220.772	230.579
Ulaganja u ovisna društva	18	-	971	410.525	427.498
Ulaganja u pridružena društva	19a	20.241	56.416	20.241	20.241
Ulaganja u zajedničke pothvate	19b	79.729	76.640	-	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	19c	42.809	40.198	42.786	38.090
Zajmovi i potraživanja	21	24.404	24.803	22.794	23.971
		<u>1.220.276</u>	<u>1.210.545</u>	<u>1.049.306</u>	<u>1.113.828</u>
Kratkotrajna imovina					
Zalihe	22	152.780	189.961	10.339	20.144
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	23	529.136	1.016.961	423.305	968.187
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	24	424	140	28	27
Novac i novčani ekvivalenti	25	17.884	45.935	9.692	30.114
Potraživanje za porez na dobit	12	16	25.663	16	25.433
		<u>700.240</u>	<u>1.278.660</u>	<u>443.380</u>	<u>1.043.905</u>
Ukupna imovina		<u>1.920.516</u>	<u>2.489.205</u>	<u>1.492.686</u>	<u>2.157.733</u>
DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE					
Dionička glavnica					
Dionički kapital	26	286.726	286.726	286.726	286.726
Premija na izdane dionice	26	80.479	80.479	80.479	80.479
Zakonske rezerve	26	12.838	12.838	11.487	11.487
Vlastite dionice	26	(7.773)	(7.773)	(7.773)	(7.773)
Statutarne i ostale rezerve	26	182.201	455.045	153.417	430.731
Revalorizacijske rezerve	26	64.444	59.302	50.019	59.302
Kumulirane tečajne razlike		(1.461)	(845)	-	-
Akumulirani gubitak		(429.924)	(278.179)	(441.241)	(277.314)
		<u>187.530</u>	<u>607.593</u>	<u>133.114</u>	<u>583.638</u>
Manjinski udjeli		<u>1.203</u>	<u>2.636</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupno kapital		<u>188.733</u>	<u>610.229</u>	<u>133.114</u>	<u>583.638</u>
Dugoročne obveze					
Posudbe	27	155.976	329.984	147.081	322.137
Rezerviranja	29	7.073	6.480	3.488	3.536
		<u>163.049</u>	<u>336.464</u>	<u>150.569</u>	<u>325.673</u>
Kratkoročne obveze					
Posudbe	27	944.868	813.852	717.968	600.088
Rezerviranja	29	1.325	589	226	226
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	28	622.541	728.071	490.809	648.108
		<u>1.568.734</u>	<u>1.542.512</u>	<u>1.209.003</u>	<u>1.248.422</u>
Ukupne obveze		<u>1.731.783</u>	<u>1.878.976</u>	<u>1.359.572</u>	<u>1.574.095</u>
Ukupno dionička glavnica i obveze		<u>1.920.516</u>	<u>2.489.205</u>	<u>1.492.686</u>	<u>2.157.733</u>

Računovodstvene politike i bilješke čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

DALEKOVOD d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA DIONIČKE GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

Grupa Dalekovod

(svi iznosi iskazani su u
tisućama kuna)

	Bilješka	Dionički kapital	Premije na izdane dionice	Zakonske rezerve	Vlastite dionice	Statutarne i ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Kumulirane tečajne razlike	Zadržana dobit/ gubitak (Akumulirani gubitak)	Manjinski udjeli	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.		229.381	-	12.838	(7.773)	453.854	15.038	(3.177)	1.191	2.697	704.049
Neto gubitak		-	-	-	-	-	-	-	(278.179)	(158)	(278.337)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	-	44.264	2.332	-	245	46.841
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)		-	-	-	-	-	44.264	2.332	(278.179)	87	(231.496)
Transakcije s vlasnicima:											
Primici po izdanim dionicama	26	57.345	80.479	-	-	-	-	-	-	-	137.824
Manjinski udjeli - dodatno sjećanje		-	-	-	-	-	-	-	-	(148)	(148)
Prijenosi unutar rezervi		-	-	-	-	1.191	-	-	(1.191)	-	-
Stanje 31. prosinca 2011.		286.726	80.479	12.838	(7.773)	455.045	59.302	(845)	(278.179)	2.636	610.229
Neto gubitak		-	-	-	-	-	-	-	(429.924)	(418)	(430.342)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	-	5.142	(616)	-	392	4.918
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)		-	-	-	-	-	5.142	(616)	(429.924)	(26)	(425.424)
Transakcije s vlasnicima:											
Učinci konsolidacije		-	-	-	-	3.928	-	-	-	-	3.928
Prijenosi unutar rezervi	26	-	-	-	-	(276.772)	-	-	278.179	(1.407)	-
Stanje 31. prosinca 2012.		286.726	80.479	12.838	(7.773)	182.201	64.444	(1.461)	(429.924)	1.203	188.733

Računovodstvene politike i bilješke čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

DALEKOVOD d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA DIONIČKE GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

Dalekovod d.d.	Bilješka	Dionički kapital	Premija na izdane dionice	Zakonske rezerve	Vlastite dionice	Revalorizacijske rezerve	Statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit/(Akumulirani gubitak)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.		229.381	-	11.487	(7.773)	15.038	427.871	2.860	678.864
Neto gubitak		-	-	-	-	-	-	(277.314)	(277.314)
Ostala sveobuhvatna dobit:		-	-	-	-	44.264	-	-	44.264
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak)		-	-	-	-	44.264	-	(277.314)	(233.050)
Transakcije s vlasnicima:									
Primici od izdanih dionica	26	57.345	80.479	-	-	-	-	-	137.824
Prijenos u statutarne rezerve	26	-	-	-	-	-	2.860	(2.860)	-
Stanje 31. prosinca 2011.		286.726	80.479	11.487	(7.773)	59.302	430.731	(277.314)	583.638
Neto gubitak		-	-	-	-	-	-	(441.241)	(441.241)
Ostala sveobuhvatna dobit:		-	-	-	-	(9.283)	-	-	(9.283)
Ukupno sveobuhvatni gubitak		-	-	-	-	(9.283)	-	(441.241)	(450.524)
Transakcije s vlasnicima:									
Prijenos u statutarne rezerve	26	-	-	-	-	-	(277.314)	277.314	-
Stanje 31. prosinca 2012.		286.726	80.479	11.487	(7.773)	50.019	153.417	(441.241)	133.144

Računovodstvene politike i bilješke čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

DALEKOVOD d.d.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
		2012.	2011.	2012.	2011.
Novčani tok iz redovnog poslovanja					
Novčani tok generiran iz poslovanja	30	174.042	121.165	101.251	117.449
Plaćene kamate		(62.817)	(70.634)	(53.884)	(61.025)
Plaćeni iznos poreza na dobit		17.472	(11.886)	21.112	(10.453)
Neto novčani priliv iz redovnog poslovanja		128.697	38.645	68.479	45.971
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti					
Nabava nematerijalne imovine	15	(1.008)	(6.844)	(14)	(3.501)
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	16, 17	(109.018)	(273.396)	(4.555)	(154.869)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		2.650	2.658	299	2.945
Dani depoziti i krediti	23	(20.658)	(24.252)	(84.462)	(21.907)
Primljene otplate po danim kreditima		7.560	23.605	67.560	11.320
Ulaganja u ovisna društva		-	(2.023)	(16.021)	(62.906)
Ulaganje u zajedničke poduhvate		-	(56.000)	-	-
Primici od prodaje imovine raspoložive za prodaju	19c	2.862	5.400	752	5.400
Primici od kamata		9.086	2.706	9.946	3.336
Neto novčani tok korišten u ulagačkim aktivnostima		(108.526)	(328.146)	(26.495)	(220.182)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti					
Primici po izdavanju dionica		-	137.824	-	137.824
Primljeni krediti	27	31.635	325.362	4.815	207.573
Otplata komercijalnih zapisa	27	(56.974)	(157.727)	(71.801)	(157.727)
Izdavanje komercijalnih zapisa	27	48.918	53.392	61.554	53.392
Otplata primljenih kredita	27	(71.801)	(122.828)	(56.974)	(122.828)
Neto novčani tok iz/(korišteni u) financijskih aktivnosti		(48.222)	236.023	(62.406)	118.234
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		(28.051)	(53.478)	(20.422)	(55.977)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		45.935	99.413	30.114	86.091
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	25	17.884	45.935	9.692	30.114
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		(28.051)	(53.478)	(20.422)	(55.977)

Računovodstvene politike i bilješke čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Grupa Dalekovod (Grupa) obuhvaća matično društvo Dalekovod d.d., Zagreb i sedamnaest ovisnih društava u vlasništvu matice te dodatna četiri društva u vlasništvu jednog ovisnog društva (2011.: sedamnaest) – bilješka 18.

Dalekovod d.d., Zagreb (u daljnjem tekstu Društvo) je u privatnom vlasništvu, osnovano prema zakonima i propisima Republike Hrvatske. Sjedište Društva nalazi se u Zagrebu na adresi Marijana Čavića 4. Dionice Društva kotiraju na tržištu javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

Osnovna djelatnost Društva je projektiranje, proizvodnja, izgradnja i montaža elektroenergetskih objekata, objekata cestovnog, željezničkog i gradskog prometa te telekomunikacijske infrastrukture.

Na dan 1. listopada 2012. godine imenovana su tri nova člana Uprave gospodin Matjaž Gorjup (Predsjednik Uprave), gospodin Marko Jurković (član Uprave) i gospodin Željko Lekšić (član Uprave), dok su s istim danom, dužnosti razriješeni gospodin Luka Miličić (Predsjednik Uprave) i gospodin Damir Skansi (član Uprave). Dodatno je na dan 1. prosinca 2012. godine za člana Uprave imenovan g. Goran Brajdić.

Nastavak poslovanja

Od 29. listopada 2012. godina do 20. prosinca 2012. godine svi bankovni računi Društva su bili u blokadi. Time je stvoren jedan od osnovnih uvjeta za pokretanja procesa predstečajne nagodbe po zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (vidi bilješku 33).

Na dan 31. prosinca 2012. godine kratkotrajne obveze Grupe i Društva veće su od kratkotrajne imovine za iznos od 868.494 tisuće kuna i 765.623 tisuća kuna (2011.: 263.852 tisuća kuna i 204.517 tisuća kuna). Kao što je objašnjeno u bilješci 33, Društvo se nalazi u procesu predstečajne nagodbe, dio koje su financijski i operativni plan restrukturiranja. Kako su planovi prihvaćeni od strane vjerovnika i kako je predstečajna nagodba u završnom procesu, financijski izvještaji su sastavljeni temeljem vremenske neograničenosti poslovanja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike za Grupu, kao i za Društvo, dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe i nekonsolidirani financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni obavljenom revalorizacijom zemljišta, građevinskih objekata, postrojenja, financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i financijske imovine raspoložive za prodaju.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe i Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

(a) Novi i dopunjeni standardi koje su Grupa i Društvo usvojili

Nema MSFI-a ili IFRIC-ovih tumačenja koja su prvi put na snazi za financijsku godinu koja počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine, a koja bi mogla imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe i Društva.

(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali još nisu na snazi

Određeni broj novih i dopunjenih standarda i tumačenja na snazi su za godišnja razdoblja koja počinju nakon 1. siječnja 2012. godine i nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Grupa namjerava usvojiti nove standarde s datumom stupanja na snagu. Nijedan od ovih standarda neće imati utjecaja na financijske izvještaje Grupe i Društva, osim standarda navedenih u nastavku:

Dodatak MRS-u 1 Prezentiranje financijskih izvještaja vezano za ostalu sveobuhvatnu dobit (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012. godine)

Glavna promjena koja je rezultat ovih dodataka je zahtjev da subjekti grupiraju stavke prikazane u 'ostaloj sveobuhvatnoj dobiti' na osnovu toga je li ih naknadno moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (uskлада reklasifikacije). Dodaci se ne bave pitanjem koje stavke se prikazuju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Dodatak utječe samo na prezentaciju i zbog toga se ne očekuje utjecaj na financijski položaj ili rezultat Grupe i Društva.

MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Cilj MSFI-ja 10 je utvrditi načela za prezentiranje i pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja kada subjekt kontrolira jedno ili više drugih subjekata (subjekt koji kontrolira jedno ili više drugih subjekata) kako bi prezentirao konsolidirane financijske izvještaje. Određuje načela kontrole, te utvrđuje kontrole kao osnovu za konsolidaciju. Navodi kako primijeniti načelo kontrole u utvrđivanju kontrolira li ulagatelj subjekt u koji ulaže te mora li ga stoga konsolidirati. Navodi računovodstvene zahtjeve za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja. Grupa i Društvo trenutno procjenjuju utjecaj MSFI-ja 10 na financijske izvještaje. Grupa i Društvo namjeravaju usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu i ne očekuje se značajan utjecaj na financijski položaj ili rezultat Grupe i Društva.

MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MSFI 13 ima za cilj povećati konzistentnost i smanjiti složenost dajući točnu definiciju fer vrijednosti i jedan izvor mjerenja fer vrijednosti te zahtjeve za objavljivanjem za uporabu u svim MSFI-jevima. Zahtjevi ne proširuju uporabu računovodstva fer vrijednosti, nego pružaju smjernice o tome kako bi se ono trebalo primjenjivati tamo gdje je njegova uporaba već potrebna ili dozvoljena drugim standardima unutar MSFI-ja ili US GAAP-a. Grupa i Društvo trenutno procjenjuju utjecaj MSFI-ja 13 na financijske izvještaje. Grupa i Društvo namjeravaju usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali još nisu na snazi (nastavak)

MRS 27 (izmijenjen 2011) Odvojeni financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MRS 27 (izmijenjen 2011) uključuje odredbe o odvojenim financijskim izvještajima preostale nakon što su kontrolne odredbe MRS-a 27 uključene u novi MSFI 10. Grupa i Društvo trenutno procjenjuju utjecaj MRS-a 27 na financijske izvještaje. Grupa i Društvo namjeravaju usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

MSFI 9 Financijski instrumenti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine)

MSFI 9 je prvi standard koji je izdan kao dio šireg projekta zamjenjivanja MRS-a 39 Priznavanje i mjerenje. MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje dvije primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak i fer vrijednost. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i ugovornim karakteristikama novčanog tijeka financijske imovine. Smjernice MRS-a 39 o umanjenju vrijednosti financijske imovine i računovodstvu zaštite nastavljaju se primjenjivati. Grupa i Društvo ne očekuju da će MSFI 9 utjecati na financijske izvještaje. Grupa i Društvo namjeravaju usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

Godišnja poboljšanja u 2011. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Godišnja poboljšanja rješavaju šest pitanja iz izvještajnog ciklusa 2009.-2011. godine sadrže promjene u: MSFI-u 1, 'Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja', MRS-u 1, 'Prezentiranje financijskih izvještaja', MRS-u 16, 'Nekretnine, postrojenja i oprema', MRS-u 32, 'Financijski instrumenti; Prezentiranje' i MRS-u 34, 'Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine'. Grupa i Društvo razmatraju utjecaj ovih poboljšanja, te ih namjeravaju usvojiti s datumom njihovog stupanja na snagu.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija

(a) Ovisna društva

U nekonsolidiranim financijskim izvještajima Društvo iskazuje ulaganja u ovisna društva po trošku, korigiranom za umanjenje vrijednosti. Godišnje se provjerava postojanje mogućeg umanjenja troška ulaganja kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Ulaganja u ovisna društva za koja je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

Ovisna društva su sva društva nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od polovice glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene da li Grupa ima kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ovisna društva su u potpunosti konsolidirana od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu (datum stjecanja), te isključene iz konsolidacije od dana prodaje ili gubitka kontrole.

