

DALEKOVOD d.d.

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE I FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI I
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI S IZVJEŠĆEM
NEOVISNOG REVIZORA
31. PROSINCA 2013.**

DALEKOVOD d.d.

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE I FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG
REVIZORA - 31. PROSINCA 2013.**

SADRŽAJ

GODIŠNJE IZVJEŠĆE.....	1-3
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	4
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA.....	5-7
RAČUN DOBITI I GUBITKA	8
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI	9
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU	10
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE	11-12
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA.....	13-14
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	15-75

U nastavku dokumenta slijedi prikaz revidiranih financijskih izvještaja grupe Dalekovod (u daljnjem tekstu „Grupa“) i Dalekovod d.d.-a (u daljnjem tekstu „Društvo“) za 2013. godinu. Svi podaci prikazani su u kunama ukoliko nije drugačije naznačeno.

Pregled poslovanja

Grupa je u 2013. godini ostvarila ukupne poslovne prihode u visini 1.170 milijuna kuna što predstavlja smanjenje od 9% u odnosu na isto razdoblje prošle godine, dok je Dalekovod d.d. ostvario prihode u visini 831 milijun kuna što predstavlja smanjenje u odnosu na 2012. od 11%. Na smanjenje ostvarenih prihoda prvenstveno je utjecao pad prometa na domaćem tržištu tj. izostanak planiranih investicija u Hrvatskoj. U 2013. godini ostvaren je gubitak iz redovnog poslovanja u iznosu od 159,4 milijuna kuna, dok je gubitak Grupe iznosio 122,2 milijuna kuna.

2013. godinu Dalekovod d.d. je proveo u procesu predstečajne nagodbe te je i ta činjenica imala značajan utjecaj na poslovanje društva i na dobivanje poslova. Postupak predstečajne nagodbe otvoren je rješenjem FINA-e dana 20. Prosinca 2012. godine. Tijekom postupka Uprava Društva je kontinuirano vodila pregovore sa vjerovnicima i na ročištu dana 2. travnja 2013. godine postignuta je nagodba s 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. Nakon neodržavanja ročišta na Trgovačkom sudu, Dalekovod d.d. je pravnim instrumentima uspio vratiti svoj predmet na Trgovački sud u Zagrebu i dana 14. veljače 2014. godine dobio pravomoćno rješenje o sklapanju predstečajne nagodbe. Provedba plana predstečajne nagodbe odvija se prema planu u 2014. godini.

Promjene u Upravi: U rujnu 2013. godine, nakon ostavke predsjednika Uprave g. Matjaža Gorjupa, predsjednik Uprave postaje g. Goran Brajdić, dotadašnji član Uprave.

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.

Značajniji dobiveni poslovi: Tijekom 2013. godine i početkom 2014. godine Dalekovod d.d. je potpisao novih poslova u inozemstvu u iznosu 170 milijuna eura; i to na tržištu Kosova u iznosu od 30 milijuna eura, na tržištu Ukrajine u iznosu od 30 milijuna eura i na tržištu Poljske u iznosu od 110 milijuna eura. Svi ugovori odnose se na izgradnju dalekovodne mreže u navedenim zemljama.

Smjernice poslovanja za naredna razdoblja

Plan poslovanja u budućnosti 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 dalekovoda, trafostanica i cesta, iako znatno smanjeni u odnosu na prethodne godine.

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.

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 2014. godine, odnosno postupni rast do razine od oko 100 milijuna kuna do 2018. godine, primarno uslijed postupnog oporavka prihoda i bruto marže te planiranih troškovnih efikasnosti. 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.

Vlastite dionice

U 2013. godini nije bilo stjecanja niti otpuštanja vlastitih dionica.

Ulaganje u ovisna i pridružena društva te zajedničke pothvate

Tijekom 2013. godine osnovano je društvo Dalekovod Norge AS. Ovisno društvo, Dalekovod Proizvodnja d.o.o., je tijekom 2013. godine osnovalo ovisno društvo DalProizvodnja d.o.o. Ulaganja u ovisna društva detaljnije su prikazana u bilješci 18 financijskih izvještaja.

Ulaganja u pridružena društva detaljnije su prikazana u bilješci 19 financijskih izvještaja.

Ulaganja u zajedničke pothvate detaljnije su prikazana u bilješci 20 financijskih izvještaja.

Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance detaljnije su objašnjeni u bilješci 34 financijskih izvještaja.

Ciljevi i politike vezani za upravljanje financijskim rizicima i kapitalnim rizikom

Društvo i Grupa izloženi su tržišnom, cjenovnom, kreditnom i riziku likvidnosti što je zajedno sa upravljanjem kapitalnim rizikom detaljno opisano u bilješci 3 financijskih izvještaja.

Kodeks 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 2013. 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.

Izvjeshće 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 2013.godine:

FIZIČKE OSOBE	1.482.238
MIROVINSKI FONDOVI	638.891
BANKE	315.036
TELEGRA d.o.o.	164.753
OSTALI	222.413
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 četiri člana, Predsjednika i tri člana Uprave. Dužnost Predsjednika Uprave obavlja Goran Brajdić, dok su tri preostala člana Uprave Krešimir Anušić, Željko Lekšić i Marko Jurković.

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

Upravu imenuje i opoziva Nadzorni odbor koji je na dan 31. prosinca 2013. godine bio sastavljen od sljedećih članova:

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

Zagreb, 23. lipnja 2014.

Goran Brajdić
Predsjednik Uprave



IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava je odgovorna za pripremu financijskih izvještaja i konsolidiranih financijskih izvještaja za svaku financijsku godinu, koji istinito i fer prikazuju financijski položaj, rezultate poslovanja te novčane tokove za to razdoblje u skladu sa primjenjivim računovodstvenim standardima te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvenih evidencija koje omogućuju pripremanje takvih financijskih izvještaja i konsolidiranih financijskih izvještaja u bilo kojem trenutku. Uprava ima općenitu odgovornost za poduzimanje koraka u cilju očuvanja imovine te u sprječavanju i otkrivanju prijevара i ostalih nepravilnosti.

Uprava ima odgovornost odabrati prikladne računovodstvene politike u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima i dosljedno ih primjenjivati; donositi odluke i procjene koje su razumne i razborite; pripremiti financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je neprikladno pretpostaviti da će se nastaviti s poslovanjem.

Uprava ima odgovornost podnijeti godišnje financijske izvještaje i konsolidirane financijske izvještaje Nadzornom odboru. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje financijske izvještaje i konsolidirane financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Financijski izvještaji i konsolidirani financijski izvještaji na stranicama 8 do 75 su odobreni od strane Uprave za predaju Nadzornom odboru na dan 23. lipnja 2014. te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.


Goran Brajdić
Predsjednik Uprave





Building a better
working world

Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50
10 000 Zagreb
Hrvatska / Croatia
MBS: 080435407
OIB: 58960122779
PDV br. / VAT no.: HR58960122779

Tel: +385 1 5800 800
Fax: +385 1 5800 888
www.ey.com/hr

Banka / Bank:
Erste & Steiermärkische Bank d.d.
Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka, Hrvatska / Croatia
IBAN: HR3324020061100280716
SWIFT: ESBCHR22

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Upravi i dioničarima društva Dalekovod d.d.

izvješće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja („financijski izvještaji“) društva Dalekovod d.d. (dalje: „Dalekovod“ ili „Društvo“) i konsolidiranih financijskih izvještaja društva Dalekovod d.d. i njegovih ovisnih društava („Grupa“) koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine, račun dobiti i gubitka i konsolidirani račun dobiti i gubitka, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku i konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije (koji su prikazani na stranicama 8 do 75).

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prihvaćenim u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivnu prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizorski postupci koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je obavila Uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje s rezervom.

Osnova za mišljenje s rezervom

1) U izvještaju o financijskom položaju i konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine Društvo, odnosno Grupa iskazali su potraživanja i obveze koje proizlaze iz podružnica na neto osnovi u iznosu od 45.758 tisuća kuna, odnosno 51.122 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 21.539 tisuća kuna, odnosno 28.434 tisuća kuna) kao što je navedeno u Bilješci 25 ovih financijskih izvještaja i konsolidiranih financijskih izvještaja. Netiranje potraživanja i obveza predstavlja odstupanje od MRS-a 1 *Prezentiranje financijskih izvještaja*, te su zbog toga na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo, odnosno Grupa podcijenili imovinu i obveze za iznos od 171.683 tisuća kuna, odnosno 177.047 tisuća kuna (31. prosinca 2012. godine: 99.343 tisuća kuna, odnosno 106.238 tisuća kuna).

2) Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo u svojim financijskim izvještajima iskazuje ulaganje i potraživanja od ovisnog društva Dalekovod ulaganja d.o.o., Zagreb ukupne neto knjigovodstvene vrijednosti 75.032 tisuća kuna, dok Grupa iskazuje u konsolidiranim financijskim izvještajima dugotrajnu materijalnu imovinu u pripremi u ukupnom iznosu od 373.028 tisuća kuna. Prema MRS-u 36 - *Umanjenje imovine*, Društvo i Grupa moraju na svaki datum izvještavanja procijeniti da li postoje pokazatelji umanjenja vrijednosti imovine. Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo i Grupa nisu izvršili procjenu postojanja pokazatelja umanjenja vrijednosti imovine. Sukladno tome, nismo se mogli uvjeriti u nadoknadivost neto knjigovodstvene vrijednosti ulaganja i potraživanja Društva u iznosu od 75.032 tisuća kuna, niti u nadoknadivost neto knjigovodstvene vrijednosti dugotrajne materijalne imovine u pripremi Grupe u ukupnom iznosu od 373.028 tisuća kuna.

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Mjerodavan sud: Trgovački sud u Zagrebu; Temeljni kapital: 20.000,00 kuna, uplaćen u cijelosti;
Članovi Uprave: Dániel Zoltán Szabó, Silvan Đuraković, Željko Faber, Zvonimir Madunić
Applicable court: Commercial court in Zagreb; Registered share capital is 20.000,00 HRK, fully paid;
Members of the Board: Dániel Zoltán Szabó, Silvan Đuraković, Željko Faber, Zvonimir Madunić

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Osnova za mišljenje s rezervom (nastavak)

3) Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo je iskazalo zemljište i zgrade u neto knjigovodstvenom iznosu 221.549 tisuća kuna vrednovanih prema revaloriziranim vrijednostima prema procjeni neovisnog procjenitelja iz 2010. godine. Računovodstvena politika Društva za vrednovanje zemljišta i zgrada određuje da se revalorizacija zemljišta i zgrada provodi najmanje svake 3 godine. Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo nije pripremilo revalorizaciju zemljišta i zgrada, te se zbog toga nismo mogli uvjeriti u fer vrijednost zemljišta i zgrada iskazanih u financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2013. godine ukupne knjigovodstvene vrijednosti 221.549 tisuća kuna niti u iznos revalorizacijske rezerve od 40.015 tisuća kuna iskazane unutar kapitala u financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2013. godine.

4) Na dan 31. prosinca 2013. godine Grupa je iskazala zemljište i zgrade u neto knjigovodstvenom iznosu 523.458 tisuća kuna. Računovodstvena politika Grupe za vrednovanje zemljišta i zgrada određuje da se revalorizacija zemljišta i zgrada provodi najmanje svake 3 godine. Na dan 31. prosinca 2013. godine Grupa nije pripremila revalorizaciju zemljišta i zgrada, odnosno pojedina ovisna društva iskazala su zemljište i zgrade po povijesnom trošku u konsolidiranim financijskim izvještajima te se zbog toga nismo mogli uvjeriti u fer vrijednost zemljišta i zgrada iskazanih u konsolidiranim financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2013. godine ukupne neto knjigovodstvene vrijednosti 523.458 tisuća kuna niti u iznos revalorizacijske rezerve od 40.015 tisuća kuna iskazane unutar kapitala u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2013. godine.

5) Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo je iskazalo Ulaganje u nekretnine (zemljište i zgrade) u neto knjigovodstvenom iznosu 220.874 tisuća kuna vrednovanih u skladu sa računovodstvenom politikom po povijesnom trošku. Nadalje, Društvo je unutar klase *Ulaganja u nekretnine* iskazalo zemljište i zgrade sa jedne lokacije ukupne neto knjigovodstvene vrijednosti 90.759 tisuća kuna revalorizirane prema procjeni neovisnog procjenitelja iz siječnja 2011. godine, što predstavlja odstupanje od MRS-a 40 *Ulaganje u nekretnine* prema kojem društvo treba odabrati računovodstvenu politiku za vrednovanje, bilo povijesni trošak ili revalorizacija i primijeniti navedeno vrednovanje na svu svoju imovinu priznatu kao ulaganje u nekretnine. Na temelju pregleda računovodstvene evidencije nismo se mogli uvjeriti za koliko je ulaganje u nekretnine Društva precijenjeno zbog toga što je Društvo umjesto vrednovanja po povijesnom trošku primijenilo revalorizaciju kod vrednovanja zemljišta i zgrada priznatih kao Ulaganje u nekretnine.

6) Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo, odnosno Grupa iskazali su revalorizacijske rezerve iz revalorizacije zemljišta i zgrada u iznosu od 50.019 tisuća kuna, odnosno 64.444 tisuća kuna, što predstavlja razliku između neto knjigovodstvene vrijednosti revaloriziranih zemljišta i zgrada i njihove fer vrijednosti. Sukladno MRS-u 12 *Porez na dobit*, Društvo i Grupa su trebali priznati odgođenu poreznu obvezu koja proizlazi iz revalorizacije imovine, što su propustili učiniti. Kao rezultat navedenog, Društvo, odnosno Grupa su na dan 31. prosinca 2012. godine precijenili revalorizacijske rezerve unutar kapitala za 10.004 tisuća kuna, odnosno 11.446 tisuća kuna i podcijenili odgođenu poreznu obvezu za isti iznos.

7) Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo i Grupa iskazali su potraživanje iz ugovora o izgradnji u iznosu od 53.333 tisuće kuna. Društvo i Grupa nisu primijenili odrednice MRS-a 11 *Ugovori o izgradnji* u izračunu stupnja dovršenosti ugovora o izgradnji što je rezultiralo precijenjenim potraživanjima za 16.714 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2012. godine i precijenjenim rezultatom za 2012. godinu za isti iznos, dok je rezultat za 2013. godinu podcijenjen za isti iznos.

8) Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo je priznalo prihode od usluga u iznosu od 4.350 tisuća kuna premda je usluga bila pružena u prethodnoj godini i kriteriji za priznavanje prihoda u skladu sa MRS-om 18 *Prihodi* bili su zadovoljeni na kraju prethodne godine. Sukladno tome Društvo je precijenilo prihode za 2013. godinu u iznosu od 4.350 tisuća kuna i podcijenilo ukalkulirane prihode na dan 31. prosinca 2012. godine kao i podcijenilo prihode od usluga za 2012. godinu u istom iznosu.

9) Na dan 31. prosinca 2013. godine Grupa je iskazala dugotrajnu materijalnu imovinu u pripremi u iznosu od 376.893 tisuća kuna koja uključuje i kapitalizirane zatezne kamate u iznosu od 6.878 tisuća kuna, od čega je iznos od 2.917 tisuća kuna kapitaliziran u 2012. godini. Prema MRS-u 23 *Troškovi posudbe*, zatezne kamate ne ispunjavaju uvjete za kapitalizaciju. Zbog navedenog, Grupa je na dan 31. prosinca 2013. godine precijenila imovinu u pripremi za iznos od 6.878 tisuća kuna i precijenila rezultat za 2013. godinu za iznos od 3.961 tisuća kuna, te rezultat za 2012. godinu za iznos od 2.917 tisuća kuna.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Osnova za mišljenje s rezervom (nastavak)

10) Na dan 31. prosinca 2013. godine Grupa je iskazala ulaganja u zajedničke poduhvate u iznosu od 70.514 tisuća kuna. U prethodnim godinama Grupa nije adekvatno primijenila metodu udjela prilikom vrednovanja ulaganja u zajedničke poduhvate i kao rezultat toga Grupa je u tekućoj godini u računu dobiti i gubitka iskazala gubitak od ulaganja u zajedničke poduhvate u iznosu 5.067 tisuća kuna, premda se gubitak odnosi na period prije 2012. godine što je rezultiralo precijenjenom zadržanom dobiti Grupe na dan 1. siječnja 2013. godine i podcijenjenim rezultatom za 2013. godinu.

11) Društvo, odnosno Grupa iskazali su u 2013. godini troškove prethodnog razdoblja u iznosu od 5.685 tisuća kuna, odnosno 7.985 tisuća kuna, od čega se iznos od 2.768 tisuća kuna odnosi na razdoblja prije 2012. godine za Društvo i Grupu. Sukladno navedenom, Društvo je podcijenilo rezultat u računu dobiti i gubitka za 2013. godinu za iznos od 5.685 tisuća kuna i precijenilo rezultat prethodnog razdoblja za iznos od 2.917 tisuća kuna i precijenilo početno stanje zadržanih dobitaka za prethodna razdoblja za iznos od 2.768 tisuća kuna. Grupa je podcijenila rezultat u konsolidiranom računu dobiti i gubitka za 2013. godinu za iznos od 7.985 tisuća kuna i precijenila rezultat prethodnog razdoblja za iznos od 5.217 tisuća kuna i precijenila početno stanje zadržanih dobitaka za iznos od 2.768 tisuća kuna.