Metoda kupnje koristi se za iskazivanje stjecanja ovisnih društava od strane Grupe. Trošak kupnje mjeri se kao fer vrijednost dane imovine, izdanih glavničnih instrumenata te nastalih ili preuzetih obveza na dan kupnje, uvećan za troškove neposredno povezane s kupnjom. Dan kupnje se odnosi na dan stjecanja kada je poslovna kombinacija ostvarena jednom transakcijom, a odnosi se na svaki dan kupnje udjela kada je poslovna kombinacija ostvarena u fazama postupnom kupnjom udjela.

Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnoj kombinaciji inicijalno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja, neovisno o manjinskom udjelu. Višak troška stjecanja iznad fer vrijednosti udjela Grupe u neto stečenoj imovini ovisnog društva, iskazuje se kao goodwill. Ako je trošak stjecanja manji od fer vrijednosti neto stečene imovine ovisnog društva, razlika se priznaje izravno u računu dobiti i gubitka.

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobiti od transakcija unutar društava Grupe eliminirani su pri konsolidaciji. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici, osim ako postoje dokazi o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike ovisnih društava izmijenjene su kako bi se usklađile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(b) Promjene u vlasništvu ovisnih društava bez gubitka kontrole

Grupa transakcije s manjinskim dioničarima tretira kao transakcije s većinskim vlasnicima Grupe. Kod otkupa dionica od manjinskih dioničara razlika između plaćenih iznosa i pripadajućeg stečenog udjela knjigovodstvene vrijednosti neto imovine ovisnog društva iskazuju se u kapitalu. Dobici ili gubici od prodaje manjinskog udjela isto tako iskazuju se u kapitalu.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija (nastavak)

(c) Otuđenje ovisnih društava

Kad Grupa izgubi kontrolu ili značajan utjecaj, svi zadržani udjeli u društvu ponovno se procjenjuju na svoju fer vrijednost, uz priznavanje promjene knjigovodstvene vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Fer vrijednost je početna knjigovodstvena vrijednost u svrhu naknadnog računovodstvenog tretmana zadržanih udjela kao pridruženog društva, zajedničkog pothvata ili financijske imovine. Nadalje, svi iznosi prethodno priznati u ostalom sveobuhvatnom prihodu vezani za to društvo računovodstveno se tretiraju kao da je Grupa izravno prodala povezanu imovinu ili obveze. To može značiti da se iznosi prethodno priznati u ostalom sveobuhvatnom prihodu reklasificiraju u račun dobiti i gubitka.

Ako se smanji vlasnički udio u pridruženom društvu, ali je zadržan značajan utjecaj, u račun dobiti i gubitka, kad je to potrebno, reklasificira se samo proporcionalni dio iznosa prethodno priznatih u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

(d) Pridružena društva

Pridružena društva su ona u kojima Grupa ili Društvo imaju značajan utjecaj, ali nemaju kontrolu, što u pravilu uključuje 20% do 50% prava glasa. Ulaganja u pridružena društva Grupa iskazuje prema metodi udjela, a Društvo ih iskazuje po trošku ulaganja.

Udio Grupe u dobitima ili gubicima pridruženih društava nakon stjecanja priznaje se u računu dobiti i gubitka, a udio promjena u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti nakon stjecanja priznaje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Knjigovodstvena vrijednost ulaganja usklađuje se za kumulativne promjene nastale nakon stjecanja. Kada je udio Grupe u gubicima pridruženog društva jednak odnosno kada nadmašuje vlasnički udio u pridruženom društvu, uključujući sva neosigurana potraživanja koja čine sastavni dio neto ulaganja, Grupa ne priznaje daljnje gubitke, osim ako su za Grupu nastale obveze ili ako su izvršena plaćanja u ime pridruženog društva.

Nerealizirani dobiti od transakcija između Grupe i njegovih pridruženih društava eliminiraju se do visine udjela Grupe u pridruženim društvima. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici, ukoliko transakcija ne pruža dokaze o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike pridruženih društava izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(e) Spajanja

Metoda knjigovodstvene vrijednosti prednika se upotrebljava za provođenje spajanja kod društva pod zajedničkom kontrolom. Sadašnja vrijednost imovine i obveza Društva prednika se prenose u Društvo slijednika. Na datum spajanja transakcije i stanja između društva, kao i dobiti i gubici u međusobnim transakcijama, se poništavaju. Razlika između sadašnje vrijednosti neto spojene imovine i nepriznate imovine se priznaje kao kapital.

(f) Zajednički pothvati

Udjeli Grupe u zajednički kontroliranom društvu obračunavaju se korištenjem metode udjela, a početno se priznaju po trošku. Metoda udjela zahtijeva da se udio Grupe u dobiti ili gubitku nakon stjecanja priznaje u računu dobiti i gubitka, dok se promjene u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti nakon stjecanja priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Ukupne promjene nakon stjecanja usklađuju se s knjigovodstvenom vrijednošću ulaganja.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Izvještavanje o poslovnim segmentima

O poslovnim segmentima izvještava se sukladno internom izvještavanju izvršnom donositelju odluka. Izvršni donositelj odluka, koji je odgovoran za alokaciju resursa i ocjenjivanje uspješnosti poslovnih segmenata je Uprava Društva.

2.4 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje svake pojedine članice Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem članica Grupe posluje ('funkcionalna valuta'). Konsolidirani financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

(c) Članice Grupe

Rezultati poslovanja i financijsko stanje svih članica Grupe čija se funkcionalna valuta razlikuje od izvještajne valute preračunavaju se u izvještajnu valutu kako slijedi:

- (i) imovina i obveze za svaku bilancu preračunavaju se prema zaključnom tečaju na datum te bilance;
- (ii) prihodi i rashodi za svaki račun dobiti i gubitka preračunavaju se prema prosječnim tečajevima; i
- (iii) sve nastale tečajne razlike priznaju se na zasebnoj poziciji unutar glavnice.

U konsolidaciji, tečajne razlike nastale preračunom neto ulaganja u inozemna ovisna društva evidentiraju se unutar 'Kumuliranih tečajnih razlika' unutar dioničkog kapitala. Prilikom djelomične ili cjelokupne prodaje inozemnog ovisnog društva ili gubitka kontrole nad ovisnim društvom, sve tečajne razlike priznaju se u računu dobiti i gubitka kao dio dobitka ili gubitka od prodaje.

2.5 Nekretnine, postrojenja i oprema

Zemljište, zgrade i postrojenja iskazuju se po fer vrijednosti na osnovu periodičnih procjena (najmanje svake treće godine) obavljenih od strane nezavisnih procjemetelja. Ostala materijalna imovina, iskazana je u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Grupa imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Kad se knjigovodstveni iznos zemljišta, zgrada i postrojenja poveća kao rezultat revalorizacije, to povećanje se izravno odobrava u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i prikazuje se u glavnici pod nazivom revalorizacijska rezerva. Revalorizacijsko smanjenje izravno tereti revalorizacijsku rezervu do iznosa do kojeg ovo smanjenje ne premašuje iznos koji postoji kao revalorizacijska rezerva za istu imovinu, sva ostala smanjenja priznaju se kao rashod u računu dobiti i gubitka.

Zemljište i imovina u izgradnji se ne amortiziraju. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine na njenu rezidualnu vrijednost tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

	<u>Korisni vijek trajanja u godinama</u>
Zgrade	20 – 40
Oprema	5 – 10
Postrojenja	25

Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Grupa trenutno dobila od prodaje imovine umanjene za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Grupa očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.8).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u stavku "ostali (gubici)/dobici – neto" u račun dobiti i gubitka.

2.6 Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine odnose se uglavnom na poslovne zgrade i zemljišta koja se drže u svrhu dugoročnog stjecanja prihoda od najma ili zbog porasta njihove vrijednosti i Grupa se njima ne koristi. Ulaganja u nekretnine tretiraju se kao dugotrajna ulaganja, osim ako nisu namijenjena prodaji u sljedećoj godini i kupac je identificiran, u kojem se slučaju svrstavaju u kratkotrajnu imovinu.

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjene vrijednosti, ako je potrebno. Amortizacija zgrada obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe (20 do 40 godina).

Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Grupa od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja terete račun dobiti i gubitka kada nastanu. Ukoliko Grupa počne koristiti imovinu namijenjenu prodaji, ona se reklasificira u nekretnine, postrojenja i opremu te njena knjigovodstvena vrijednost na dan reklasifikacije postaje iznos pretpostavljenog troška koji će se naknadno amortizirati.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Grupe u neto prepoznatljivoj imovini stečenog ovisnog društva na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem ovisnog društva iskazan je u okviru nematerijalne imovine.

Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjnja vrijednosti ili kad god postoje pretpostavke za umanjnje te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjnja vrijednosti. Gubici od umanjnja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju.

Goodwill se alocira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjnja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od poslovne kombinacije u kojoj je nastao goodwill, identificiran prema poslovnom segmentu. Ako se djelomično ili u potpunosti proda jedinica koja stvara novac, pripadajući goodwill se uključuje po knjigovodstvenoj vrijednosti neto prodane imovine kada se utvrdi dobit ili gubitak transakcije.

(b) Računalni softver

Softver se kapitalizira na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe (5 godina).

2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjnje vrijednosti imovine koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira (kao što su zemljište i goodwill). Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjnja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjnja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjnja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koju je iskazan gubitak od umanjnja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjnja vrijednosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Financijska imovina

Grupa i Društvo klasificiraju svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, financijska imovina raspoloživa za prodaju i krediti i potraživanja. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka predstavlja financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina.

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u računu dobiti i gubitka.

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru 'ostali (gubici)/dobici – neto' u razdoblju u kojem su nastali.

(b) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Uključena je u dugotrajnu imovinu, osim ako Uprava ima namjeru prodati ulaganje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma bilance. Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u računu dobiti i gubitka.

Promjene u fer vrijednosti monetarne i nemonetarne financijske imovine klasificirane kao raspoložive za prodaju priznaju se u kapitalu.

U slučaju glavnih vrijednosnica koje su klasificirane kao raspoložive za prodaju, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti vrijednosnica ispod njihove nabavne vrijednosti uzima se u obzir prilikom razmatranja da li je vrijednost imovine umanjena. Ako takvi dokazi postoje za financijsku imovinu, kumulativni gubitak – koji se mjeri kao razlika između nabavne vrijednosti i tekuće fer vrijednosti umanjene za gubitak od umanjenja vrijednosti navedene financijske imovine koja je prethodno priznata u računu dobiti i gubitka – uklanja se iz glavnice i priznaje u računu dobiti i gubitka.

Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u račun dobiti i gubitka u stavku 'ostali (gubici)/dobici – neto'.

Kamate na vrijednosnice raspoložive za prodaju koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u računu dobiti i gubitka. Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju iskazuju se u računu dobiti i gubitka kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Na svaki datum bilance Grupa i Društvo procjenjuju postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Gubici od umanjenja vrijednosti glavnih instrumenata priznatih u računu dobiti i gubitka ne ukidaju se u računu dobiti i gubitka.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Financijska imovina (nastavak)

(c) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Kredit i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

Potraživanja od kupaca i po kreditima početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa i Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru „ostalih poslovnih rashoda“. Naknadno naplaćeni iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru „ostalih poslovnih rashoda“.

2.10 Najmovi

Grupa i Društvo su najmoprimci

Grupa i Društvo unajmljuju određene nekretnine, postrojenja i opremu. Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Grupa ili Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine, ovisno o tome što je niže. Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna stopa na preostalo financijsko stanje. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti račun dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma. Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se po korisnom vijeku upotrebe sredstva ili trajanju najma, ovisno o tome što je kraće.

Najmovi u kojima Grupa ili Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u računu dobiti i gubitka prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

Grupa i Društvo su najmodavci

Imovina dana pod poslovni najam u kojem su Grupa i Društvo najmodavci amortizira se tijekom očekivanog korisnog vijeka trajanja jednako kao slična ostala imovina. Prihod od najma evidentira se ravnomjerno tijekom trajanja najma, čak ako primici nisu ravnomjerni, osim ako ne postoji druga sustavna osnova koja bolje predstavlja vremenski okvir u kojem se sučeljavaju korist od najma i amortiziranje imovine dane u najam.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11 Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Trošak proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda obuhvaća sirovine, trošak izravnog rada, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje (na bazi normalnog redovnog kapaciteta proizvodnje).

Sitni inventar i alati u potpunosti se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu.

2.12 Ugovori o izgradnji

Troškovi iz ugovora priznaju se u trenutku kada nastanu.

Kada ishod ugovora o izgradnji nije moguće pouzdano procijeniti, prihodi iz ugovora priznaju se samo u iznosu nastalih troškova iz ugovora za koje se očekuje da će se moći realizirati.

Kad je ishod ugovora o izgradnji moguće pouzdano procijeniti i kada je vjerojatno da će se ugovorom ostvariti prihodi, prihodi iz ugovora o izgradnji priznaju se kao prihodi tijekom trajanja ugovora. Kada postoji vjerojatnost da će ukupni troškovi ugovora premašiti ukupne prihode ugovora, očekivani gubitak se odmah priznaje kao trošak.

Grupa i Društvo primjenjuje metodu stupnja dovršenosti kako bi utvrdilo odgovarajući iznos prihoda i rashoda za određeno razdoblje. Stupanj dovršenosti mjeri se na temelju troškova iz ugovora do datuma bilance kao postotak ukupno procijenjenih troškova za svaki ugovor. Pri utvrđivanju stupnja dovršenosti isključuju se svi troškovi nastali tijekom godine, a koji se odnose na buduće poslovne aktivnosti po ugovoru, te se iskazuju kao zalihe, predujmovi ili ostala imovina, ovisno o njihovoj prirodi.

Za sve ugovore u tijeku kod kojih nastali troškovi i priznati dobitci (umanjeni za priznate gubitke) premašuju postupno zaračunate iznose, Grupa i Društvo bruto iznos potraživanja od naručitelja iskazuje u sklopu imovine. Postupno zaračunati iznosi koje naručitelji nisu platili i zadržani iznosi iskazani su u sklopu potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja.

Za sve ugovore u tijeku kod kojih postupno zaračunati iznosi premašuju nastale troškove i priznate dobitke (umanjene za priznate gubitke), Grupa bruto iznos obveze prema naručiteljima iskazuje u sklopu obveza.

2.13 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po videnju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.14 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit.

Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavnicu koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica ili njihovog ponovnog izdavanja. Kada se takve dionice kasnije ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavnicu koja se može pripisati dioničarima Društva.

2.15 Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjениh za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Troškovi posudbe koji se direktno odnose na nabavu, izgradnju ili proizvodnju kvalificirane imovine uključuju se u trošak te imovine. Ostali troškovi posudbe priznaju se kao rashod.

Naknade plaćene prilikom ugovaranja kredita priznaju se kao transakcijski troškovi kredita ukoliko je vjerojatno da će doći do povlačenja dijela ili cjelokupnog kredita.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Grupa ili Društvo imaju bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

2.16 Porez na dobit

Porezni trošak za godinu sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza na dobit. Porez se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se odnosi na stavke priznate u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili direktno u kapitalu. U tom slučaju, porez se priznaje u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili u kapitalu.

Tekući porezni trošak obračunava se na temelju poreznog zakona koji je na snazi ili se djelomično primjenjuje na dan bilance u zemljama u kojima ovisna društva i Društvo posluju i ostvaruju oporezivu dobit. Osnovicu za obračun poreza na dobit čini razlika između prihoda i rashoda koji se utvrđuju u skladu sa Zakonom. Uprava Grupe povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatraju formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Odgođeni porez na dobit

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa i poreznih zakona, koji su na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se na privremene razlike nastale temeljem ulaganja u ovisna i pridružena društva, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Grupe, te postoji vjerojatnost da se privremena razlika neće ukinuti u doglednoj budućnosti.

Odgođena porezna imovina i obveze netiraju se u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj tekuće porezne imovine i tekućih poreznih obveza, te kada se odgođena porezna imovina i obveze odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast istom ili različitom poreznom subjektu te kad postoji namjera podmirenja na neto osnovi.

2.18 Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

2.19 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa i Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavljaju redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju.

Osim toga, prema Kolektivnom ugovoru Grupa i Društvo imaju obvezu isplatiti otpremninu zaposleniku u trenutku njegova umirovljenja. Obveza priznata u bilanci predstavlja sadašnju vrijednost definirane obveze umanjene za troškove minulog rada, zajedno s usklađenjima za nepriznate aktuarske dobitke ili gubitke. Definirana obveza obračunava se godišnje od strane neovisnih aktuara pomoću metode projicirane kreditne jedinice. Sadašnja vrijednost definirane obveze određena je diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih odljeva korištenjem kamatnih stopa državnih obveznica koje su izražene u valuti u kojoj će obveze biti isplaćene i čiji uvjeti dospijea odgovaraju uvjetima pripadajuće obveze za otpremnine za mirovine.

Aktuarski dobitci i gubici koji su nastali usklađivanjem i promjenama aktuarskih pretpostavki koje prelaze 10% definirane obveze knjiže se na teret ili u korist prihoda tijekom preostalog očekivanog prosječnog radnog vijeka zaposlenika. Troškovi minulog rada amortiziraju se pravocrtnom metodom tijekom preostalog očekivanog prosječnog radnog vijeka zaposlenika. Grupa nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19 Primanja zaposlenih (nastavak)

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kada Grupa prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost.

(c) Ostala dugoročna primanja zaposlenih

Grupa priznaje obvezu za dugoročna primanja zaposlenih (jubilarne nagrade) ravnomjerno tijekom razdoblja u kojem je nagrada ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja zaposlenih određuju se na temelju pretpostavke o broju zaposlenika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu.

2.20 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Gdje postoje određene slične obveze, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban izljev sredstava određuje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini. Rezerviranje se priznaje čak iako je vjerojatnost izljeva sredstava u odnosu na bilo koju stavku koja se nalazi u istoj kategoriji obveza mala.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

2.21 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe i Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Grupa i Društvo priznaju prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Grupa ili Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe i Društva koje su opisane u nastavku.

(a) Prihodi od ugovora o izgradnji

Kada ishod ugovora o izgradnji nije moguće pouzdano procijeniti, prihodi iz ugovora priznaju se samo u iznosu nastalih troškova iz ugovora za koje se očekuje da će se moći realizirati. Kad je ishod ugovora o izgradnji moguće pouzdano procijeniti i kada je vjerojatno da će se ugovorom ostvariti prihodi, prihodi iz ugovora o izgradnji priznaju se kao prihodi tijekom trajanja ugovora (bilješka 2.13).

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.21 Priznavanje prihoda (nastavak)

(b) Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i robe

Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i robe priznaju se kada Grupa i Društvo obavi isporuke robe kupcu, kada kupac prihvati isporučene proizvode i robu i kada je naplativost nastalih potraživanja prilično sigurna.

(c) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Grupa i Društvo umanjuju knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od zajmova čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

(d) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

2.22 Raspodjela dividendi

Raspodjela dividendi dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioničara Društva.

2.23 Zarada po dionici

Zarada po dionici se obračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioničarima Društva s prosječnim ponderiranim brojem redovitih dionica u izdanju tijekom godine.

2.24 Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u bilanci na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Društvo i Grupa obavljaju izlažu ih raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključujući valutni rizik i kamatni rizik novčanog toka), cjenovnom riziku, kreditnom riziku i riziku likvidnosti Grupa i Društvo nemaju formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Služba financija Društva.

(a) Tržišni rizik

(i) *Valutni rizik*

Prihod od prodaje u inozemstvu je ostvaren pretežno u EUR-ima. Prihod od prodaje na domaćem tržištu je ostvaren u kunama. Veći dio dugoročnih i kratkoročnih kredita ugovoren je s valutnom klauzulom, odnosno vezan za EUR. Premda promjene u tečaju EUR-a u prema hrvatskoj kuni utječu na rezultate poslovanja Grupe i Društva, Uprava ne prati aktivno utjecaj valutnog rizika na poslovanje.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1,00% u odnosu na kunu (2011.: 1,35%), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto gubitak za razdoblje izvještavanja poslije poreza bio bi 3.447 tisuća kuna (2011.: 4.221 tisuća kuna) manji/(veći), uglavnom kao rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja od kupaca, obveza prema dobavljačima, posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

(ii) *Cjenovni rizik*

Grupa je izložena riziku ulaganja u vrijednosne papire kroz rizike fer vrijednosti i rizike promjena cijena, jer su ulaganja Grupe klasificirana u konsolidiranoj bilanci kao raspoloživa za prodaju i po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Ulaganja u vrijednosne papire klasificirana kao raspoloživa za prodaju ne kotiraju na burzi, dok se vrijednosnim papirima klasificiranima po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka trguje na burzi vrijednosnih papira bez značajnog utjecaja financijski položaj. Upravljanje rizicima koji proizlaze iz njihove fer vrijednosti i promjene cijena Grupa prati kroz tržišne transakcije i rezultate subjekta ulaganja.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(iii) Kamatni rizik novčanog toka kamatne stope

Budući da Grupa nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Grupe i Društva proizlazi iz dugoročnih kredita i komercijalnih zapisa. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupu i Društvo riziku novčanog toka. Uprava ne prati aktivno utjecaj kamatnog rizika na poslovanje.

Grupa i Društvo kontinuirano prati promjene kamatnih stopa. Simuliraju se različite situacije uzimajući u obzir refinanciranje, obnavljanje sadašnjeg stanja kao i alternativno financiranje. Na osnovu ovih situacija, Grupa i Društvo izračunavaju utjecaj promjene kamatne stope na račun dobiti i gubitka. U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. godine, da se efektivna kamatna stopa na primljene kredite povećala/smanjila za 0,82% na godišnjoj razini (2011.: 0,33%), gubitak nakon poreza bila bi za 2.905 tisuća kuna manja/veća (2011.: 2.036 tisuća kuna) kao rezultat većeg/manjeg troška kamata.

(b) Kreditni rizik

Imovina Grupe i Društva koja nosi kreditni rizik sastoji se uglavnom od novčanih sredstava, potraživanja od kupaca i ostalim potraživanjima. Prodajne politike Grupe i Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, i to u okvirima unaprijed određenih kreditnih ograničenja. Kvalitetna struktura kupaca (većina većih kupca su tvrtke u većinskom državnom vlasništvu) kao i činjenica da je naplata od kupaca, po potrebi, regulirana bankarskim platežnim garancijama, mjenicama, akreditivima i ostalim vidovima osiguranja, gotovo u potpunosti umanjuje rizik vezan za izvjesnost naplate potraživanja od kupaca. Detaljna analiza i maksimalna izloženost kreditnom riziku iskazana je u bilješci 23. Dalje, procjene i prosudbe vezane uz kreditni rizik i umanjenje vrijednosti kredita i potraživanja su detaljnije objašnjene u bilješci 4(b).

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Grupe je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze, kao i obveze po kratkoročnim kreditima dospijevaju do 12 mjeseci poslije datuma bilance, dok je dospijeće dugoročnih kredita prikazano u bilješci 27.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)***(c) Rizik likvidnosti (nastavak)*

Tablica u nastavku analizira financijske obveze Grupe sukladno ugovorenim dospijećima. Navedeni iznosi predstavljaju nediskontirane novčane tokove. Završetkom predstečajne nagodbe (bilješka 33) definirat će se nova ukupna kreditna izloženost Društva i Grupe, kao i novi otplatni planovi posudbi.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Manje od 6 mjeseci	Između 6 mjeseci i 1 godine	Između 1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Dalekovod Grupa					
31. prosinca 2012.					
Financijski najam	15.223	16.635	126.359	-	158.217
Posudbe	772.046	110.804	44.671	-	927.521
Obveze iz poslovanja i ostale obveze	516.437	-	-	-	516.437
31. prosinca 2011.					
Financijski najam	14.072	11.405	158.499	-	183.976
Posudbe	453.975	381.789	221.084	-	1.056.848
Obveze iz poslovanja i ostale obveze	470.657	-	-	-	470.657
	Manje od 6 mjeseci	Između 6 mjeseci i 1 godine	Između 1-5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Dalekovod d.d.					
31. prosinca 2012.					
Financijski najam	15.223	16.635	125.375	-	157.233
Posudbe	532.510	110.804	36.825	-	680.139
Obveze iz poslovanja i ostale obveze	433.142	-	-	-	433.412
31. prosinca 2011.					
Financijski najam	14.072	11.405	158.499	-	183.976
Posudbe	335.864	279.634	210.234	-	825.732
Obveze iz poslovanja i ostale obveze	424.855	-	-	-	424.855

Financijske obveze ne uključuju obveze prema zaposlenima, obveze za doprinose, poreze, obveze za primljene predujmove i odgođene prihode.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalnim rizikom

Ciljevi Društva i Grupe prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja dioničarima i koristi ostalim zainteresiranim stranama te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala.

Kako bi održalo ili uskladilo strukturu kapitala, Društvo i Grupa mogu mijenjati iznos dividendi koje se isplaćuju dioničarima, izvršiti povrat kapitala dioničarima, izdati nove dionice ili prodati imovinu kako bi smanjilo zaduženost.

Društvo i Grupa nadziru kapital kroz praćenje pokazatelja zaduženosti. Ovaj se pokazatelj računa kao neto dug podijeljen s ukupnim kapitalom. Neto primljeni krediti (posudbe) izračunati su kao ukupni primljeni krediti (dugoročni i kratkoročni iskazani u bilanci) umanjeni za novac i novčane ekvivalente te dane kratkoročne depozite. Ukupni kapital izračunat je na način da se kapitalu i rezervama iskazanim u bilanci dodaju neto primljeni krediti.

Pokazatelj zaduženosti Društva je kako slijedi:

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe (bilješka 27)	865.049	922.225
Umanjeno za novac i novčane ekvivalente (bilješka 25)	(9.692)	(30.114)
Neto posudbe	855.357	892.111
Kapital i rezerve	133.114	583.638
Ukupno kapital i neto posudbe	988.471	1.475.749
Pokazatelj zaduženosti Društva	86,5%	60,5%

Pokazatelj zaduženosti Grupe je kako slijedi:

	31 prosinca 2012.	31 prosinca 2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe (bilješka 27)	1.100.844	1.143.836
Umanjeno za novac i novčane ekvivalente (bilješka 25)	(17.883)	(45.935)
Neto posudbe	1.082.961	1.097.901
Kapital i rezerve	188.733	610.229
Ukupno kapital i neto posudbe	1.271.694	1.707.130
Pokazatelj zaduženosti Grupa	85,2%	64,3%

Značajni gubici tekuće godine utjecali su na povećanje pokazatelja zaduženosti.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.3 Procjena fer vrijednosti

Grupa je od 1. siječnja 2009. godine usvojila dodatak MSFI-u 7 za financijske instrumente koji se u bilanci mjere po fer vrijednosti. MSFI 7 zahtijeva objavljivanje mjerenja fer vrijednosti po razinama u skladu sa sljedećom hijerarhijom:

- Kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze (razina 1).
- Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena) (razina 2).
- Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (tj. nevidljivi inputi) (razina 3).

Tablica u nastavku prikazuje imovinu Grupe i Društva po fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Razina 1</u>	<u>Razina 2</u>	<u>Razina 3</u>	<u>Ukupno</u>
Grupa				
31. prosinca 2012.				
Kotirana društva	68	19.201	396	19.665
Nekotirana društva	-	23.567	-	23.567
Ukupno	68	42.768	396	43.232
31. prosinca 2011.				
Kotirana društva	4.079	-	-	4.079
Nekotirana društva	-	36.259	-	36.259
Ukupno	4.079	36.259	-	40.338
Društvo				
31. prosinca 2012.				
Kotirana društva	45	19.201	-	19.246
Nekotirana društva	-	23.568	-	23.568
Ukupno	45	42.769	-	42.814
31. prosinca 2011.				
Kotirana društva	3.965	-	-	3.965
Nekotirana društva	-	34.152	-	34.152
Ukupno	3.965	34.152	-	38.117

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene poznate temeljem burze, aktivnosti brokera, industrijske skupine ili regulatorne agencije, a te cijene predstavljaju stvarne i redovite tržišne transakcije prema uobičajenim trgovačkim uvjetima.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primjer, OTC derivativi) utvrđuje se korištenjem tehnika procjene. Te tehnike procjene zahtijevaju maksimalno korištenje vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, a oslanjaju se što je manje moguće na procjene specifične za pojedini subjekt. Ukoliko su svi značajni inputi potrebni za fer vrednovanje instrumenta vidljivi, instrument se uključuje u razinu 2.

Ako se jedan ili više značajnih inputa ne temelji na vidljivim tržišnim podacima, instrument se uključuje u razinu 3.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Grupa izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

(a) Priznavanje prihoda

Grupa primjenjuje metodu stupnja dovršenosti kako bi utvrdilo odgovarajući iznos prihoda iz ugovora o izgradnji za određeno razdoblje. Stupanj dovršenosti mjeri se na temelju troškova iz ugovora do datuma bilance kao postotak ukupno procijenjenih troškova za svaki ugovor. Ako bi se procijenjeni stupanj dovršenosti za 10% razlikovao od procjena Uprave, iznos prihoda za godinu povećao bi se za 5.333 tisuća kuna kada bi stupanj dovršenosti bio povećan, odnosno smanjio bi se za 4.848 tisuće kuna kada bi stupanj dovršenosti bio smanjen.