12) Zbog broja kvalifikacija, stanja evidencija Grupe i Društva i činjenice da nismo bili revizori financijskih izvještaja prethodne godine, nismo bili u mogućnosti utvrditi da li bi bile potrebne daljnje prilagodbe na usporednim podacima. Naše mišljenje o financijskim izvještajima i konsolidiranim financijskim izvještajima tekućeg razdoblja stoga je modificirano zbog mogućeg učinka ovog pitanja na usporedivost iznosa tekućeg razdoblja i usporednih podataka.

Mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju, osim za učinke pitanja opisanih u odjeljku s osnovom za Mišljenje s rezervom, te osim za moguće učinke pitanja opisanih u točkama 2), 3), 4), 5) i 12) u odjeljku s osnovom za Mišljenje s rezervom, financijski izvještaji i konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2013. godine, njegove financijske rezultate i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prihvaćenim u Europskoj uniji.

Ostala pitanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine bili su revidirani od strane drugog revizora koji je dana 14. lipnja 2013. godine izdao modificirano mišljenje u svezi nadoknadivosti ulaganja u ovisno društvo Dalekovođ ulaganja d.o.o. i nadoknadivost dugotrajne materijalne imovine u pripremi Grupe.

Izvešće o ostalim zakonskim zahtjevima izvještavanja

Uprava Društva sastavila je Godišnje izvješće koje je prikazano na stranicama 1 do 3. Za pripremu ovog izvješća u skladu sa Zakonom o računovodstvu i za njegovu točnost odgovara Uprava Društva. Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnima za donošenje zaključka o tome da li je Godišnje izvješće usklađeno s revidiranim financijskim izvještajima i konsolidiranim financijskim izvještajima. Naš rad kao revizora bio je ograničen na provjeru Godišnjeg izvješća u navedenom opsegu i nije uključivao pregled informacija osim onih izvedenih iz revidiranih računovodstvenih evidencija Društva i Grupe. Prema našem mišljenju, računovodstvene informacije prezentirane u Godišnjem izvješću Društva i Grupe za 2013. godinu, usklađene su, u svim značajnim odrednicama s revidiranim godišnjim financijskim izvještajima i konsolidiranim financijskim izvještajima za istu godinu koji su prikazani na stranicama od 8 do 75.

ERNST & YOUNG
d.o.o.

Zagreb, Radnička cesta 50

Berislav Horvat

Ovlašteni revizor i prokurist

Ernst & Young d.o.o., Zagreb

Republika Hrvatska

Zagreb, 23. lipnja 2014. godine

DALEKOVOD d.d.

RAČUN DOBITI I GUBITKA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

<i>(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Grupa Dalekovod		Dalekovod d.d.	
		2013.	2012.	2013.	2012.
Prihodi od prodaje	5	1.145.501	1.253.799	808.533	901.487
Ostali prihodi	5, 6	23.010	27.087	22.411	29.448
Promjena vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda		(23.147)	(19.058)	(222)	(3.380)
Troškovi prodane trgovačke robe		(87.611)	(45.376)	(30.845)	(114.201)
Troškovi materijala i usluga	7	(647.293)	(905.214)	(543.112)	(683.071)
Troškovi zaposlenih	8	(259.971)	(259.414)	(149.776)	(148.682)
Amortizacija	15, 16, 17	(48.300)	(50.317)	(33.641)	(39.071)
Ostali poslovni rashodi	9	(186.435)	(341.262)	(201.869)	(292.245)
Ostali dobiti/(gubici) – neto	10	(14.311)	(6.690)	(12.744)	(9.043)
Gubitak iz redovnog poslovanja		(98.557)	(346.445)	(141.265)	(358.758)
Financijski prihodi	11	1.325	1.397	1.203	452
Financijski rashodi	11	(4.627)	(79.652)	(6.261)	(78.629)
		(3.302)	(78.255)	(5.058)	(78.177)
Udio u dobiti/(gubitku) pridruženih društava i zajedničkih podhvata	19, 20	(7.370)	2.533	-	-
Gubitak prije oporezivanja		(109.229)	(422.167)	(146.323)	(436.935)
Porez na dobit	12	(13.639)	(8.175)	(13.067)	(4.306)
Neto gubitak		(122.868)	(430.342)	(159.390)	(441.241)
Neto gubitak za:					
Dioničare Društva		(122.216)	(429.924)	(159.390)	(441.241)
Manjinske udjele		(652)	(418)	-	-
Neto gubitak		(122.868)	(430.342)	(159.390)	(441.241)
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (u kn)	13	(43,29)	(152,28)		

Financijske izvještaje prikazane na stranicama od 8 do 75 odobrila je Uprava 23. lipnja 2014. godine.

Goran Brajdić
 Predsjednik Uprave

 Dalekovod
 dioničarsko društvo s ograničenom odgovornošću
 za opskrbu električnom energijom
 Republika Hrvatska

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

DALEKOVOD d.d.**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

<i>(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>Grupa Dalekovod</u>		<u>Dalekovod d.d.</u>	
		<u>2013.</u>	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Neto gubitak		(122.868)	(430.342)	(159.390)	(441.241)
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak):					
(Gubici)/dobici po revalorizaciji imovine	28	(14.425)	14.425	-	-
Tečajne razlike		2.780	(224)	-	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju po fer vrijednosti	28	-	(9.283)	-	(9.283)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)		(11.645)	4.918	-	(9.283)
Ukupno sveobuhvatni gubitak		(134.513)	(425.424)	(159.390)	(450.524)
Sveobuhvatni gubitak za:					
Dioničare Društva		(133.459)	(425.398)	(159.390)	(450.524)
Manjinske udjele		(1.054)	(26)	-	-
Ukupno sveobuhvatni gubitak		(134.513)	(425.424)	(159.390)	(450.524)

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

DALEKOVOD d.d.

IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2013.

(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)	Bilješka	Grupa Dalekovod		Dalekovod d.d.	
		2013.	2012.	2013.	2012.
IMOVINA					
Nematerijalna imovina	15	10.235	17.343	7.022	10.370
Nekretnine, postrojenja i oprema	16	1.032.266	1.035.631	295.289	321.818
Predujmovi		-	119	-	-
Ulaganja u nekretnine	17	-	-	220.874	220.772
Ulaganja u ovisna društva	18	-	-	314.079	410.525
Ulaganja u pridružena društva	19	16.478	20.241	20.241	20.241
Ulaganja u zajedničke pothvate	20	70.514	79.729	-	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	21	28.273	42.809	28.260	42.786
Zajmovi i potraživanja	23	20.692	24.404	18.036	22.794
Dugotrajna imovina		1.178.458	1.220.276	903.801	1.049.306
Zalihe	24	118.169	152.780	9.444	10.339
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	25	406.064	529.136	383.036	423.305
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	26	28	424	28	28
Novac i novčani ekvivalenti	27	30.069	17.884	5.547	9.692
Potraživanje za porez na dobit		2.907	16	264	16
Kratkotrajna imovina		557.237	700.240	398.319	443.380
Ukupna imovina		1.735.695	1.920.516	1.302.120	1.492.686
DIONIČKA GLAVNICA I OBVEZE					
Dionički kapital	28	286.726	286.726	286.726	286.726
Premija na izdane dionice	28	80.479	80.479	80.479	80.479
Zakonske rezerve	28	11.652	12.838	11.487	11.487
Vlastite dionice	28	(7.773)	(7.773)	(7.773)	(7.773)
Statutarne i ostale rezerve	28	177.735	182.201	153.417	153.417
Revalorizacijske rezerve	28	40.015	64.444	40.015	50.019
Rezerve iz preračuna tečaja		1.721	(1.461)	-	-
A kumulirani gubitak		(549.760)	(429.924)	(600.631)	(441.241)
Dionička glavnica		40.795	187.530	(36.280)	133.114
Nekontrolirajući interesi		(215)	1.203	-	-
Ukupno dionička glavnica		40.580	188.733	(36.280)	133.114
Posudbe	29	11.539	155.976	969	147.081
Rezerviranja	31	12.090	7.073	9.570	3.488
Odgođena porezna obveza	12	10.004	-	10.004	-
Dugoročne obveze		33.633	163.049	20.543	150.569
Posudbe	29	1.115.495	944.868	841.760	717.968
Rezerviranja	31	1.031	1.325	495	226
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	30	544.873	622.541	475.602	490.809
Obveza za porez na dobit		83	-	-	-
Kratkoročne obveze		1.661.482	1.568.734	1.317.857	1.209.003
Ukupne obveze		1.695.115	1.731.783	1.338.400	1.359.572
Ukupno dionička glavnica i obveze		1.735.695	1.920.516	1.302.120	1.492.686