(b) Umanjenje vrijednosti kredita i potraživanja

Grupa i Društvo na godišnjoj osnovi pregledavaju portfelj kredita i potraživanja radi procjene umanjenja vrijednosti. Tijekom procjene priznavanja umanjenja vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, Grupa i Društvo procjenjuju postoje li vidljivi podaci koji ukazuju na postojanje mjerljivog umanjenja budućih novčanih tokova portfelja zajmova i potraživanja prije ustanovljavanja umanjenja vrijednosti pojedinog zajma ili potraživanja u navedenom portfelju.

Tijekom 2012. godine došlo je do dodatnih promjena okolnosti na tržištu građevinskog i elektroenergetskog sektora. Izostao je očekivani rast investicija u elektroenergetskom sektoru, zbog pomanjkanja proračunskih sredstava usporeni su određeni radovi na postojećim projektima, a daljnji pad proizvodnje u građevinskoj industriji doveo je većinu glavnih partnera Društva i Grupe u probleme s likvidnošću. Određen broj partnera zbog takve situacije također pokreće procese predstečajne nagodbe što otežava ili usporava naplatu potraživanja. Blokada Društva i pokretanje procesa predstečajne nagodbe dodatno je utjecala na smanjenje kreditnog rejtinga i povjerenje kupaca (naročito na inozemnom tržištu), a narušena je i likvidnost pojedinih ovisnih društava.

Nova Uprava Društva, na osnovu svih novih promijenjenih saznanja i okolnosti, imala je oprezniji pristup u procjeni rizika naplativosti pojedinih potraživanja kao i u procjeni isplativosti pojedinih ulaganja. Rezultat toga su umanjene vrijednosti potraživanja i imovine za ukupni iznos od 200.198 tisuće kuna na nivou Grupe i za 187.088 tisuća kuna na nivou Društva (bilješke 9 i 10).

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE (nastavak)

(c) Korisni vijek trajanja materijalne imovine

Uprave Društva i članica Grupe utvrđuje i pregledava korisni vijek uporabe i pripadajući trošak amortizacije za materijalnu imovinu. Ova procjena se temelji na procijenjenom preostalom korisnom vijeku uporabe imovine i mogla bi se značajno promijeniti kao rezultat tehničkih inovacija i aktivnosti konkurencije. Uprava će povećati trošak amortizacije ukoliko procijeni da je korisni vijek uporabe imovine niži nego prije procjene ili će otpisati zastarjelu i odbačenu imovinu.

Kada bi se stvarni korisni vijek trajanja materijalne imovine razlikovao za 10% od procjena Uprave, procijenjena knjigovodstvena vrijednost materijalne imovine bila bi 4.310 tisuća kuna viša ili 3.918 tisuća kuna niža.

(d) Sudske tužbe i postupci

Rezerviranja za sudske tužbe i postupke iskazuju se na temelju najbolje procjene Uprave vezane za potencijalne gubitke nakon savjetovanja s odvjetnikom. Na temelju postojećih saznanja u razumnoj mjeri je moguće da će se ishodi sudskih postupaka razlikovati od procijenjenih potencijalnih gubitaka.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Grupa zasebno prati i iskazuje poslovne rezultate osnovnih poslovnih segmenata Grupe, Proizvodnje i Izgradnje, čije su poslovne aktivnosti međusobno povezane u cilju ostvarivanja dobiti Grupe.

1. Segment Proizvodnje čine kovačnica, ljevaonica, laboratorij za kontrolu kvalitete proizvodnja metalnih konstrukcija, te proizvodnja ovjesne i spojne opreme.
2. Segment Izgradnje bavi se izgradnjom elektroenergetskih i distribucijskih objekata, transformatorskih stanica, polaganjem podzemnih i podmorskih energetskih i telekomunikacijskih kabela, postavljanjem rasvjete, montažom antenskih, televizijskih i telekomunikacijskih stupova te radovima vezanim uz izgradnju autocesta.

Uprava prati rezultate poslovanja pojedinih poslovnih segmenata radi donošenja odluka o raspodjeli resursa i ocjenjivanja uspjeha. Ocjenjivanje uspjeha segmenata temeljeno je na bruto poslovnom prihodu iz poslovanja te ostvarenoj dobiti iz redovnih aktivnosti kao što je i objašnjeno u sljedećoj tablici. Na razini Grupe upravlja se prihodima i rashodima od financiranja, udjelom u dobiti zajedničkih pothvata i porezom na dobit te oni nisu alocirani po poslovnim segmentima.

*Rezultat poslovanja Grupe po poslovnim segmentima**(u tisućama kuna)*

	Izgradnja	Proizvodnja	Ostalo	Ukupno
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.				
Bruto poslovni prihodi	1.226.642	388.996	5.800	1.621.438
Prihodi unutar segmenata /i/	(339.651)	(27.988)	-	(367.639)
Ukupno prihodi	886.991	361.008	5.800	1.253.799
Dobitak/(gubitak) iz redovnog poslovanja prije amortizacije troškova restrukturiranja	(266.747)	(162)	(29.219)	(296.128)
Amortizacija	(40.724)	(9.516)	(77)	(50.317)
Gubitak iz redovnog poslovanja	(307.471)	(9.678)	(29.296)	(346.445)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.				
Bruto poslovni prihodi	1.181.662	124.603	23.709	1.329.974
Prihodi unutar segmenata /i/	(125.828)	(73.353)	-	(199.181)
Ukupno prihodi	1.055.834	51.250	23.709	1.130.793
Dobitak/(gubitak) iz redovnog poslovanja prije amortizacije troškova restrukturiranja	87.594	(169.996)	-	(82.402)
Jednokratni trošak restrukturiranja (otpremnine i ostalo)	(1.548)	(59.039)	-	(60.587)
Amortizacija	(37.932)	(16.577)	-	(54.509)
Dobitak/(gubitak) iz redovnog poslovanja	48.114	(245.612)	-	(197.498)

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

/i/ Prodaja među segmentima se eliminira prilikom konsolidacije.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje po segmentima	1.615.638	1.306.265
Potraživanja među segmentima	(367.639)	(199.181)
Nealocirano:		
Prihodi od prodaja roba	-	21.093
Ostalo	5.800	2.616
Ukupni prihodi	<u>1.253.799</u>	<u>1.130.793</u>

Obveze raspoređene po segmentima se ne objavljuju budući da se iste prezentiraju izvršnom donositelju odluka samo na grupnoj razini.

/ii/ Društvo je tijekom 2011. godine izdvojilo segment Proizvodnje i prenijelo ga na ovisno društvo Dalekovod Proizvodnja d.o.o. (preimenovanu iz Dalekovod Cinjaonica d.o.o.).

Do trenutka izdvajanja segment Proizvodnje je ostvario ukupne prihode u iznosu 4.439 tisuća kuna, ukupne operativne troškove u iznosu 170.042 tisuća kuna, neto financijske rashode u iznosu 6.396 tisuća kuna, gubitak prije oporezivanja u iznosu 171.999 tisuća kuna. U 2011. godini segment Proizvodnje nije imao poreznog troška.

Društvo je na Dalekovod Proizvodnju d.o.o. prenijelo slijedeću imovinu:

Novac i novčani ekvivalenti	5.800
Potraživanja od kupaca	5.105
Zalihe	121.214
Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	51.758
Neto knjigovodstvena vrijednost izdvojene imovine	<u>183.877</u>

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

/iii/ Prihodi od prodaje raspoređeni su po zemljopisnim područjima na temelju sjedišta kupca.

	2012.		2011.	
	(u tisućama kuna)	%	(u tisućama kuna)	%
Hrvatska	601.996	48,15	602.873	53,31
Bosna i Hercegovina	47.991	3,82	59.052	5,22
Norveška	273.371	21,75	167.026	14,77
Ukrajina	47.856	3,81	121.851	10,78
Albanija	-	-	6.493	0,57
Slovenija	187.317	14,90	40.118	3,55
Grenland	10	0,00	18.462	1,63
Saudijska Arabija	56.307	4,48	13.296	1,18
Crna Gora	12.330	0,98	6.171	0,55
Švedska	12.832	1,02	4.124	0,36
Ostalo inozemstvo	13.789	1,10	91.327	8,08
Ukupno	1.253.799	100,00	1.130.793	100,00

Prihodi od prodaje po sektorima su kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sektor cesta	182.587	200.064
Sektor električne energije	898.404	455.411
Sektor željeznica i telekomunikacije	28.577	27.965
Sektor plina	295	25.707
Sektor nekretnina	96.948	58.340
Ostalo	46.988	363.306
	1.253.799	1.130.793

Ključni kupci u sektoru električne energije (4 kupca) i cestovnom sektoru (3 kupca) imaju najveći utjecaj na ukupne prihode Grupe i Društva te u 2012. godini predstavljaju 67,1% prihoda od prodaje (2011.: 37,5%).

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Prihodi od kamata	3.520	8.718	3.049	8.669
Prihod od zateznih kamata	5.511	4.276	5.511	4.276
Naplate osiguranja	2.710	1.319	2.593	1.100
Prihodi od najma	724	800	5.310	2.202
Prihodi od ukidanja rezerviranja	123	2.938	48	2.520
Viškovi po inventurama	802	1.495	39	1.423
Ostali prihodi iz poslovanja	13.697	14.608	12.898	13.420
	27.087	34.154	29.448	33.610

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Sirovine i materijal				
Sirovine i materijal	386.760	169.163	185.967	129.269
Energija	21.810	19.584	12.646	12.783
Rezervni dijelovi i sitni inventar	3.646	4.666	2.196	3.953
	412.216	193.413	200.809	146.005
Vanjske usluge				
Vanjske proizvodne usluge	456.363	368.215	463.320	362.910
Prijevoz	12.296	18.562	4.330	14.033
Popravci i održavanje	10.164	10.613	7.982	8.363
Troškovi promidžbe	1.375	2.992	626	2.689
Zakupnine	7.360	4.298	3.142	3.735
Ostalo	5.440	13.303	2.862	5.643
	492.998	417.983	482.262	397.373
Ukupni troškovi materijala i usluga	905.214	611.396	683.071	543.378

Troškovi zakupnina odnose se na vozila i poslovne prostore koji se zasnivaju na jednogodišnjim ugovorima.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Neto plaće	158.604	148.118	95.702	89.072
Porezi i doprinosi na plaće i iz plaća	87.443	90.044	46.924	41.840
Troškovi otpremnina	1.024	60.587	166	1.548
Trošak za neiskorišteni godišnji odmor	3.614	-	3.614	-
Ostali troškovi zaposlenih	8.349	5.163	2.139	2.793
Naknade članovima Nadzornog odбора	380	942	137	463
	259.414	304.854	148.682	135.716

U poreze i doprinose spadaju doprinosi plaćeni obveznim mirovinskim fondovima u iznosu od 23.333 tisuća kuna (2011.: 30.289 tisuća kuna) za Grupu, dok za Društvo iznose 13.373 tisuću kuna (2011.: 16.637 tisuća kuna). Doprinosi se obračunavaju kao postotak bruto plaće zaposlenika.

Ostali troškovi zaposlenih uključuju darove, jubilarne nagrade i druge naknade.

Na dan 31. prosinca 2012. godine u Grupi je bilo 1.690 zaposlenih (2011.: 1.794 zaposlenih), a u Društvu 743 zaposlenih (2011.: 814 zaposlenih).

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Intelektualne i neproizvodne usluge	29.859	30.973	16.282	18.777
Dnevnice i putni troškovi	19.488	19.248	13.957	14.513
Bankarske usluge	11.353	10.491	8.603	9.490
Reprezentacija	2.483	4.315	1.940	3.610
Porezi i doprinosi	6.210	5.117	4.564	4.312
Osiguranje	5.979	9.150	5.211	7.289
Sponzorstva, donacije i ostale pomoći	1.326	4.704	1.245	4.404
Vrijednosno usklađenje i rashodovanje nekretnina, postrojenja i opreme	26.079	1.163	13.534	165
Promjene u ispravku vrijednosti potraživanja od kupaca i kredita – neto (bilješka 23)	75.276	16.500	84.521	9.156
Vrijednosno usklađenje ulaganja u pridružena društva	36.175	-	-	-
Vrijednosno usklađenje ostale financijske imovine (bilješka 23)	40.671	-	41.836	-
Vrijednosno usklađenje nefinancijske imovine (bilješka 23)	6.247	-	6.247	-
Vrijednosno usklađenje ulaganja u ovisna društva (bilješka 18)	897	-	32.995	-
Umanjenje vrijednosti zaliha	11.438	-	4.270	-
Inventurni manjkovi	3.934	2.723	297	2.602
Kamate dobavljača	4.828	5.451	4.662	4.832
Novčane kazne i penali	657	4.704	657	4.704
Ostalo	58.362	31.482	51.424	33.584
	341.262	146.021	292.245	117.438

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI/(GUBICI) – NETO

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Neto gubitak od tečajnih razlika iz poslovanja	(5.925)	(4.832)	(5.927)	(4.806)
Gubici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	-	(150)	-	(150)
Gubici od svođenja na fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 19c)	(3.415)	-	(3.415)	-
Neto dobit od prodaje materijalne imovine (bilješka 30)	2.650	123	299	71
	(6.690)	(4.859)	(9.043)	(4.885)

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 11 – FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI - NETO**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Prihodi od kamata po depozitima banaka	1.397	844	452	679
Financijski prihodi	1.397	844	452	679
Neto tečajne razlike iz financijskih aktivnosti	(4.551)	(5.510)	(4.537)	(5.502)
Troškovi kamata	(96.214)	(83.270)	(74.092)	(64.505)
Umanjeno za kapitalizirane kamate (Bilješka 16)	21.113	11.106	-	-
Financijski rashodi	(79.652)	(77.674)	(78.629)	(70.007)
	(78.255)	(76.830)	(78.177)	(69.328)

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Usklađenje računovodstvene i oporezive dobiti prikazano je niže u tablici:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Gubitak prije oporezivanja uključujući i prestanak poslovanja	(422.167)	(274.328)	(436.935)	(274.396)
Porez na dobit po stopi poreza na dobit u pojedinoj državi	(81.524)	(50.857)	(85.424)	(51.961)
Učinak neoporezivih prihoda	(766)	(1.220)	(113)	(620)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	22.990	2.105	19.629	1.738
Učinak reinvestiranja dobiti /i/	(3.894)	-	-	-
Učinak poreznih gubitaka koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina	71.369	53.981	70.214	53.761
Trošak poreza na dobit	8.175	4.009	4.306	2.918

/i/ Pojedine članice Grupe su u 2012. godini iskoristile poreznu olakšicu temeljem reinvestiranja dobiti, te će u 2013. godini sukladno Odluci Uprave pojedinog društva temeljni kapital članica Grupe biti povećan za ukupno 19.470 tisuća kuna.

U skladu s važećim propisima u Republici Hrvatskoj, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Isti propisi vrijede i za ostala ovisna društva Grupe u Hrvatskoj. Ovisna društva i poslovne jedinice u inozemstvu podliježu poreznim propisima države u kojima posluju. Uprava Grupe nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Iskazani trošak poreza na dobit u Društvu uključuje trošak poreza ostvarenog u izdvojenim poslovnim jedinicama u inozemstvu sukladno poreznim propisima država u kojima je jedinice posluju.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 13 – OSNOVNI I RAZRIJEĐENI GUBITAK PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici izračunata je na temelju neto dobiti Društva raspodjeljive dioničarima i prosječnog ponderiranog broja postojećih redovnih dionica, umanjenog za vlastite dionice. Nema razrjeđivih potencijalnih redovnih dionica.

	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Neto gubitak dioničarima iz kontinuiranog poslovanja (<i>u tisućama kuna</i>)	(429.924)	(278.179)	(441.241)	(105.315)
Neto gubitak dioničarima iz prestanka poslovanja (<i>u tisućama kuna</i>)	-	-	-	(171.999)
Ponderirani prosječni broj dionica	2.823.331	2.536.605	2.823.331	2.536.605
Osnovni/razrijeđeni gubitak po dionici iz kontinuiranog poslovanja (<i>u kunama</i>)	(152,28)	(109,67)	(156,28)	(41,52)
Osnovni/razrijeđeni gubitak po dionici iz prestanka poslovanja (<i>u kunama</i>)	-	-	-	(67,81)

BILJEŠKA 14 – DIVIDENDA PO DIONICI

Skupština dioničara u 2012. godini nije odobrila isplatu dividendi iz zadržane dobiti iz ranijih godina.

Neisplaćena dividenda u iznosu od 1.900 tisuća kuna (2011.: 1.900 tisuća kuna) prikazana je kao obveza za dividende u okviru stavke "obveze prema dobavljačima i ostale obveze" (bilješka 28), a odnosi se na dividende za dioničare koji nisu dostavili potrebne podatke za isplatu.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA**Grupa***(u tisućama kuna)*

	<u>Goodwill</u>	<u>Softver</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. siječnja 2011.			
Nabavna vrijednost	4.559	41.275	45.834
Akumulirana amortizacija	-	(19.526)	(19.526)
Neto knjigovodstvena vrijednost	4.559	21.749	26.308
Za godinu završenu 31. prosinca 2011.			
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	4.559	21.749	26.308
Nabave	-	6.844	6.844
Smanjenje	-	(940)	(940)
Amortizacija	-	(4.729)	(4.729)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	4.559	22.924	27.483
Stanje 31. prosinca 2011.			
Nabavna vrijednost	4.559	43.370	47.929
Akumulirana amortizacija	-	(20.446)	(20.446)
Neto knjigovodstvena vrijednost	4.559	22.924	27.483
Za godinu završenu 31. prosinca 2012.			
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	4.559	22.924	27.483
Nabave	-	1.008	1.008
Smanjenje	-	(3.930)	(3.930)
Amortizacija	-	(7.218)	(7.218)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	4.559	12.784	17.343
Stanje 31. prosinca 2012.			
Nabavna vrijednost	4.559	40.368	44.927
Akumulirana amortizacija	-	(27.584)	(27.584)
Neto knjigovodstvena vrijednost	4.559	12.784	17.343

DALEKOVID d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

Grupa (nastavak)

Grupa provodi godišnje provjere goodwilla zbog umanjenja vrijednosti, sukladno politici iskazanoj u bilješci 2.8.

Nadoknativa vrijednost jedinica stvaranja novca određena je izračunima vrijednosti u uporabi koji su bazirani na projekcijama novčanog tijeka temeljenim na financijskim planovima koje je odobrila Uprava i koji pokrivaju petogodišnje razdoblje. Novčani tijekom nakon pet godina ekstrapolirani su korištenjem terminalne stope rasta u visini od 4%, a sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova izračunata je uz diskontnu stopu od 5,51%. Pretpostavka o stopi rasta temeljena je na povijesnim podacima i očekivanjima Uprave o razvoju tržišta. Korištena diskontna stopa temeljena je na ponderiranoj prosječnoj stopi troška kapitala Grupe.

Na dan bilance nadoknativa vrijednost jedinica stvaranja novca veća je od njihove knjigovodstvene vrijednosti te nema potrebe za iskazivanjem gubitaka od umanjenja vrijednosti.

Goodwill je u potpunosti alociran na segment Proizvodnju.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)**Društvo***(u tisućama kuna)*

	<u>Softver</u>
Stanje 1. siječnja 2011.	
Nabavna vrijednost	39.462
Akumulirana amortizacija	(19.526)
Neto knjigovodstvena vrijednost	19.936
Za godinu završenu 31. prosinca 2011.	
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	19.936
Nabave	3.501
Smanjenja	(844)
Prijenos u Dalekovod proizvodnju d.o.o.	(96)
Amortizacija	(4.349)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	18.148
Stanje 31. prosinca 2011.	
Nabavna vrijednost	37.687
Akumulirana amortizacija	(19.539)
Neto knjigovodstvena vrijednost	18.148
Za godinu završenu 31. prosinca 2012.	
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	18.148
Nabave	14
Smanjenja	(1.524)
Amortizacija	(6.268)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	10.370
Stanje 31. prosinca 2012.	
Nabavna vrijednost	36.177
Akumulirana amortizacija	(25.807)
Neto knjigovodstvena vrijednost	10.370

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 16 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Grupa (u tisućama kuna)	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.					
Nabavna vrijednost	89.571	412.172	522.509	191.925	1.216.177
Akumulirana amortizacija	-	(182.537)	(317.387)	-	(499.924)
Neto knjigovodstvena vrijednost	89.571	229.635	205.122	191.925	716.253
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.					
Stanje 1. siječnja	89.571	229.635	205.122	191.925	716.253
Povećanja	722	162.052	15.598	95.024	273.396
Prijenos	-	28.027	10.197	(38.224)	-
Revalorizacija imovine	194.014	(143.993)	-	-	50.021
Smanjenja	-	-	(5.994)	-	(5.994)
Tečajne razlike	26	67	-	-	93
Amortizacija	-	(5.608)	(44.172)	-	(49.780)
Stanje 31. prosinca	284.333	270.180	180.751	248.725	983.989
Stanje 31. prosinca 2011.					
Nabavna vrijednost	284.333	352.064	251.693	248.725	1.136.815
Akumulirana amortizacija	-	(81.884)	(70.942)	-	(152.826)
Neto knjigovodstvena vrijednost	284.333	270.180	180.751	248.725	983.989
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.					
Stanje 1. siječnja	284.333	270.180	180.751	248.725	983.989
Povećanja	-	1.380	10.128	97.510	109.018
Prijenos	-	-	5	(5)	-
Revalorizacija imovine	729	5.169	8.527	-	14.425
Smanjenja	-	(4.381)	(7.292)	(17.176)	(28.849)
Tečajne razlike	-	147	-	-	147
Amortizacija	-	(9.228)	(33.871)	-	(43.099)
Stanje 31. prosinca	285.062	263.267	158.248	329.054	1.035.631
Stanje 31. prosinca 2012.					
Nabavna vrijednost	285.062	460.879	385.818	329.054	1.460.813
Akumulirana amortizacija	-	(197.612)	(227.570)	-	(425.182)
Neto knjigovodstvena vrijednost	285.062	263.267	158.248	329.054	1.035.631

Kapitalizirane kamate na imovini u izgradnji u 2012. godini iznose 21.113 tisuća kuna (2011.: 11.106 tisuća kn) koristeći stopu od 7,35% (2011.: 7,35%).

Knjigovodstvena vrijednost zemljišta, zgrada i postrojenja, da nije izvršena revalorizacija iznosila bi 495.189 tisuća kuna (2011.: 504.492 tisuća kuna).

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 16 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Društvo

(u tisućama kuna)

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.					
Nabavna vrijednost	13.521	264.378	470.298	46.718	794.915
Akumulirana amortizacija	-	(142.140)	(276.094)	-	(418.234)
Neto knjigovodstvena vrijednost	13.521	122.238	194.204	46.718	376.681
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.					
Stanje 1. siječnja	13.521	122.238	194.204	46.718	376.681
Povećanja	-	183.813	10.197	(39.618)	154.392
Revalorizacija	194.014	(143.993)	-	-	50.021
Prijenos u Dalekovod Proizvodnju d.o.o.	-	(101)	(51.561)	-	(51.662)
Prijenos na ulaganja u nekretnine	(42.621)	(84.983)	-	-	(127.604)
Smanjenja	-	-	(5.994)	-	(5.994)
Amortizacija	-	(5.513)	(35.020)	-	(40.533)
Stanje 31. prosinca	164.914	71.461	111.826	7.100	355.301
Stanje 31. prosinca 2011.					
Nabavna vrijednost	164.914	123.862	273.862	7.100	569.738
Akumulirana amortizacija	-	(52.401)	(162.036)	-	(214.437)
Neto knjigovodstvena vrijednost	164.914	71.461	111.826	7.100	355.301
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.					
Stanje 1. siječnja	164.914	71.461	111.826	7.100	355.301
Povećanja	-	-	3.915	-	3.915
Prijenos s ulaganja u nekretnine	-	85	-	-	85
Prijenos s imovine u pripremi	-	-	5	(5)	-
Smanjenja i otpisi	-	(1.695)	(3.627)	(7.095)	(12.417)
Amortizacija	-	(2.854)	(22.212)	-	(25.066)
Stanje 31. prosinca	164.914	66.997	89.907	-	321.818
Stanje 31. prosinca 2012.					
Nabavna vrijednost	164.914	122.205	267.355	-	554.474
Akumulirana amortizacija	-	(55.208)	(177.448)	-	(232.656)
Neto knjigovodstvena vrijednost	164.914	66.997	89.907	-	321.818

Na dan 31. prosinca 2012. godine predujmovi plaćeni sa strane Grupe za nekretnine, postrojenja i opremu iznosili su 119 tisuća kuna (2011.: 45 tisuća kuna), dok Društvo u 2012. godini kao ni u 2011. nema plaćenih predujmova.

Zemljište, zgrade i oprema Grupe i Društva neto knjigovodstvene vrijednosti 341.829 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2012. godine (2011.: 393.127 tisuća kuna) založene su kao sredstvo osiguranja otplate kredita (bilješka 27).

Knjigovodstvena vrijednost zemljišta i zgrada da nije izvršena revalorizacija iznosila bi 181.890 tisuća kuna (2011.: 186.354 tisuća kuna).

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 17 – ULAGANJA U NEKRETNINE

Društvo <i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Zgrade	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.			
Nabavna vrijednost	29.588	84.231	113.819
Akumulirana amortizacija	-	(7.618)	(7.618)
Neto knjigovodstvena vrijednost	29.588	76.613	106.201
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.			
Stanje 1. siječnja	29.588	76.613	106.201
Povećanja	-	477	477
Donos s nekretnina, postrojenja i opreme	42.621	84.983	127.604
Amortizacija	-	(3.703)	(3.703)
Stanje 31. prosinca	72.209	158.370	230.579
Stanje 31. prosinca 2011.			
Nabavna vrijednost	72.209	263.871	336.080
Akumulirana amortizacija	-	(105.501)	(105.501)
Neto knjigovodstvena vrijednost	72.209	158.370	230.579
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.			
Stanje 1. siječnja	72.209	158.370	230.579
Povećanja	-	640	640
Prijenos na nekretnine, postrojenja i opreme	-	(85)	(85)
Smanjenja i otpisi	-	(2.625)	(2.625)
Amortizacija	-	(7.737)	(7.737)
Stanje 31. prosinca	72.209	148.563	220.772
Stanje 31. prosinca 2012.			
Nabavna vrijednost	72.209	261.801	334.010
Akumulirana amortizacija	-	(113.238)	(113.238)
Neto knjigovodstvena vrijednost	72.209	148.563	220.772

Na temelju trenutnih tržišnih cijena i lokacije nekretnine, Uprava je utvrdila da je fer vrijednost ulaganja u nekretnine približno jednaka neto knjigovodstvenoj vrijednosti.

Zemljište i zgrade knjigovodstvene vrijednosti 127.664 tisuća kuna (2011. 106.201 tisuća kuna) založeni su kao sredstvo osiguranja otplate financijskog najma (bilješka 27).

Na dan 31. prosinca 2012. godine, imovina pod financijskim najmom gdje je Grupa i Društvo najmoprimac iznosila je 60.935 tisuća kuna (2011.: 65.298 tisuća kuna) – vidi bilješku 27.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Stanje 1. siječnja	971	971	427.498	165.706
Povećanja /i/	-	-	16.022	261.812
Smanjenje	-	-	-	(20)
Konsolidacija Dalekovod Ukrajina d.o.o.	(74)	-	-	-
Vrijednosno usklađenje /iii/	(897)	-	(32.995)	-
Stanje 31. prosinca	-	971	410.525	427.498

Društvo posjeduje udjele u sljedećim ovisnim društvima na dan 31. prosinca:

Naziv društva	Zemlja osnivanja	2012.		2011.	
		Udjel u %	(u tisućama kuna)	2012.	2011.
Dalekovod d.o.o., Ljubljana	Slovenija	100,00	100,00	2.075	2.075
Dalekovod d.o.o., Mostar	Bosna i Hercegovina	100,00	100,00	210	210
Dalekovod Proizvodnja d.o.o., Dugo Selo /i/	Hrvatska	100,00	100,00	222.758	206.736
Dalekovod-projekt d.o.o., Zagreb	Hrvatska	100,00	100,00	4.614	4.614
Dalcom Engineering GmbH, Freilassing	Njemačka	100,00	100,00	372	372
Dalekovod-Polska S.A., Varšava	Poljska	100,00	100,00	2.597	2.597
Dalekovod TKS a.d., Doboj /iii/	Bosna i Hercegovina	97,25	97,25	20.344	20.344
Dalekovod Professio d.o.o., Zagreb /iv/	Hrvatska	100,00	100,00	77.029	77.029
Denacco Namibia (PTY) Ltd	Namibija	60,00	60,00	18	18
Dalekovod TIM Topusko d.d. /iv/	Hrvatska	95,81	95,81	28.059	28.059
Dalekovod – ulaganja d.o.o. Zagreb	Hrvatska	100,00	100,00	38.120	38.120
Cindal d.o.o. Doboj	Bosna i Hercegovina	95,01	95,01	5.191	5.191
Dalekovod-Adria d.o.o. Zagreb	Hrvatska	100,00	100,00	32.098	32.098
Dalekovod EMU d.o.o. Zagreb	Hrvatska	100,00	100,00	11.555	11.555
Dalekovod Libya za inženjering, zajedničko poduzeće, Libya	Libija	65,00	65,00	879	879
Dalekovod Ukrajina d.o.o.	Ukrajina	100,00	100,00	74	74
Dalekovod ApS, Grenland /v/	Grenland	100,00	100,00	124	124
Umanjenje vrijednosti ulaganja /ii/				(35.592)	(2.597)
				410.525	427.498

/i/ Društvo je tijekom 2011. godine izdvojilo poslovnu jedinicu Proizvodnja (segment) u društvo Dalekovod Proizvodnja d.o.o. (preimenovan iz Dalekovod Cinčaonica d.o.o.) i prekinulo proizvodne aktivnosti. Društvo je uvećalo vrijednost ulaganja u društvo Dalekovod Proizvodnja za iznos od 183.877 tisuća kuna što odgovara iznosu vrijednosti imovine (zaliha, opreme i novca) koja je prenesena u Dalekovod Proizvodnju prilikom izdvajanja segmenta proizvodnja. Tijekom 2012. godine ulog u ovisnom društvu Dalekovod Proizvodnja d.o.o. je povećan za iznos od 16.022 tisuću kuna.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA (nastavak)**

- /ii/ Tijekom 2012. godine Društvo je vrijednosno uskladilo uloge u ovisnim društvima Denacco Namibia (PTY) Ltd, Dalekovod-Adria d.o.o. i Dalekovod Libya. Trošak vrijednosnog usklađenja u iznosu od 32.995 tisuća kuna je iskazana u sklopu računa dobiti i gubitka (bilješka 9).
- /iii/ Tijekom 2011. godine Društvo je dodatno otkupilo 4,31% dionica Dalekovod TKS Doboj od malih dioničara u vrijednosti 964 tisuće kuna.
- /iv/ Društvo je tijekom 2011. godine povećalo temeljni kapital društva Dalekovod Professio d.o.o. za 76.829 tisuća kuna uplatama u novcu, prijenosom potraživanja te prijenosom udjela u društvu Dalekovod O.I.E. d.o.o. (preimenovan iz Dalekovod EKO d.o.o.).
- /v/ Društvo je u 2011. godini osnovalo ovisno društvo na Grenlandu uloživši 124 tisuće kuna.