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

DALEKOVOD d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

Grupa

Grupa	Bilješka	Dionički kapital	Promjena na izdane dionice	Zakonske rezerve	Vlastite dionice	Statutarne i ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Rezerve iz preračuna tečajja	Nekontrollirani		Ukupno
									Akumulirani gubitak	juđi interesi	
Stanje 1. siječnja 2012.		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
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak)		-	-	-	-	-	5.142	(616)	(429.924)	(26)	(425.424)
Transakcije s vlasnicima		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Učinci konsolidacije		-	-	-	-	3.928	-	-	-	-	3.928
Pokriivanje gubitaka iz statutarinih rezervi	28	-	-	-	-	(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
Neto gubitak		-	-	-	-	-	-	-	(122.216)	(652)	(122.868)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	-	(14.425)	3.182	-	(402)	(11.645)
Ukupno sveobuhvatni gubitak		-	-	-	-	-	(14.425)	3.182	(122.216)	(402)	(134.513)
Transakcije s vlasnicima		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reinvestiranje dobiti	12	-	-	-	-	16.581	-	-	(16.581)	-	-
Priznavanje odgođene porezne obveze		-	-	-	-	-	(10.004)	-	-	-	(10.004)
Učinak konsolidacije		-	-	-	-	-	-	-	(3.112)	-	(3.112)
Priznato u kapitalu		-	-	-	-	-	-	-	(160)	-	(160)
Učinak promjene tečajja		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(364)
Pokriivanje gubitaka iz zakonskih rezervi		-	-	(1.186)	-	-	-	-	-	-	-
Pokriivanje gubitaka iz statutarinih i ostalih rezervi		-	-	-	-	-	-	-	1.186	-	-
Stanje 31. prosinca 2013.		286.726	80.479	11.652	(7.773)	177.735	40.015	1.721	(549.760)	(215)	40.580

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

DALEKOVOD d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

Društvo

(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)	Bilješka	Dionički kapital	Premija na izdane dionice	Zakonske rezerve	Vlastite dionice	Statutarne i ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Akumulirani gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2012.		286.726	80.479	11.487	(7.773)	430.731	59.302	(277.314)	583.638
Neto gubitak		-	-	-	-	-	-	(441.241)	(441.241)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	-	(9.283)	-	(9.283)
Ukupno sveobuhvatna dobit/(gubitak)		-	-	-	-	-	(9.283)	(441.241)	(450.524)
Transakcije s vlasnicima									
Pokrivanje gubitaka iz statutarnih rezervi	28	-	-	-	-	(277.314)	-	277.314	-
Stanje 31. prosinca 2012.		286.726	80.479	11.487	(7.773)	153.417	50.019	(441.241)	133.114
Neto gubitak		-	-	-	-	-	-	(159.390)	(159.390)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno sveobuhvatni gubitak		-	-	-	-	-	-	(159.390)	(159.390)
Transakcije s vlasnicima									
Priznavanje odgođene porezne obveze		-	-	-	-	-	(10.004)	-	(10.004)
Pokrivanje gubitaka iz statutarnih rezervi	28	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2013.		286.726	80.479	11.487	(7.773)	153.417	40.015	(600.631)	(36.280)

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

DALEKOVOD d.d.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)	Bilješka	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
		2013.	2012.	2013.	2012.
Gubitak prije oporezivanja		(109.229)	(422.167)	(146.323)	(436.935)
Usklađenja za:					
Amortizacija	15, 16, 17	46.711	50.317	32.052	39.071
Rashodovanje nekretnina, postrojenja i opreme	9	15.025	29.172	6	12.959
Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	10	(514)	(2.650)	(500)	(299)
Gubici od svođenja na fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	10	14.536	3.415	14.526	3.415
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i danih kredita	9	16.122	75.276	3.493	84.521
Vrijednosno usklađenje ostale financijske imovine	9	2.697	40.671	3.112	41.836
Vrijednosno usklađenje udjela u ovisna društva	9	-	897	96.502	32.995
Vrijednosno usklađenje udjela u pridružena društva	9	-	36.175	-	-
Vrijednosno usklađenje nefinancijske imovine	9	774	6.247	417	6.247
Vrijednosno usklađenje goodwill-a	9	3.346	-	-	-
Umanjenje vrijednosti zaliha	9	(7.312)	11.438	-	4.270
Učinak promjene načina praćenja izdvojenih poslovnih jedinica u inozemstvu	25	-	(20.052)	-	(20.052)
Neto promjena u rezerviranjima	31	4.723	1.329	6.351	(48)
Gubitak / (dobit) pridruženih društava i zajedničkih pothvata	19, 20	7.370	(2.533)	-	-
Nerealizirane tečajne razlike		10.713	5.675	4.788	5.203
Prihodi od kamata	6, 11	(3.449)	(4.917)	(4.304)	(3.501)
Rashodi od kamata	9, 11	28.788	96.214	8.015	74.092
		30.301	(95.493)	18.135	(156.226)
<i>Promjene na obrtnom kapitalu:</i>					
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		78.648	249.114	(7.671)	300.240
Zalihe		41.923	20.794	895	586
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze		(83.336)	(373)	18.558	(43.349)
Neto novčani tok generiran iz poslovanja		67.535	174.042	29.917	101.251
Plaćene kamate		(23.120)	(62.817)	(8.563)	(53.884)
Plaćeni porez na dobit		(3.380)	17.472	(248)	21.112
Neto novčani priljev iz redovnog poslovanja		41.035	128.697	21.106	68.479

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

DALEKOVOD d.d.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

(svi iznosi iskazani su u tisućama kuna)	Bilješka	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
		2013.	2012.	2013.	2012.
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti					
Nabava nematerijalne imovine	15	(443)	(1.008)	(4)	(14)
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	16	(68.908)	(109.018)	(2.417)	(4.555)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		1.079	2.650	638	299
Dani depoziti		(4.669)	(1.794)	(739)	(1.794)
Dani krediti		-	(18.864)	(25.549)	(82.668)
Primljene otplate po danim kreditima		4.247	7.560	1.437	67.560
Ulaganja u ovisna društva	18	-	-	(56)	(16.021)
Primici od prodaje imovine raspoložive za prodaju		-	2.862	-	752
Primici od kamata		1.475	9.086	2.330	9.946
Neto novčani tok korišten u ulagačkim aktivnostima		(67.219)	(108.526)	(24.360)	(26.495)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti					
Primljeni krediti		45.600	31.635	910	4.815
Otplata komercijalnih zapisa		-	(56.974)	-	(71.801)
Izdavanje komercijalnih zapisa		-	48.918	-	61.554
Otplata primljenih kredita		(6.016)	(71.801)	(994)	(39.627)
Otplata obveze po finacijskom najmu		(1.215)	-	(807)	(17.347)
Neto novčani tok iz/(korišteni u) financijskih aktivnosti		38.369	(48.222)	(891)	(62.406)
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		12.185	(28.051)	(4.145)	(20.422)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		17.884	45.935	9.692	30.114
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	27	30.069	17.884	5.547	9.692
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		12.185	(28.051)	(4.145)	(20.422)

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Grupa Dalekovod (Grupa) obuhvaća matično društvo Dalekovod d.d., Zagreb i devetnaest ovisnih društava u vlasništvu matice te dodatna četiri društva u vlasništvu jednog ovisnog društva (2012.: osamnaest) – 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 Zagrebačkoj burzi.

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

Upravu Društva tijekom 2013. godine čine: gospodin Matjaž Gorjup (Predsjednik Uprave, razriješen 17. rujna 2013. godine), gospodin Krešimir Anušić (član Uprave), gospodin Marko Jurković (član Uprave), gospodin Željko Lekšić (član Uprave) i gospodin Goran Brajdić (Predsjednik Uprave imenovan 17. rujna 2013. godine, do tada član Uprave).

Nastavak poslovanja

Društvo je prošlo kroz proces predstečajne nagodbe, dio koje su financijski i operativni plan restrukturiranja. Obzirom da je Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu od 29. siječnja 2014. godine odobreno sklapanje predstečajne nagodbe između Društva kao dužnika i vjerovnika predstečajne nagodbe financijski izvještaji su sastavljeni temeljem vremenske neograničenosti poslovanja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih 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 usvojenim od strane Europske unije (MSFI) primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni obavljenom revalorizacijom zemljišta, građevinskih objekata, financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i financijske imovine raspoložive za prodaju.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI-jevima 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

Novi i izmijenjeni standardi i tumačenja prihvaćeni od Europske unije (EU)

Računovodstvene politike jednake su onima iz prošle financijske godine, osim za sljedeće izmjene MSFI-a koje su stupile na snagu od 1. siječnja 2013. godine:

- *MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja - Zajmovi od države – izmjene MSFI-ja 1;*
- *MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (izmjena) – Velika hiperinflacija i brisanje fiksnih datuma za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI;*
- *MSFI 7 – Objave - Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza - izmjene MSFI-ja 7;*
- *MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti;*
- *MRS 12 Porezi (izmjena) – Odgođeni porez: Povrativost predmetne imovine;*
- *MRS 19 Naknade zaposlenima (izmijenjen);*
- *IFRIC 20 Troškovi uklanjanja otpada u proizvodnoj fazi kod površinskog iskopa.*

Utjecaj usvajanja ovih standarda ili tumačenja opisan je ispod.