Jedna članica grupe (Dalekovod Professio d.o.o.) u svome vlasništvu ima udjele u slijedećim ovisnim društvima:

Naziv društva	Zemlja osnivanja	2012.		2011.	
		Udjel u %			
Dalekovod OIE d.o.o., Zagreb	Hrvatska	100,00	100,00		
Voštane j.d.o.o., Zagreb	Hrvatska	100,00	-		
Dalekovod breze j.d.o.o., Zagreb	Hrvatska	100,00	-		
Otrić j.d.o.o., Zagreb	Hrvatska	100,00	-		

Društva Voštane j.d.o.o., Dalekovod breze j.d.o.o. i Otrić j.d.o.o. nisu uključena u konsolidaciju zbog materijalno neznčajne imovine kao i obima poslovanja.

BILJEŠKA 19a – ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

(u tisućama kuna)	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Na početku godine	56.416	54.541	20.241	20.241
Dodatna ulaganja	-	1.875	-	-
Vrijednosno usklađenje (bilješka 9)	(36.175)	-	-	-
Na kraju godine	20.241	56.416	20.241	20.241

Pridružena društva su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Dalekovod Grupa		Udio %	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Članice TLM Grupe	7	36.182	25-47	25-47
Unidal d.o.o., Vinkovci	20.234	20.234	49	49
Ukupno	20.241	56.416		

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 19b – ULAGANJA U ZAJEDNIČKE POTHVATE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa	
	2012.	2011.
Na početku godine	76.640	19.478
Dodatna ulaganja	9.938	57.162
Konsolidacija Dalekovod OIE d.o.o.	(9.780)	-
Udio u dobiti	2.533	-
Ostalo	398	-
Na kraju godine	79.729	76.640

Grupa je tijekom 2010. godine izvršila ulaganja u zajedničke pothvate (društva posebne namjene) u iznosu 19.478 tisuća kuna čija je osnovna djelatnost proizvodnja obnovljivih izvora energije.

Tijekom 2012. godine Grupa je izvršila dodatna ulaganja u zajedničke poduhvate prijenosom potraživanja u kapital u iznosu od 9.938 (2011.: 57.162 tisuća kuna).

Popis ulaganja u zajedničke pothvate je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa	
	2012.	2011.
Velika Popina d.o.o.	21.950	10.777
Dalekovod OIE d.o.o.	-	9.780
Eko đ.o.o.	57.761	56.065
OIE Makedonija	18	18
Ukupno	79.729	76.640

BILJEŠKA 19c – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Na početku godine	40.198	47.850	38.090	68.059
Dodatna ulaganja /i/	18.171	-	18.147	-
Smanjenje /ii/	(2.862)	(1.895)	(753)	(24.212)
Svođenje na fer vrijednost /iii/	(12.698)	(5.757)	(12.698)	(5.757)
Na kraju godine	42.809	40.198	42.786	38.090

Društvo posjeduje 8,46% udjela u zatvorenom investicijskom fondu koji je u ime Društva proveo stjecanje udjela u domaćim tvrtkama. Cilj stjecanja udjela je razvoj društava u koja se ulaže i poboljšanje njihove dugoročne pozicije na tržištu, te ostvarivanje budućih koristi ulagačima.

/i/ Društvo je tokom 2012. u zamjenu za nenaplaćena potraživanja steklo prava Ministarstva financija i Ministarstva za javne radove, obnovu i graditeljstvo. Riječ je o pravima na dodjelu određenih dionica/poslovnih udjela iz portfelja Agencije za upravljanje državnom imovinom.

DALEKOVOOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 19c – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (nastavak)

/ii/ Društvo je tokom 2011. godine prodalo svoje udjele u jednoj Banci i tom prilikom ostvarilo gubitak od prodaje u iznosu 150 tisuća kuna (bilješka 10).

/iii/ Društvo je na dan 31. prosinca 2012. godine izvršilo procjenu financijske imovine raspoložive za prodaju i svelo je na fer vrijednost. Smanjenje u iznosu 9.283 tisuća kuna (2011.: smanjenje od 5.757 tisuća kuna) je prikazano u revalorizacijskim rezervama (bilješka 26). Preostalo smanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju iznosu do 3.415 tisuće kuna prikazano u sklopu računa dobiti i gubitka (bilješka 10).

BILJEŠKA 20a – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente su primijenjene na sljedeće stavke:

Grupa

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Kredit i potraživanja	Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2012.					
Financijska imovina					
Potraživanja od kupaca	23	355.242	-	-	355.242
Potraživanja po ugovorima o izgradnji	23	53.333	-	-	53.333
Dani krediti i depoziti	21,23	11.186	-	-	11.186
Potraživanja za kamate	23	1.832	-	-	1.832
Potraživanja od izdvojenih poslovnih jedinica u inozemstvu za neisplaćenu dobit i dane pozajmice	23	28.434	-	-	28.434
Ostala potraživanja	23	41.631	-	-	41.631
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	19	-	-	42.786	42.786
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	24	-	424	-	424
Novac i novčani ekvivalenti	25	17.884	-	-	17.884
Ukupno		509.542	424	42.786	552.752

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Ostale financijske obveze
31. prosinca 2012.		
Financijske obveze		
Posudbe	27	960.540
Financijski najam	27	140.304
Obveze prema dobavljačima	28	387.681
Ostale obveze	28	128.756
Ukupno		1.617.281

Financijski instrumenti ne uključuju poslovne odnose sa zaposlenima, potraživanja/obveze za doprinose, poreze i potraživanja/obveze za primljene predujmove.

DALEKOVOOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 20a – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA (nastavak)

Grupa

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Kredit i potraživanja	Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2011.					
Financijska imovina					
Potraživanja od kupaca	23	433.979	-	-	433.979
Potraživanja po ugovorima o izgradnji	23	212.607	-	-	212.607
Dani krediti i depoziti	21,23	165.623	-	-	165.623
Potraživanje za kamate	23	12.110	-	-	12.110
Ostala potraživanja	23	84.910	-	-	84.910
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	19	-	-	40.198	40.198
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	24	-	140	-	140
Novac i novčani ekvivalenti	25	45.935	-	-	45.935
Ukupno		955.164	140	40.198	995.502

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Ostale financijske obveze
31. prosinca 2011.		
Financijske obveze		
Posudbe	27	990.501
Financijski najam	27	153.335
Obveze prema dobavljačima	28	399.204
Ostale obveze	28	71.453
Ukupno		1.614.493

Financijski instrumenti ne uključuju obveze za poreze, obveze prema zaposlenicima, poreze i doprinose i predujmove.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 20a – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA (nastavak)

Društvo

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Kredit i potraživanja	Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2012.					
Financijska imovina					
Potraživanja od kupaca	23	231.435	-	-	231.435
Potraživanja po ugovorima o izgradnji	23	53.333	-	-	53.333
Dani krediti i depoziti	21,23	68.749	-	-	68.749
Potraživanja za kamate	23	4.101	-	-	4.101
Potraživanja od izdvojenih poslovnih jedinica u inozemstvu za neisplaćenu dobit i dane pozajmice	23	21.539	-	-	21.539
Ostala potraživanja	23	30.949	-	-	30.949
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	19	-	-	42.786	42.786
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	24	-	28	-	28
Novac i novčani ekvivalenti	25	9.692	-	-	9.692
Ukupno		419.798	28	42.786	462.612

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Ostale financijske obveze
31. prosinca 2012.		
Financijske obveze		
Posudbe	27	725.593
Financijski najam	27	139.456
Obveze prema dobavljačima	28	338.427
Ostale obveze	28	94.985
Ukupno		1.298.461

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 20a – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA (nastavak)

Društvo

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Kredit i potraživanja	Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2011.					
Financijska imovina					
Potraživanja od kupaca	23	409.301	-	-	409.301
Potraživanja po ugovorima o izgradnji	23	212.607	-	-	212.607
Dani krediti i depoziti	21,23	200.063	-	-	200.063
Potraživanja za kamate	23	14.821	-	-	14.821
Ostala potraživanja	23	72.981	-	-	72.981
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	19	-	-	38.090	38.090
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	24	-	27	-	27
Novac i novčani ekvivalenti	25	30.114	-	-	30.114
Ukupno		939.887	27	38.090	978.004

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Ostale financijske obveze
31. prosinca 2011.		
Financijske obveze		
Posudbe	27	768.890
Financijski najam	27	153.335
Obveze prema dobavljačima	28	368.415
Ostale obveze	28	56.440
Ukupno		1.347.080

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 20 b – KREDITNA SPOSOBNOST FINANCIJSKE IMOVINE**

Kreditna sposobnost nedospjele i neispravljene financijske imovine procjenjuje se na temelju povijesnih podataka.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Potraživanja od kupaca – nedospjela i neispravljena				
Stari kupci koji plaćaju unutar dospijeća	107.406	40.011	26.390	38.265
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	98.424	158.648	85.234	151.727
	205.830	198.659	111.624	189.992
Dani dugoročni krediti i depoziti	24.404	24.803	22.794	23.971
Potraživanja od kupaca za poslove po ugovorima	53.333	212.607	53.333	212.607
Dani krediti i depoziti	11.186	137.990	68.849	173.262
Potraživanja za kamate	1.832	12.110	4.101	14.821
Potraživanja od izdvojenih poslovnih jedinica u inozemstvu za neisplaćenu dobit i dane pozajmice	28.434	-	21.539	-
Ostala potraživanja	41.631	87.740	30.949	75.811
	366.650	673.909	313.189	690.464

Grupa uglavnom deponira novac kod lokalnih banaka koje nemaju kreditnu ocjenu, a u većinskom su vlasništvu velikih bankovnih grupacija iz inozemstva.

Novac u banci i depoziti

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
BBB -	-	10.060	-	6.455
BB+	3.938	-	3.448	-
Bez rejtinga	19.042	35.908	8.071	23.692
	22.980	45.968	11.519	30.147

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 21 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Dugoročni depoziti	1.827	33	1.827	33
Dugoročni jamstveni depoziti	18.738	11.857	18.738	11.857
Potraživanja po danim dugoročnim kreditima:				
- krediti ovisnim društvima	-	-	1.385	2.930
- robni kredit	-	514	-	514
- stambeni i ostali krediti zaposlenicima	2.318	2.976	2.229	2.896
- krediti drugim poduzećima	11.566	34.824	8.660	31.142
Ispravak vrijednosti danih dugoročnih depozita i danih kredita	(8.660)	-	(8.660)	-
Ukupno dugoročni depoziti i dani krediti	25.789	50.204	24.179	49.372
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita i depozita (bilješka 23)	(1.385)	(25.401)	(1.385)	(25.401)
Dani dugoročni krediti i depoziti	24.404	24.803	22.794	23.971

Depoziti

Depoziti su izraženi u kunama. Tijekom godine efektivne kamatne stope za depozite bile su od 0,5% do 3,5%. Dugoročni depozit dostiže 2015. godine.

Robni krediti

Robni krediti predstavljaju potraživanja od kupaca u Bosni i Hercegovini temeljem prodaje opreme i izvršenja usluga koja se pretvorena u kredit s rokom otplate do 2 godine uz kamatnu stopu od 4,5% godišnje. Krediti su otplaćeni tokom 2012. godine.

Stambeni krediti

Prosječna efektivna kamatna stopa na stambene kredite je 6%, a otplaćuju se u roku od 2 do 25 godina kroz obustave iz plaća zaposlenika. Stambeni krediti izraženi su u kunama sa valutnom klauzulom (EURO).

Kredit drugima trgovačkim društvima

Društvo je tijekom 2008. godine sklopilo Ugovor o pozajmici s TPN Sportski grad iz Splita prema kojem je dogovoren ukupan okvir pozajmice u iznosu 9.000 tisuća kuna, a vjerovnik je povukao 8.660 tisuća kuna. Pozajmica je plasirana uz eskontnu stopu koja je na dan sklapanja ugovora iznosila 9% godišnje. Kredit dostiže jednokratno 2028. godine, dok se kamate obračunavaju uz početak plaćanja od 31. listopada 2010. godine. Zbog neizvjesnosti naplate potraživanja po ovom kreditu Društvo je tokom 2012. godine ovaj kredit vrijednosno uskladilo.

U ožujku 2010. godine Društvo je sklopilo ugovor o davanju pozajmice društvu Chemo Invest d.o.o. u ukupnom iznosu od 21.773 tisuća kuna denominiranu u eurima na rok od 2 godine i kamatnu stopu od 4,5% godišnje. Kredit je vraćen tokom 2012. godine, dok je stanje kredita na dan 31. prosinca 2011. godine iznosilo 22.591 tisuća kuna.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

BILJEŠKA 21 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA (nastavak)

Promjene na rezerviranjima za umanjnje vrijednosti danih dugoročnih depozita i kredita su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Stanje 1. siječnja	-	-	-	-
Rezerviranja za umanjnje vrijednosti potraživanja od kupaca (bilješka 9)	8.660	-	8.660	-
Stanje 31. prosinca	8.660	-	8.660	-

Knjigovodstvena i fer vrijednost danih dugoročnih kredita s fiksnom kamatnom stopom je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Dani krediti	-	8.551	-	3.048

Kalkulacija fer vrijednosti dugoročnih danih kredita Grupe i Društva s fiksnom stopom temelji se na korištenoj diskontnoj stopi od 6,25% (2011.: 6,25%).

BILJEŠKA 22 – ZALIHE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Sirovine	52.937	71.523	6.329	12.412
Gotovi proizvodi, poluproizvodi i proizvodnja u tijeku	76.385	96.258	1.954	5.532
Rezervni dijelovi i sitni inventar	5.437	5.595	1.819	1.978
Trgovačka roba	17.747	16.585	237	222
Predujmovi za zalihe	274	-	-	-
	152.780	189.961	10.339	20.144

Ukupni troškovi izgradnje kao i priznati dobiti (umanjeno za priznate gubitke) za sve aktivne ugovore iznose 5.051.748 tisuća kuna (2011.: 5.099.615 tisuća kuna). Troškovi sirovina i materijala iskazani u računu dobiti i gubitka prikazani su u bilješki 7.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 23 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

(u tisućama kuna)	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Potraživanja od kupaca u zemlji	404.466	275.369	275.065	228.363
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	45.866	189.901	44.366	204.831
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(95.090)	(31.291)	(87.996)	(23.893)
	<u>355.242</u>	<u>433.979</u>	<u>231.435</u>	<u>409.301</u>
Potraživanja od kupaca za poslove po ugovorima	53.333	212.607	53.333	212.607
Jamstveni depoziti – kratkoročni dio	6.567	25.004	6.567	24.994
Kratkoročni depoziti /iii/	3.270	-	-	-
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita (bilješka 21)	1.385	25.401	1.385	25.401
Dani krediti ovisnim društvima (bilješka 31)	-	-	73.921	53.717
Ostali kratkoročni krediti /i/	4.964	90.415	145	71.980
Potraživanja za kamate	4.832	12.110	9.605	14.821
Potraživanja od izdvojenih poslovnih jedinica u inozemstvu za neisplaćenu dobit i dane pozajmice /iv/	28.434	-	21.539	-
Ostala potraživanja	49.734	87.740	40.257	75.811
Ispravak vrijednosti ostale financijske imovine	(16.103)	(2.830)	(28.081)	(2.830)
Ukupno financijska imovina	<u>491.658</u>	<u>884.426</u>	<u>410.106</u>	<u>885.802</u>
Dani predujmovi /ii/	35.462	87.588	14.780	47.438
Potraživanja od zaposlenih	646	1.880	507	656
Potraživanja za PDV	-	39.244	-	30.468
Potraživanja za nedospjeli PDV	2.017	-	1.207	-
Plaćeni troškovi budućih razdoblja	5.600	3.823	2.952	3.823
Vrijednosno usklađenje nefinancijske imovine (bilješka 9)	(6.247)	-	(6.247)	-
Ukupno nefinancijska imovina	<u>37.478</u>	<u>132.535</u>	<u>13.199</u>	<u>82.385</u>
	<u>529.136</u>	<u>1.016.961</u>	<u>423.305</u>	<u>968.187</u>

/i/ Ostali kratkoročni krediti i krediti dani ovisnim društvima odnose se najvećim dijelom na potraživanja od kupaca pretvorena u kredite i na kredite dane sportskim organizacijama zajedno s obračunatom kamatom po stopi od 3%-6% godišnje. Krediti su odobreni na razdoblje od 3 do 12 mjeseci, a osigurani su mjenicama i zadužnicama.

/ii/ Predujmovi su odobreni dobavljačima za nabavku materijala i opreme, kao i za pružanje usluga projektiranja.

/iii/ Kratkoročni depoziti se ugovaraju s fiksnim rokovima dospjeća i promjenjivim kamatnim stopama koje su približno jednake tržišnim stopama. Svi depoziti dospjevaju u razdoblju od godine dana nakon datuma bilance. Tijekom godine efektivne kamatne stope za depozite bile su od 2,10% do 2,25%.

BILJEŠKA 23 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

/iv/ Društvo je tokom 2012. godine promijenilo način praćenja izdvojenih poslovnih jedinica u inozemstvu. U izvještaju za 2011. godinu imovina i obveze pojedinih izdvojenih poslovnih jedinica bili su prikazivani po bruto principu, dok se u 2012. iskazuje po neto principu. Učinak navedene promjene može se vidjeti iz slijedeće tablice:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2012.	2011.
Materijalna imovina	4.962	2.372
Nematerijalna imovina	57	1.235
Dugotrajna potraživanja	16.406	23
Zalihe	1.655	4.949
Potraživanja od kupaca	38.173	1.579
Ostala kratkoročna potraživanja	47.349	15.749
Novac	12.280	20.052
Ukupno aktiva	120.882	45.959
Dugoročne obveze	67	4.546
Obveze prema dobavljačima	67.514	3.936
Ostale kratkoročne obveze	31.762	221
Ukupno pasiva	99.343	8.703
Neto potraživanja	21.539	37.256

Na dan 31. prosinca 2012. godine, Grupa iskazuje potraživanja od kupaca koja su dospjela i nisu ispravljena u iznosu od 143.266 tisuća kuna (2011.: 235.320 tisuća kuna), dok Društvo iskazuje takvih potraživanja u iznosu 124.470 tisuća kuna (2011.: 219.309 tisuća kuna). Ona se uglavnom sastoje od potraživanja od kupaca u vlasništvu države koji plaćaju s određenim zakašnjenjem. Starost potraživanja temelji se na danima zakašnjenja poslije datuma dospijeća i prikazana su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Do 90 dana	98.859	47.797	73.619	44.545
Od 91 do 180 dana	10.998	29.098	10.803	27.118
Preko 180 dana	39.555	158.425	35.389	147.646
	149.412	235.320	119.811	219.309

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 23 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Promjene na rezerviranjima za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostale financijske imovine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Stanje 1. siječnja	34.121	19.398	26.723	17.567
Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca (bilješka 9)	78.499	16.620	89.570	9.176
Naplaćeni iznosi	(1.418)	(120)	(216)	(20)
Potraživanja isknjižena tijekom godine kao nenaplativa	(9)	(1.777)	-	-
Stanje 31. prosinca	111.193	34.121	116.077	26.723
Direktan otpis potraživanja od kupca i ostale financijske imovine (bilješka 9)	30.206	-	28.343	-

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine Grupe i Društva po valutama je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Kuna	366.734	622.741	344.231	637.302
Euro	110.847	260.105	52.090	246.920
Ostalo	14.077	1.580	13.785	1.580
Ukupno	491.658	884.426	410.106	885.802

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost svake skupine spomenutih potraživanja. Grupa ili Društvo posjeduju instrumente osiguranja naplate.

Fer vrijednost potraživanja od kupaca ne razlikuje se značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

BILJEŠKA 24 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA

Tijekom 2012. godine, Grupa je ulagala u domaće novčane fondove. Na dan 31. prosinca 2012. godine fer vrijednost ove imovine u Grupi iznosi 424 tisuća kuna (2011.: 140 tisuća kuna), a u Društvu 28 tisuća kuna (2011.: 27 tisuća kuna). Društvo tokom 2012. i 2011. godine nije ostvarilo dobit od svođenja imovine na fer vrijednost.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

BILJEŠKA 25 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Novac u bankama i u blagajni u domaćoj valuti	3.837	13.897	3.067	6.099
Novac u bankama i u blagajni u stranoj valuti	14.047	27.485	6.625	24.015
Kratkoročni depozit kod banke	-	4.553	-	-
	17.884	45.935	9.692	30.114

Ovisno o dostupnosti novca Društvo plasira kratkoročne depozite (s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće) kod raznih banaka u svrhu ostvarivanja dodatnih prihoda od kamata.

Na dan 31. prosinca 2012. godine prosječna efektivna kamatna stopa po kratkoročnim depozitima kod banaka iznosila je 2,2% (2011.: 2,3%).

Novac i novčani ekvivalenti denominiran su u valutama kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
EUR	13.126	7.257	5.872	5.173
USD	-	407	-	407
UAH	168	14.839	-	14.839
Ostale strane valute	753	4.982	753	3.596
Ukupno	14.047	27.485	6.625	24.015

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 26 – DIONIČKA GLAVNICA

Dionički kapital

Dana 26. svibnja 2011. godine odlukom Uprave izvršena je dokapitalizacija Društva s isključenjem prava prvokupa izdavanjem novih nematerijaliziranih redovnih dionica na ime uz uplatu uloga u novcu i to 408.700 novih dionica, svaka u nominalnom iznosu od po 100 kuna i ukupnog nominalnog iznosa od 40.870 tisuća kuna, izdane za iznos od 245 kuna po svakoj novoj redovnoj dionici, pa se temeljni kapital s dosadašnjih 229.381 tisuća kuna povećava za iznos od 40.870 tisuća kuna na iznos od 270.251 tisuće kuna.

Dotatna dokapitalizacija s isključenjem prava prvokupa je provedena temeljem odluke Uprave od 09. lipnja 2011. godine kad je povećan temeljni kapital izdavanjem novih nematerijaliziranih redovnih dionica na ime uz uplatu uloga u novcu i to 164.753 novih dionica, svaka u nominalnom iznosu od po 100 kuna i ukupnog nominalnog iznosa od 16.475 tisuća kuna, izdane za iznos od 245 kuna po svakoj novoj redovnoj dionici, pa se temeljni kapital s dosadašnjih 270.251 tisuća kuna povećava za iznos od 16.475 tisuća kuna na iznos od 286.726 tisuća kuna. U 2012. godini nije bilo dodatnih aktivnosti, te je dionički kapital na dan 31. prosinca 2012. godine 286.726 tisuća kuna.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca je slijedeća:

	Broj dionica			
	2012.	2011.	2012.	2011.
Fizičke osobe	1.430.432	1.356.503	49,89%	47,31%
Fondovi - mirovinski	638.891	641.120	22,28%	22,36%
Banke	338.751	354.394	11,81%	12,36%
Telegra d.o.o.	164.753	164.868	5,75%	5,75%
Ostali	250.504	306.446	8,74%	10,69%
Vlastite dionice	43.934	43.934	1,53%	1,53%
	<u>2.867.265</u>	<u>2.867.265</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Vlastite dionice

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo posjeduje 43.934 komada vlastitih dionica (2011.: 43.934).

Premija za izdane dionice

Po novoizdanim dionicama u 2011. godini Društvo je ostvarilo premiju od 83.151 tisuća kuna koja je umanjena za troškove izdavanja novih dionica u iznosu 2.672 tisuća kuna, te na dan 31. prosinca 2011. i 2012. godine premija za izdane dionice iznosi 80.479 tisuća kuna.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 26 – DIONIČKA GLAVNICA (nastavak)

Zakonske, statutarne i ostale rezerve

Sukladno hrvatskim zakonima, zakonska rezerva formira se kao najmanje 5% dobiti za godinu do trenutka kad ukupni iznos rezerve ne dostigne 5% dioničkog kapitala Društva. Zakonske rezerve nisu raspodjeljive.

Tijekom 2012. godine odlukom Skupštine i preraspodjelom gubitka u statutarne rezerve su se smanjile za 277.314 tisuća kuna (2011.: povećale za 2.860 tisuća kuna). Ostale rezerve sastoje se od rezervi nastalih rasporedom dobiti iz prethodnih razdoblja odlukom Skupštine i od rezervi za vlastite dionice.

Revalorizacijske rezerve

Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa i Društvo su izvršili procjenu fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju (dionice i udjele u investicijskom fondu – bilješka 19) te su sukladno računovodstvenoj politici izvršeno smanjenje revalorizacijskih rezervi za 9.282 tisuće kuna (2011.: smanjenje 5.757 tisuće kuna).

Tijekom 2011. godine Grupa i Društvo su proveli revalorizaciju vrijednosti zemljišta i zgrada na lokacijama Velika Gorica i Žitnjak, a na temelju procjene ovlaštenog vještaka. Fer vrijednost zemljišta i zgrada na lokaciji Velika Gorica utvrđena je prihodovnom metodom na temelju budućih najamnina, dok je fer vrijednost zemljišta i zgrada na lokaciji Žitnjak utvrđena troškovnom metodom, a prema cijenama na aktivnom tržištu i nedavnim tržišnim transakcijama prema uobičajenim tržišnim uvjetima. Povećanje vrijednosti zemljišta i zgrada u iznosu od 50.021 tisuća kuna priznato je u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Na kraju 2012. godine ovisno Društvo Dalekovod TKS iz Doboja izvršilo je revalorizaciju zemljišta, zgrade i postrojenja, te je iskazano povećanje vrijednosti dugotrajne materijalne imovine u ukupnom iznosu 14.425 tisuća kuna (bilješka 16) priznato u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 27 – POSUDBE

	Prosječna kamatna stopa	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
		2012.	2011.	2012.	2011.
<i>(u tisućama kuna)</i>					
Dugoročne					
Kreditni banaka i ovisnih društava	5,66%	42.449	194.535	34.402	186.688
Financijski najam /i/	5,04%	113.527	135.449	112.679	135.449
		155.976	329.984	147.081	322.137
Kratkoročne					
Kreditni banaka i ovisnih društava	7,98%	873.975	743.795	634.439	530.031
Komercijalni zapisi	8,75%	44.116	52.171	56.752	52.171
Financijski najam /i/	5,04%	26.777	17.886	26.777	17.886
		944.868	813.852	717.968	600.088
Ukupno posudbe		1.100.844	1.143.836	865.049	922.225

/i/ Bruto obveze po financijskom najmu – minimalna plaćanja najma:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Do 1 godine	31.858	25.477	31.858	25.477
Između 1 i 5 godina	126.359	158.499	125.375	158.499
Preko 5 godina	-	-	-	-
	158.217	183.976	157.233	183.976
Budući financijski troškovi po financijskom najmu	(17.913)	(30.641)	(17.777)	(30.641)
Sadašnja vrijednost obveza po financijskom najmu	140.304	153.335	139.456	153.335

Tijekom 2012. godine Društvo je izdalo komercijalne zapise u iznos od 56,7 milijuna kuna (2011.: 52,1 milijuna kuna) u apoenima od 1,00 kune, na rok od 364 dana od dana izdavanja uz prosječni nominalni prinos od 8,75% (2011: 7,99%) godišnje.

Kreditni banaka su osigurani mjenicama i hipotekom na nekretninama, postrojenjima i opremi te ulaganjima u nekretnine (bilješke 16 i 17).

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 27 – POSUDBE (nastavak)**

Na dan 31. prosinca 2012. godine obveze Grupe za kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima iznosile su 44.092 tisuće kuna (2011.: 10.695 tisuća kuna), a za Društvo 27.332 tisuće kuna (2011.: 7.124 tisuće kuna), (bilješka 28).

Posudbe Grupe u iznosu od 714.569 tisuća kuna (2011.: 756.433 tisuća kuna) izložene su promjenama kamatne stope, budući da je ugovorna kamatna stopa promjenjiva. Ostale posudbe u iznos od 386.275 tisuća kuna (2011.: 387.403 tisuće kuna) imaju fiksne kamatne stope i izložene su promjenama kamatne stope po dospijeću glavnice.

Izloženost posudbi promjenama kamatne stope na dan bilance je kako slijedi (preostale posudbe iskazane su po fiksnim stopama):

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
1 mjesec	77.659	47.711	77.659	24.576
3 mjeseca	636.493	637.024	355.934	513.605
6 mjeseci	417	71.698	417	71.698
	714.569	756.433	434.010	609.879

Knjigovodstvena i fer vrijednost dugoročnih kredita Grupe i Društva je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Krediti banaka	141.713	117.910	138.104	112.508

Na dan 31. prosinca 2012. godine fer vrijednost dugoročnih posudbi Grupe i Društva s fiksnom kamatnom stopom iznosi 138.104 tisuća kuna (2011.: 112.508 tisuća kuna) koristeći diskontnu stopu 5,51% (2011.: 6,25%), dok je knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih posudbi približno je jednaka fer vrijednosti jer su iskazane kamatne stope približne tekućim tržišnim kamatnim stopama.