MSFI 1 Zajmovi od države – izmjene MSFI-ja 1

Ove izmjene zahtijevaju od subjekata koji prvi put primjenjuju MSFI da zahtjeve MRS-a 20 *Računovodstvo državnih potpora i objavljivanje državne pomoći* na državne zajmove koji postoje u trenutku prijelaza na MSFI primjene prospektivno. Subjekti mogu odabrati retroaktivnu primjenu zahtjeva MSFI-ja 9 (ili MRS-a 39, ako je to primjenjivo) te MRS-a 20 na državne zajmove ako su informacije potrebne za takvu primjenu prikupljene u vrijeme početnog računovodstvenog priznavanja tih zajmova. Iznimka bi omogućavala subjektima koja po prvi put primjenjuju MSFI oslobađanje od retrospektivnog mjerenja državnih zajmova po kamatnoj stopi koja je niža od tržišne stope. Izmijenjeni standard nema utjecaja na Društvo i Grupu.

MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (izmjena) – Velika hiperinflacija i brisanje fiksnih datuma za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI

Međunarodni odbor za računovodstvene standarde (dalje u tekstu: „IASB“) je dao smjernice o tome na koji način poslovni subjekt treba nastaviti s prezentiranjem MSFI financijskih izvještaja kada njegova funkcionalna valuta prestane biti pod velikom inflacijom. Izmijenjeni standard nije imao učinke na Društvo i Grupu.

MSFI 7 – Objave - Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza - izmjene MSFI-ja 7

Ove izmjene zahtijevaju od subjekta objavu informacija o pravima na prebijanje te povezanim aranžmanima (npr. kolateralne ugovore). Ove objave bi korisnicima pružile korisne informacije za procjenu učinka aranžmana koja uključuju pravo prijeboja na financijski položaj subjekta. Nove objave zahtijevaju se za sve priznate financijske instrumente koji se prebijaju u skladu s MRS-om 32 *Financijski instrumenti: Prezentacija*. Objave se također primjenjuju na priznate financijske instrumente koji su predmetom krovnih ugovora o prijeboju ili sličnih ugovora, bez obzira na to da li se prijeboj vrši u skladu s MRS-om 32, ili ne. Ove izmjene nisu imale utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva i Grupe.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti

MSFI 13 utvrđuje jedinstveni izvor uputa za mjerenje fer vrijednosti. MSFI 13 ne mijenja principe kada subjekt treba koristiti fer vrijednost, nego pruža upute kako provesti mjerenje fer vrijednosti sukladno MSFI kada je fer vrednovanje obvezno ili dozvoljeno. Standard nije utjecao na financijski položaj i rezultate Društva i Grupe ali je utjecao na objave vezane za fer vrijednosti.

MRS 12 Porezi (izmjena) – Odgođeni porez: Povrativost predmetne imovine

Izmjena MRS-a 12 pojašnjava određivanje odgođenog poreza na ulaganje u nekretnine koje se mjeri po fer vrijednosti te uključuje oborivu pretpostavku da se odgođeni porez na ulaganje u nekretnine koje se mjeri po modelu fer vrijednosti sukladno MRS-u 40 treba odrediti na temelju činjenice da će se knjigovodstvena vrijednost te imovine nadoknaditi prodajom. Izmjena uključuje zahtjev da se odgođeni porez na imovinu koja se ne amortizira, a priznaje se po modelu revalorizacije u skladu s MRS-om 16, treba uvijek mjeriti na temelju prodaje. Nadopunjeni standard nije imao učinke na financijski položaj Društva i Grupe, njegove rezultate ili objave.

MRS 19 Naknade zaposlenima (izmijenjen)

IASB je izdao brojne izmjene MRS-a 19. Oni obuhvaćaju od fundamentalnih promjena kao što su uklanjanje mehanizma koridora i koncepta očekivanih povrata na imovinu plana, do jednostavnih pojašnjenja i prepravljivanja teksta. Izmjene nisu imale utjecaja na financijski položaj ili rezultate Društva i Grupe.

IFRIC 20 Troškovi uklanjanja otpada u proizvodnoj fazi kod površinskog iskopa

Ovo tumačenje odnosi se na uklanjanje otpadnog materijala pri iskopu rudača, tijekom proizvodne faze kod površinskog iskopa. Tumačenje se odnosi na računovodstveno prikazivanje koristi od aktivnosti uklanjanja otpada pri površinskim iskopima. Novo tumačenje nije imalo utjecaja na Društvo i Grupi.

Sljedeći standardi stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1 siječnja 2013. Proces prihvaćanja standarda unutar EU prihvatio je standarde i odlučeno je da bi se standardi trebali primjenjivati, najkasnije, od financijske godine koja počinje na ili nakon 1. siječnja 2014.

- *MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate (izmijenjen u 2011. godini);*
- *MSFI 11 Zajednički pothvati;*
- *MSFI 12 Objave o ulaganjima u drugim društvima;*
- *MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji, MRS 27 Odvojeni financijski izvještaji.*

MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate (izmijenjen u 2011. godini)

Kao posljedica uvođenja novog MSFI-ja 11 *Zajednički pothvati*, te MSFI-ja 12 *Objava udjela u drugim subjektima*, MRS 28 *Ulaganja u pridružena društva* je preimenovan u MRS 28 *Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate* te opisuje primjenu metode udjela na ulaganja u zajedničke pothvate nastavno na opis ulaganja u pridružena društva.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji, MRS 27 Odvojeni financijski izvještaji

MSFI 10 zamjenjuje dio MRS-a 27 *Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji* koji se bavi računovodstvom konsolidiranih financijskih izvještaja. Također uključuje pitanja postavljena u SIC-u 12 *Konsolidacija društava posebne namjene*. MSFI 10 uspostavlja jedinstveni kontrolni model koji se primjenjuje na sva društva uključujući i društva posebne namjene. Promjene uvedene u MSFI-ju 10 zahtijevat će od menadžmenta donošenje značajnih prosudbi prilikom određivanja društava koja su kontrolirana, i koja je sukladno tome nužno konsolidirati od strane matice, u odnosu na zahtjeve koji su postojali u MRS-u 27. Na temelju provedene uvodne analize, ne očekuje se da će MSFI 10 imati utjecaj na trenutna ulaganja Društva i članica Grupe.

MSFI 11 Zajednički pothvati

MSFI 11 zamjenjuje MRS 31 *Ulaganja u zajedničke pothvate* i SIC – 13 *Zajednički kontrolirana društva – nemonetarni doprinosi sudionika zajedničkog pothvata*. MSFI 11 ukida opciju priznavanja ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte koristeći metodu proporcionalne konsolidacije. Umjesto toga, ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte koja ispunjavaju definiciju zajedničkog pothvata trebaju se mjeriti primjenom metode udjela.

MSFI 12 Objave o ulaganjima u drugim društvima

MSFI 12 uključuje sve objave koje su prethodno bile dio MRS-a 27, a koje se odnose na konsolidirane financijske izvještaje, kao i sve objave koje su prethodno bile uključene u MRS 31 i MRS 28. Objave su se odnosile na informacije o ulaganjima u ovisna društva, zajedničke pothvate, pridružena društva i strukturalna društva. Standard zahtijeva i veliki broj dodatnih objava, no nema utjecaj na financijski položaj ili rezultate Društva.

Standardi prihvaćeni od EU ali koji još nisu stupili na snagu

MRS 32 Prijebaj financijske imovine i financijskih obveza - izmjene MRS-a 32

Ove izmjene pojašnjavaju značenje izraza „trenutno ima zakonski provedivo pravo prijebaja“. Izmjene također pojašnjavaju primjenu kriterija za prijebaj MRS-a 32 na sustave podmirenja (kao što su središnji sustavi klirinške kuće) koji primjenjuju sustave bruto podmirenja koji nisu istovremeni. Ne očekuje se da ove izmjene imaju utjecaj na financijski položaj ili rezultate Društva i Grupe te stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014. godine ili kasnije.

Investicijski subjekti (Dopune MSFI 10, MSFI 12, MRS 27 i MRS 28)

U listopadu 2012., IASB je izdao izmjene koje stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2014. Ove dopune će se primjenjivati na investicije u ovisna društva, zajedničke pothvate i pridružena društva držana od izvještajnog subjekta koji zadovoljava definiciju investicijskog subjekta. Investicijski subjekt će voditi investicije u ovisna društva, zajedničke pothvate i pridružena društva po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u skladu s MSFI 9 (ili MRS 39, ovisno o slučaju), osim za investicije u ovisna društva, zajedničke pothvate i pridružena društva koja pružaju usluge koje se odnose samo na investicijski subjekt, a koja bi bila konsolidirana ili vođena po metodi udjela.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

Investicijski subjekt će mjeriti investiciju u drugi kontrolirani investicijski subjekt po fer vrijednosti. Društvima vlasnicima investicijskih društva, a koji sami nisu investicijski subjekti, neće biti dopušteno zadržati računovodstvo fer vrijednosti koje primjenjuje investicijski subjekt na svoje kontrolirane investicije. Za društva vlasnike, a koji nisu investicijski subjekti, postojeća opcija iz MRS-a 28 koja dopušta mjerenje investicija u pridružena društva i zajedničke pothvate po fer vrijednosti kroz račun i dobitka biti će biti zadržana. Društvo trenutno procjenjuje utjecaje koje bi ovaj standard mogao imati na financijsku poziciju i rezultate.

Objave nadoknadivih iznosa za nefinancijsku imovinu – Izmjene MRS-a 36 Umanjenje imovine

Ove izmjene uklanjaju neželjene posljedice MSFI-a 13 na objave zahtijevane unutar MRS-a 36. Osim toga, ove izmjene zahtijevaju objavu nadoknadivih iznosa imovine ili jedinica koje stvaraju novac za koje su gubici od umanjenja vrijednosti priznati ili ukinuti tokom razdoblja. Izmjene MRS-a 36 su na snazi retroaktivno za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2014., s time da je ranija primjena dopuštena pod uvjetom da se primjenjuje i MSFI 13.

Standardi koji još nisu prihvaćeni od EU

Standardi i tumačenja koja su izdana ali još nisu prihvaćena od EU do datuma izdavanja izvještaja su navedena u nastavku. Društvo namjerava primijeniti standarde kada stupe na snagu ukoliko će biti primjenjivi za društvo,

MSFI 9 Financijski instrumenti: Klasifikacija i vrednovanje

MSFI 9, kako je izdan, predstavlja prvu fazu rada IASB-a na zamjeni MRS-a 39 i primjenjuje se na klasifikaciju i mjerenje financijske imovine i obveza koje su definirane MRS-om 39. Većina zahtjeva MRS-a 39 primjenjiva na klasifikaciju i mjerenje financijskih obveza i prestanak priznavanja financijske imovine i obveza su prenesene nepromijenjene u MSFI 9. Standard ukida kategorije financijskih instrumenata koje trenutno postoje u MRS-u 39: raspoloživo za prodaju i držano do dospelja. Prema MSFI 9, sva financijska imovina i obveze se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove.

Računovodstvo zaštite

Novo poglavlje o računovodstvu zaštite dodano je MSFI-u 9. To predstavlja značajnu izmjenu računovodstva zaštite i postavlja novi model koji unosi značajna poboljšanja, uglavnom usmjeravajući računovodstvo bliže smjeru upravljanja rizicima. Također je došlo do poboljšanja u objavama vezanim za računovodstvo zaštite i upravljanjem rizika

Standard trenutno ne nagovještava obvezan datum stupanja na snagu. IASB je odučio odgoditi obveznu primjenu MSFI-a 9 dok datum cjelokupnog standarda ne bude poznat. Standard još nije prihvaćen od EU.

Primjena MSFI-a 9 će imati utjecaja na klasifikaciju i mjerenje financijske imovine ali ne i obveza Društva. Društvo će kvantificirati efekte u skladu s ostalim fazama, kada se izdaju i budu prihvaćene od EU.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

IFRIC 21 Nameti

Tumačenje je primjenjivo na sve namete osim na odljeve koji su unutar opsega ostalih standarda (npr. MRS 12) i kazni i ostalih plaćanja zbog povrede zakona. Nameti su u tumačenju definirani kao odljevi resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi, nametnute subjektima zakonima od strane vlade. Interpretacija pojašnjava da subjekt priznaje obvezu za namet kada se dogodi aktivnost koje aktivira namet u skladu sa zakonima. Također pojašnjava da se namet priznaje progresivno samo ako se aktivnost koja aktivira namet, događa tijekom određenog vremena, u skladu sa zakonima. Za namet koji se aktivira kada je dosegnuta određena minimalna razina, tumačenje pojašnjava da se obveza ne priznaje prije nego se ta razina dosegne. Tumačenje se ne dotiče računovodstva za potražnu stranu transakcije koja nastaje priznavanjem obveze za plaćanje nameta. Subjekti gledaju u druge standard da bi odlučili da li bi priznavanje obveze za plaćanje nameta rezultiralo priznavanjem imovine ili troška unutar relevantnog standarda. Tumačenje stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2014. Novo tumačenje neće imati učinka na financijske rezultate Društva i Grupe.

2.2 Konsolidacija

(a) *Ovisna društva*

U nekonsolidiranim financijskim izvještajima Društvo iskazuje ulaganja u ovisna društva po trošku, korigiranom za umanjene vrijednosti. Godišnje se provjerava postojanje mogućeg umanjenja troška ulaganja kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju da knjigovodstvena vrijednost udjela 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 uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija (nastavak)

(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.

(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 Grupi 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. U konsolidiranim financijskim izvještajima spajanje unutar grupe ne proizvode nikakve učinke.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija (nastavak)

(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.

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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Nekretnine, postrojenja i oprema

Zemljište i zgrade iskazuju se po revaloriziranoj vrijednosti na osnovu periodičnih procjena (najmanje svake treće godine) obavljenih od strane nezavisnih procjenitelja. 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.

Kad se knjigovodstveni iznos zemljišta i zgrada 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 umanjeno 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. 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Ulaganja u nekretnine (nastavak)

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.

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 umanjenja vrijednosti ili kad god postoje pretpostavke za umanjene te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju.

Goodwill se alokira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjenja 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 umanjene 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 umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja 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 umanjenja 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 umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja 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 ostalu sveobuhvatnu dobit.

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 rashodi“.

2.10 Najmovi

(a) 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.

(b) 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 (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

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 dobiti (umanjene 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 viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

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 glavnici 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 glavnici 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 prijebaj 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.

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. Rezerviranja 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 2.12).

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

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.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM 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 2013. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1,00% u odnosu na kunu (2012.: 1,00%), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, gubitak za razdoblje izvještavanja bio bi 3.573 tisuće kuna (2012.: 4.044 tisuće 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.

Prema procijeni Uprave, utjecaj promjene ostalih valuta nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

(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 FINANCIJSKIM 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 dobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupu i Društvo riziku novčanog toka..

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 2013. godine, da se efektivna kamatna stopa na primljene kredite povećala/smanjila za 0,82% na godišnjoj razini (2012.: 0,82%), gubitak nakon poreza bila bi za 249 tisuća kuna manja/veća (2012.: 2.905 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 22. 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 29.

Planom restrukturiranja u sklopu predstečajne nagodbe predviđeno je smanjenje zaduženosti i reprogramiranje obveza Društva. Pravomoćnošću rješenja predstečajne nagodbe 14. veljače 2014. provedene zadovoljeni su uvjeti za provedbom mjera financijskog restrukturiranja koji će značajno utjecati na obveze društva iskazane na dan 31. prosinca. 2013. Učinka mjera financijskog restrukturiranja predviđen planom u sklopu predstečajne nagodbe prikazan je u bilješci 34.

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:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Posudbe (bilješka 29)	842.729	865.049
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 27)	(5.547)	(9.692)
Neto posudbe	837.182	855.357
Kapital i rezerve	(36.280)	133.114
Ukupno kapital i neto posudbe	800.902	988.471
Pokazatelj zaduženosti Društva	104,5%	86,5%

Pokazatelj zaduženosti Grupe je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
Posudbe (bilješka 29)	1.127.034	1.100.844
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 27)	(30.069)	(17.884)
Neto posudbe	1.096.965	1.082.960
Kapital i rezerve	40.580	188.733
Ukupno kapital i neto posudbe	1.137.545	1.271.693
Pokazatelj zaduženosti Grupe	96,4%	85,2%

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 2013. i 2012. godine:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Grupa				
31. prosinca 2013.				
Kotirana društva	44	16.690	13	16.747
Nekotirana društva	-	11.554	-	11.554
Ukupno	44	28.244	13	28.301
31. prosinca 2012.				
Kotirana društva	68	19.201	396	19.665
Nekotirana društva	-	23.567	-	23.567
Ukupno	68	42.768	396	43.232
Društvo				
31. prosinca 2013.				
Kotirana društva	44	16.690	-	16.734
Nekotirana društva	-	11.554	-	11.554
Ukupno	44	28.244	-	28.288
31. prosinca 2012.				
Kotirana društva	45	19.201	-	19.246
Nekotirana društva	-	23.568	-	23.568
Ukupno	45	42.769	-	42.814

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.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

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.

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 (bilješka 5).

(b) Umanjenje vrijednosti kredita i potraživanja

Grupa i Društvo na godišnjoj osnovi pregledavaju portfelj kredita i potraživanja radi procjene umanjjenja vrijednosti. Tijekom procjene priznavanja umanjjenja vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, Grupa i Društvo procjenjuju postoje li vidljivi podaci koji ukazuju na postojanje mjerljivog umanjjenja budućih novčanih tokova portfelja zajmova i potraživanja prije ustanovljavanja umanjjenja vrijednosti pojedinog zajma ili potraživanja u navedenom portfelju (bilješka 9).

(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 (bilješka 2.5).