Posudbe su denominirane u valutama kako slijedi:

	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
EUR	679.780	618.043	407.460	498.301
HRK	421.064	525.793	457.589	423.924
	1.100.844	1.143.836	865.049	922.225

Otplatni plan dugoročnih kredita je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Group		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Između 1 i 5 godina	42.449	194.535	34.402	186.688
Preko 5 godina	-	-	-	-
	42.449	194.535	34.402	186.688

Završetkom predstečajne nagodbe (bilješka 33) definirat će se nova ukupna kreditna izloženost Društva i Grupe, kao i novi otplatni planovi posudbi.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 28 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	356.086	363.791	318.039	338.894
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	31.595	35.413	20.388	29.521
	387.681	399.204	338.427	368.415
Obveze za kamate	44.092	10.695	27.332	7.124
Obveze po mjenicama	919	12.777	919	12.777
Dividende (bilješka 14)	1.900	1.900	1.900	1.900
Ugovorne obveze iz stjecanja	2.810	2.810	2.810	2.810
Ostale obračunate i druge obveze	56.767	43.271	39.756	31.829
Obveze prema bankama s osnovne naplaćenih garancija	22.268	-	22.268	-
Financijske obveze	516.437	470.657	433.412	424.855
Predujmovi	54.600	224.198	31.859	201.670
Obveze prema zaposlenima	18.421	23.146	9.504	16.851
Obveze za PDV	13.099	-	8.066	-
Porezi i doprinosi	16.370	10.070	4.353	4.732
Obveze za neiskorišteni godišnji odmor	3.614	-	3.615	-
Nefinancijske obveze	106.104	257.414	57.397	223.253
	622.541	728.071	490.809	648.108

Knjigovodstvena vrijednost financijskih obveza Grupe i Društva po valutama je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2012.	2011.	2012.	2011.
Kuna	409.829	435.244	377.640	395.334
EURO	103.856	32.948	54.867	25.746
USD	649	193	649	193
Ostale strane valute	2.103	2.272	256	3.582
Ukupno	516.437	470.657	433.412	424.855

Završetkom predstečajne nagodbe (bilješka 33) definirat će se novi iznosi obveza prema dobavljačima i ostalim vjerovnicima Društva i Grupe, kao i novi rokovi dospjeća dugovanja.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 29 – REZERVIRANJA

Grupa

(u tisućama kuna)

	<u>Jubilarnе nаgrаde</u>	<u>Otpremnine</u>	<u>Ostаlа rezervirаnjа</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 1. siječnja 2012.	3.821	2.599	649	7.069
Nova rezerviranja	283	329	1.486	2.098
Ukidanje rezerviranja	-	(235)	(534)	(769)
Stanje 31. prosinca 2012.	4.104	2.693	1.601	8.398
Analiza:			2012.	2011.
Dugoročni dio			7.073	6.480
Kratkoročni dio			1.325	589
Ukupno:			8.398	7.069

Društvo

(u tisućama kuna)

	<u>Jubilarnе nаgrаde</u>	<u>Otpremnine</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 1. siječnja 2012.	2.142	1.620	3.762
Nova rezerviranja	115	-	115
Ukidanje rezerviranja	-	(163)	(163)
Stanje 31. prosinca 2012.	2.257	1.457	3.714
Analiza:		2012.	2011.
Dugoročni dio		3.488	3.536
Kratkoročni dio		226	226
Ukupno:		3.714	3.762

Otpremnine za mirovine

Prema Kolektivnom ugovoru Grupa ima obvezu isplatiti otpremninu zaposleniku u trenutku njegova umirovljenja. Obveza se obračunava od strane neovisnih aktuara. Značajne pretpostavke koje je koristio aktuar su kako slijedi: godišnja stopa odlazaka zaposlenika od za Grupu 5,68%, a za Društvo 2,0% (2011.: Grupa 4,83%, Društvo 2,00%), diskontna stopa 4,4% godišnje (2011.: 7,2%); dob odlaska u mirovinu je određena za svakog zaposlenika posebno uzimajući u obzir njegovu sadašnju dob i ukupno ostvareni staž (u prosjeku dob umirovljenja za muškarce korištena u izračunu iznosi 61 godine, a za žene 59 godina).

Jubilarnе nаgrаde

Ovo rezerviranje odnosi se na procijenjena dugoročna primanja zaposlenih vezana za jubilarne nagrade kako je definirano u Kolektivnom ugovoru.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 30 – NOVČANI TOK GENERIRAN IZ POSLOVANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
		2012.	2011.	2012.	2011.
Gubitak prije oporezivanja uključujući prestanak poslovanja		(422.167)	(274.328)	(436.935)	(274.396)
Usklađenja za:					
Amortizacija	15,16,17	50.317	54.509	39.071	36.601
Nerealizirane tečajne razlike		5.675	7.980	5.203	5.010
Rashodovanje nekretnina, postrojenja i opreme	16	29.172	4.306	12.959	3.964
Gubici od svođenja na fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	10	3.415	-	3.415	-
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i kredita	9	75.276	16.620	84.521	9.176
Vrijednosno usklađenje ostale financijske imovine	9	40.671	-	41.836	-
Vrijednosno usklađenje udjela u ovisna društva	9	897	-	32.995	-
Vrijednosno usklađenje uloga u pridružena društva	9	36.175	-	-	-
Vrijednosno usklađenje nefinancijske imovine	9	6.247	-	6.247	-
Umanjenje vrijednosti zaliha	9	11.438	-	4.270	-
Učinak promjene načina praćenja izdvojenih poslovnih jedinica u inozemstvu	23	(20.052)	-	(20.052)	-
Rezerviranje za dugoročna primanja zaposlenih -neto	30	1.329	(1.211)	(48)	(2.520)
Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	10	(2.650)	(123)	(299)	(71)
Dobit pridruženih društava	10	(2.533)	-	-	-
Gubici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti	10	-	150	-	150
Prihodi od kamata	6,11	(4.917)	(9.562)	(3.501)	(9.348)
Rashodi od kamata	11	96.214	77.674	74.092	70.007
		326.674	150.343	280.709	112.969
Promjene na obrtnom kapitalu:					
Potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		249.114	29.774	300.240	66.768
Zaliha		20.794	164.326	586	173.409
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze		(373)	51.050	(43.349)	38.699
Neto novčani tok generiran iz poslovanja		174.042	121.165	101.251	117.449

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA**

Strane se smatraju povezanim ako jedna strana ima sposobnost kontrole nad drugom stranom, ako je pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na poslovanje druge strane.

U okviru osnovne djelatnosti Društvo obavlja poslove s povezanim stranama, koji uključuju kupnju robe i usluga, te kreditne odnose. Priroda usluga s povezanim stranama temelji se na uobičajenim komercijalnim uvjetima. Osim ovisnih društava koja su prikazani u bilješki 18, povezane strane Društva su Uprava i izvršni direktori Društva. Društvo nema krajnjeg vlasnika.

Stanja na kraju godine koja su rezultat transakcija Društva s ovisnim društvima su kako slijedi:

Prihodi i rashodi

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje	131.865	121.346
Prihodi od najma	1.322	3.182
Prihodi od kamata	2.281	1.850
Ostali poslovni prihodi	1.215	3.371
	<u>136.683</u>	<u>129.749</u>
Troškovi materijala i usluga	23.075	13.926
Usluge	58.275	29.453
Ostali poslovni rashodi	285	2.422
Trošak kamata i negativne tečajne razlike	943	-
	<u>82.578</u>	<u>45.801</u>

Stanja na kraju godine koja su rezultat transakcija Društva s ovisnim društvima su kako slijedi:

Potraživanja, obveze i krediti

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca	51.927	64.492
Ostala potraživanja	4.773	2.930
Dani kratkoročni krediti	72.537	53.717
	<u>129.237</u>	<u>121.139</u>
Obveze prema dobavljačima	48.978	11.819
Obveze za kamate	80	-
Obveza po komercijalnim zapisima	12.636	-
Primljeni krediti	46.927	2.930
	<u>108.621</u>	<u>14.749</u>

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)**

Stanja na kraju godine koja su rezultat transakcija Društva s pridruženim društvima su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od kamata	17	862
Troškovi usluga	-	84
Potraživanja	517	4.036
Dani krediti	312	14.226
Obveze prema dobavljačima	4.590	5.028
Primljeni krediti	1.875	1.875

Stanja na kraju godine koja su rezultat transakcija s menadžmentom su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi i rashodi				
Plaće	5.018	6.412	3.548	5.193
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.625	1.943	1.149	1.557
Ostali doprinosi i porezi	5.833	1.361	2.750	1.102
	<u>12.476</u>	<u>9.716</u>	<u>7.447</u>	<u>7.825</u>
Prihodi od kamata	-	16	-	16
Dani krediti				
Stambeni krediti	-	386	-	386

Stambeni krediti su odobreni na rok od 10 – 25 godina po kamatnim stopama od 3 – 4% godišnje.

BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa ima sklopljene ugovore čije je izvršenje počelo ali nije dovršeno. Troškovi koji tek trebaju nastati po ovim ugovorima procijenjeni su na iznos od 1.101.090 tisuća kuna (2011.: 2.613.333 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo su izložene potencijalnim obvezama s osnova izdanih bankovnih garancija (kao sredstvo osiguranja naplate, sigurnosti kvalitete izvedenih radova) u ukupnom iznosu od 491.058 tisuće kuna (2011.: 494.982 tisuća kuna), te su dodatno izloženi kao sudužnik kod ovisnih društava u ukupnom iznosu 523.574 tisuća kuna (2011.: 287.321 tisuća kuna).

Tijekom redovnog poslovanja, Grupa je imala nekoliko sudskih sporova, bilo kao tužitelj ili kao tuženik. Prema mišljenju Uprave i pravnog savjetnika, ti sudski sporovi neće rezultirati značajnim gubicima.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 33 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

U listopadu 2012. godine na snagu je stupio Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi („Zakon“) kojim su jasno definirani uvjeti u kojima trgovačka društva moraju pokrenuti predstečajni postupak. Kako je nedugo poslije toga Dalekovod d.d. bio insolventan i vrijednost imovine nije pokrivala postojeće obveze (nedostatak likvidnih sredstava oko 169,1 milijun kuna). Procijenjeno je kako se u predstojećem razdoblju neće moći uredno ispunjavati dospjele obveze, te je dana 20. prosinca 2012. godine pokrenut proces predstečajne nagodbe pred nadležnom institucijama (FINA).

Dalekovod d.d. je pripremio plan financijskog restrukturiranja koji između ostalog sadrži i:

1. Opis činjenica i okolnosti iz kojih proizlazi postojanje uvjeta za otvaranje postupka predstečajne nagodbe.
2. Izračun manjka likvidnih sredstava na dan priloženih financijskih izvještaja.
3. Opis mjera financijskog restrukturiranja i izračun njegovih učinaka na manjak likvidnih sredstava.
4. Opis mjera operativnog restrukturiranja i izračun njegovih učinaka na profitabilnost poslovanja i otklanjanje insolventnosti poslovanja.
5. Plan poslovanja za razdoblje od 5 godina.
6. Planiranu bilancu stanja na zadnji dan petogodišnjeg razdoblja.
7. Prijedlog predstečajne nagodbe koji uključuje ponudu vjerovnicima koja sadrži analizu utvrđenih tražbina prema njihovoj visini i podjelu na kategorije, plan njihova namirenja kao i izračun troškova restrukturiranja.

Mjere financijskog restrukturiranja uključuju slijedeće aktivnosti:

- Djelomični prijenos duga prema bankama u „mezzanin“ (potraživanje s uvjetnim pravom konverzije u kapital ili prijenos u senior dug po posebnim uvjetima).
- Dugoročno reprogramiranje preostalog duga (izvan mezzanina) prema bankama i ostalim financijskim institucijama.
- Konverzija dijela duga prema vjerovnicima (dobavljači, država) u kapital.
- Otpuštanje pojedinih sudužništava koja opterećuje Društvo ili njegova ovisna društva.
- Prodaja non-core imovine.
- Smanjenje temeljnog kapitala radi pokrića akumuliranih gubitaka.
- Dokapitalizacija u iznosu 210 milijuna kuna uplatom u novcu radi financiranja investicija i razvoja Društva (150 milijuna kuna) te djelomičnog financiranja obrtnog kapitala (60 milijuna kuna).

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 33 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE (nastavak)

Učinak mjera financijskog restrukturiranja su slijedeće:

- Smanjenje zaduženosti Društva u ukupnom iznosu od 338 milijuna kuna (kroz mezzanin i konverziju tražbina u kapital).
- Reprogramiranje preostalih kratkoročnih dugova u dugoročne dugove uključujući i obveze po financijskom leasingu u ukupnom iznosu 434 milijuna kuna.
- Otpis obveza za kamate i naknade u ukupnom iznosu 61 milijun kuna.
- Smanjenje sudužništva u ukupnom iznosu od 1.525,9 milijuna kuna.

Nadalje, predložene su mjere operativnog restrukturiranja koje obuhvaćaju optimizaciju radnih procesa, povećanje kontrole izvođenja projekata, kao i reorganizaciju nabave sa ciljem povećanja ciljane i ostvarene marže na projektima te smanjenje troškova poslovnih procesa podrške i režijskih troškova.

Na osnovu svih navedenih mjera izrađen je petogodišnji poslovni plan uključujući i novčane tokove koji predviđa postupan rast prihoda (7,8% godišnje) fokusiranje na segment elektroenergetskih projekata s naglaskom na inozemno tržište uz pretpostavku osiguranja bankovnih garancija za uredno izvršenje posla te avansa na inozemnim projektima. Planom je predviđa i poboljšanje EBIDTA marže s 1,2% na 9,5%. U poslovnom planu nisu uzeti u obzir učinci primjene izračuna fer vrijednosti „Mezzanina“ te njegovog klasificiranja u kapital i/ili obveze.

Od dana otvorenja predstečajnoj postupka, Društvo je vodilo pregovore sa svim vjerovnicima oko prihvaćanja Plana financijskog restrukturiranja. Dana 9. travnja 2013. godine FINA je izdala rješenje kojim se utvrđuje da se Plan financijskog restrukturiranja smatra prihvaćenim i da je proveden u skladu s odredbama Zakona. Formalni završetak procesa predstečajne nagodbe se očekuje u lipnju 2013. godine kada Trgovački sud u Zagrebu treba donijeti pravomoćno rješenje (ovršnu ispravu).

Dodatno, dana 17. svibnja 2013. godine potencijalni investitor dao je obvezujuću ponudu za dokapitalizaciju Društva u iznosu 150 milijuna kuna. Obvezujuća ponuda uvjetovana je pravomoćnošću rješenja Trgovačkog suda o odobrenju sklopljene predstečajne nagodbe i donošenjem odluke Skupštine o smanjenju temeljnog kapitala radi pokrića akumuliranih gubitaka te drugim odlukama Skupštine koje će omogućiti realizaciju dogovorenih planove predstečajne nagodbe.