(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 (bilješka 31).

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 i prodaja metalnih konstrukcija te proizvodnja i prodaja ovjesne i spojne opreme.
2. Segment Izgradnje bavi se uslugom izgradnje i projektiranja 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)*

	<u>Izgradnja</u>	<u>Proizvodnja</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.				
Bruto poslovni prihodi	1.026.950	283.608	5.500	1.316.058
Prihodi između segmenata //	(68.856)	(101.167)	(534)	(170.557)
Ukupno prihodi	958.094	182.441	4.966	1.145.501
Dobitak/(gubitak) iz redovnog poslovanja prije amortizacije	8.146	(48.060)	(10.343)	(50.257)
Amortizacija	(34.872)	(13.235)	(193)	(48.300)
Gubitak iz redovnog poslovanja	(26.726)	(61.295)	(10.536)	(98.557)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

Bruto poslovni prihodi	1.226.642	388.996	5.800	1.621.438
Prihodi između segmenata //	(339.651)	(27.988)	-	(367.639)
Ukupno prihodi	886.991	361.008	5.800	1.253.799
Dobitak/(gubitak) iz redovnog poslovanja prije amortizacije	(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)

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)**

/i/ Prodaja među segmentima se eliminira prilikom konsolidacije.

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje po segmentima	1.310.558	1.615.638
Potraživanja među segmentima	(170.023)	(367.639)
Nealocirano:		
Ostalo	5.500	5.800
Potraživanja među segmentima	(534)	-
Ukupni prihodi	<u>1.145.501</u>	<u>1.253.799</u>

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

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

	<u>2013.</u>		<u>2012.</u>	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	%	<i>(u tisućama kuna)</i>	%
Hrvatska	459.887	40,15	601.996	48,02
Norveška	261.035	22,79	273.371	21,80
Ukrajina	127.161	11,10	47.856	3,82
Slovenija	104.672	9,14	187.317	14,94
Bosna i Hercegovina	85.286	7,45	47.991	3,83
Saudijska Arabija	46.631	4,07	56.307	4,49
Crna Gora	10.066	0,88	12.330	0,98
Švedska	7.582	0,66	12.832	1,02
Oman	5.496	0,48	7.769	0,62
Srbija	3.411	0,30	4.063	0,32
Ostalo inozemstvo	34.274	2,98	1.967	0,16
Ukupno	<u>1.145.501</u>	<u>100,00</u>	<u>1.253.799</u>	<u>100,00</u>

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)**

/iii/ Prihodi od prodaje po sektorima su kako slijedi:

	2013.	2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Energetika	668.812	725.894
Ceste	253.903	174.889
Hale i objekti	18.603	97.243
Željeznice	8.682	28.289
Telekomunikacije	2.691	288
Prodaja metalnih konstrukcija	72.992	78.856
Prodaja ovjesne i spojne opreme	94.072	117.406
Ostalo	25.746	30.934
Ukupno	1.145.501	1.253.799

Prihodi od ugovora u izgradnji iznose 958.094 tisuće kuna (2012.: 886.991 tisuću kuna).

Predujmovi primljeni za projekte u izgradnji koji su aktivni na datum izvještavanja iskazani su unutar predujmova u sklopu bilješke 30 te iznose 9.565 tisuća kuna (2012.: 9.502 tisuće kuna).

Od ukupnog iznosa jamstvenih depozita, iskazanih unutar bilješki 23 i 25, 30.064 tisuće kuna se odnosu na jamstvene depozite (retencije) za ugovore u izgradnji koji su aktivni na datum izvještavanja (2012.: 24.456 tisuća kuna).

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Prihodi od kamata	2.086	3.520	3.101	3.049
Prihod od zateznih kamata	38	5.511	-	5.511
Naplate osiguranja	816	2.710	749	2.593
Prihodi od najma	299	724	4.831	5.310
Prihodi od ukidanja rezerviranja	4.485	123	3.096	48
Viškovi po inventurama	1.066	802	-	39
Ostali prihodi iz poslovanja	14.220	13.697	10.634	12.898
	23.010	27.087	22.411	29.448

Prihodi od najma Društva ostvaruju se po osnovi ulaganja u nekretnine (bilješka 17).

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Sirovine i materijal				
Sirovine i materijal	173.101	386.760	140.322	185.967
Energija	21.355	21.810	11.170	12.646
Rezervni dijelovi i sitni inventar	6.165	3.646	4.023	2.196
	200.621	412.216	155.515	200.809
Vanjske usluge				
Vanjske proizvodne usluge	407.631	456.363	363.620	463.320
Prijevoz	11.871	12.296	5.612	4.330
Popravci i održavanje	12.820	10.164	10.121	7.982
Troškovi promidžbe	246	1.375	10	626
Zakupnine	8.616	7.360	5.828	3.142
Ostalo	5.488	5.440	2.406	2.862
	446.672	492.998	387.597	482.262
Ukupni troškovi materijala i usluga	647.293	905.214	543.112	683.071

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Neto plaće	154.748	158.604	93.615	95.702
Porezi i doprinosi na plaće i iz plaća	75.865	87.443	40.698	46.924
Troškovi otpremnina	15.555	1.024	12.810	166
Trošak za neiskorišteni godišnji odmor	2.750	3.614	102	3.614
Ostali troškovi zaposlenih	10.490	8.349	2.153	2.139
Naknade članovima Nadzornog odbora	563	380	398	137
	259.971	259.414	149.776	148.682

U poreze i doprinose spadaju doprinosi plaćeni obveznim mirovinskim fondovima u iznosu od 29.165 tisuća kuna (2012.: 23.333 tisuće kuna) za Grupu, dok za Društvo iznose 15.466 tisuća kuna (2012.: 13.373 tisuće kuna). Doprinosi se obračunavaju kao postotak bruto plaće zaposlenika.

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

Na dan 31. prosinca 2013. godine u Grupi je bilo 1.476 zaposlenih (2012.: 1.690 zaposlenih), a u Društvu 620 zaposlenih (2012.: 743 zaposlenih).

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

(u tisućama kuna)	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Intelektualne i neproizvodne usluge	31.654	29.859	15.349	16.282
Dnevnice i putni troškovi	38.462	19.488	36.445	13.957
Bankarske usluge	5.358	11.353	3.761	8.603
Reprezentacija	2.049	2.483	866	1.940
Porezi i doprinosi	4.178	6.210	3.346	4.564
Osiguranje	4.330	5.979	2.997	5.211
Sponzorstva, donacije i ostale pomoći	913	1.326	770	1.245
Vrijednosno usklađenje i rashodovanje nekretnina, postrojenja i opreme	15.025	26.079	6	13.534
Promjene u ispravku vrijednosti potraživanja od kupaca i kredita – neto (bilješka 23 i bilješka 25)	16.122	75.276	3.493	84.521
Vrijednosno usklađenje ulaganja u pridružena društva (bilješka 19)	-	36.175	-	-
Vrijednosno usklađenje ostale financijske imovine (bilješka 23 i bilješka 25)	2.697	40.671	3.112	41.836
Vrijednosno usklađenje nefinancijske imovine (bilješka 25)	774	6.247	417	6.247
Vrijednosno usklađenje ulaganja u ovisna društva (bilješka 18)	-	897	96.502	32.995
Vrijednosno usklađenje goodwill-a (bilješka 15)	3.346	-	-	-
Umanjenje vrijednosti zaliha	7.312	11.438	-	4.270
Inventurni manjkovi	3.304	3.934	30	297
Kamate dobavljača	2.092	4.828	1.754	4.662
Novčane kazne i penali	99	657	-	657
Trošak sudskih sporova i dodatnog poreza po rješenju Porezne Uprave	7.014	-	7.014	-
Ostalo	41.706	58.362	26.007	51.424
	186.435	341.262	201.869	292.245

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI/(GUBICI) – NETO

(u tisućama kuna)	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Neto dobit/(gubitak) od tečajnih razlika iz poslovanja	(289)	(5.925)	1.282	(5.927)
Gubici od svođenja na fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 21)	(14.536)	(3.415)	(14.526)	(3.415)
Neto dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	514	2.650	500	299
	(14.311)	(6.690)	(12.744)	(9.043)

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 11 – FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI - NETO**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Prihodi od kamata po depozitima banaka	1.325	1.397	1.203	452
Financijski prihodi	1.325	1.397	1.203	452
Neto tečajne razlike iz financijskih aktivnosti	1.128	(4.551)	-	(4.537)
Troškovi kamata	(26.696)	(96.214)	(6.261)	(74.092)
Umanjeno za kapitalizirane kamate (bilješka 16)	20.941	21.113	-	-
Financijski rashodi	(4.627)	(79.652)	(6.261)	(78.629)
	(3.302)	(78.255)	(5.058)	(78.177)

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.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Gubitak prije oporezivanja uključujući i prestanak poslovanja	(109.229)	(422.167)	(146.323)	(436.935)
Porez na dobit po stopi poreza na dobit u pojedinoj državi	(40.520)	(81.524)	(20.941)	(85.424)
Učinak neoporezivih prihoda	(261)	(766)	(214)	(113)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	37.534	22.990	25.191	19.629
Učinak reinvestiranja dobiti /i/	(977)	(3.894)	-	-
Učinak poreznih gubitaka koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina	17.863	71.369	9.031	70.214
Trošak poreza na dobit	13.639	8.175	13.067	4.306
<i>Efektivna kamatna stopa</i>	-12,5%	-1,9%	-8,9%	-1,0%

/i/ Pojedine članice Grupe su u 2012. godini koristile poreznu olakšicu temeljem reinvestiranja dobiti te su u 2013. godini na temelju toga trebale povećati temeljni kapital u iznosu 19.470 tisuća kuna. Jedna članica nije zadovoljila sve uvjete kako bi ostvarila olakšicu tako da povećanje kapitala realizirano 2013. godine iznosi 16.581 tisuću kuna, dok je na preostalim 2.889 tisuća kuna obračunat porez. Porezna olakšica temeljem reinvestiranja dobiti u 2013. godini iznosi 7.776 tisuća kuna te će se za taj iznos povećati temeljni kapital članice Grupe koja reinvestira dobit.

U skladu s važećim propisima u Republici Hrvatskoj, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva i ovisnih društava koja djeluju u Hrvatskoj u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Ovisna društva i poslovne jedinice u inozemstvu podliježu poreznim propisima država u kojima posluju. Tijekom godine nije bilo promjena poreznih stopa u državama u kojima članice Grupe posluju.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT (nastavak)**

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.

Pregled poreznih gubitaka za koje nije priznata odgođena porezna imovina je kako slijedi:

	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Neiskorišteni porezni gubici				
Porezni gubitak 2008. godine - istječe 2013. godine	-	2	-	-
Porezni gubitak 2009. godine - istječe 2014. godine	301	301	-	-
Porezni gubitak 2010. godine - istječe 2015. godine	6.636	6.636	-	-
Porezni gubitak 2011. godine - istječe 2016. godine	271.879	271.879	261.433	261.433
Porezni gubitak 2012. godine - istječe 2017. godine	352.437	352.437	351.073	351.073
Porezni gubitak 2013. godine - istječe 2018. godine	97.739	-	45.157	-
	728.992	631.255	657.663	612.506

Društvo i Grupa nisu priznali odgođenu poreznu imovinu obzirom da nije vjerojatno da će postojati buduća oporeziva dobit u odnosu na koju bi ga Društvo moglo iskoristiti.

Društvo i Grupa su tijekom godine priznali odgođenu poreznu obvezu po revalorizaciji imovine (bilješka 28).

Kretanje odgođene porezne obveze

	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Na početku godine	-	-	-	-
Priznato na teret revalorizacijskih rezervi	10.004	-	10.004	-
Na kraju godine	10.004	-	10.004	-

BILJEŠKA 13 – OSNOVNI I RAZRJEĐENI 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	
	2013.	2012.
Neto gubitak dioničarima (u tisućama kuna)	(122.216)	(429.924)
Ponderirani prosječni broj dionica	2.823.331	2.823.331
Osnovni/razrjeđeni gubitak po dionici (u kunama)	(43,29)	(152,28)

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 14 – DIVIDENDA PO DIONICI**

Neisplaćena dividenda u iznosu od 1.900 tisuća kuna (2012.: 1.900 tisuća kuna) prikazana je kao obveza za dividende u okviru stavke "obveze prema dobavljačima i ostale obveze" (bilješka 30), a odnosi se na dividende za dioničare koji nisu dostavili potrebne podatke za isplatu.

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

	<u>Goodwill</u>	<u>Softver</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. siječnja 2012.			
Nabavna vrijednost	4.559	43.370	47.929
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(20.446)	(20.446)
Neto knjigovodstvena vrijednost	4.559	22.924	27.483
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.			
Stanje 1. siječnja	4.559	22.924	27.483
Nabave	-	1.008	1.008
Smanjenja	-	(3.930)	(3.930)
Amortizacija	-	(7.218)	(7.218)
Stanje 31. prosinca	4.559	12.784	17.343
Stanje 31. prosinca 2012.			
Nabavna vrijednost	4.559	40.368	44.927
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(27.584)	(27.584)
Neto knjigovodstvena vrijednost	4.559	12.784	17.343
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.			
Stanje 1. siječnja	4.559	12.784	17.343
Nabave	-	443	443
Amortizacija	-	(4.205)	(4.205)
Umanjenje vrijednosti	(3.346)	-	(3.346)
Stanje 31. prosinca	1.213	9.022	10.235
Stanje 31. prosinca 2013.			
Nabavna vrijednost	4.559	40.811	45.370
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(3.346)	(31.789)	(35.135)
Neto knjigovodstvena vrijednost	1.213	9.022	10.235

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

Grupa (nastavak)

Goodwill je u potpunosti alociran na segment Proizvodnju.

Grupa provodi godišnje provjere goodwilla zbog umanjenja vrijednosti, sukladno politici iskazanoj u bilješki 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 tijekovi nakon pet godina ekstrapolirani su korištenjem terminalne stope rasta u visini od 3%, a sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova izračunata je uz prosječnu ponderiranu stopu kapitala od 9,88%. 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.

Tijekom 2013. godine u računu dobiti i gubitka priznat je trošak umanjenja vrijednosti goodwill-a u iznosu od 3.346 tisuća kuna (bilješka 9).

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)****Društvo***(u tisućama kuna)***Softver****Stanje 1. siječnja 2012.**

Nabavna vrijednost	37.687
Akumulirana amortizacija	<u>(19.539)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	18.148

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

Stanje 1. siječnja	18.148
Nabave	14
Smanjenja	(1.524)
Amortizacija	<u>(6.268)</u>
Stanje 31. prosinca	10.370

Stanje 31. prosinca 2012.

Nabavna vrijednost	36.177
Akumulirana amortizacija	<u>(25.807)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	10.370

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.

Stanje 1. siječnja	10.370
Nabave	4
Amortizacija	<u>(3.352)</u>
Stanje 31. prosinca	7.022

Stanje 31. prosinca 2013.

Nabavna vrijednost	36.181
Akumulirana amortizacija	<u>(29.159)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	7.022

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 16 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Grupa

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2012.					
Nabavna ili procijenjena 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
Nabave	-	1.380	10.128	97.510	109.018
Prijenos	-	-	5	(5)	-
Revalorizacija	729	13.696	-	-	14.425
Smanjenja i otpisi	-	(4.381)	(8.637)	(17.176)	(30.194)
Tečajne razlike	-	147	-	-	147
Amortizacija	-	(9.228)	(32.526)	-	(41.754)
Stanje 31. prosinca	285.062	271.794	149.721	329.054	1.035.631
Stanje 31. prosinca 2012.					
Nabavna ili procijenjena vrijednost	285.062	469.406	377.291	329.054	1.460.813
Akumulirana amortizacija	-	(197.612)	(227.570)	-	(425.182)
Neto knjigovodstvena vrijednost	285.062	271.794	149.721	329.054	1.035.631
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.					
Stanje 1. siječnja	285.062	271.794	149.721	329.054	1.035.631
Nabave	-	-	5.947	62.961	68.908
Prijenos	-	256	1.668	(1.924)	-
Smanjenja i otpisi	-	(34)	(531)	-	(565)
Tečajne razlike	76	28	4	5	113
Amortizacija	-	(13.307)	(29.199)	-	(42.506)
Umanjenje vrijednosti	(729)	(19.688)	(3.292)	(5.606)	(29.315)
Stanje 31. prosinca	284.409	239.049	124.318	384.490	1.032.266
Stanje 31. prosinca 2013.					
Nabavna ili procijenjena vrijednost	285.138	462.597	380.253	384.490	1.512.478
Akumulirana amortizacija i umanje- nje vrijednosti	(729)	(223.548)	(255.935)	-	(480.212)
Neto knjigovodstvena vrijednost	284.409	239.049	124.318	384.490	1.032.266

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 16 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Društvo	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Imovina u izgradnji	Ukupno
<i>(u tisućama kuna)</i>					
Stanje 1. siječnja 2012.					
Nabavna ili procijenjena 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
Nabave	-	-	3.915	-	3.915
Prijenos u ulaganja u nekretnine	-	85	-	-	85
Prijenos	-	-	5	(5)	-
Smanjenja i otpisi	-	(1.695)	(4.972)	(7.095)	(13.762)
Amortizacija	-	(2.854)	(20.867)	-	(23.721)
Stanje 31. prosinca	164.914	66.997	89.907	-	321.818
Stanje 31. prosinca 2012.					
Nabavna ili procijenjena 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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.					
Stanje 1. siječnja	164.914	66.997	89.907	-	321.818
Nabave	-	-	2.417	-	2.417
Prijenos u ulaganja u nekretnine	-	(8.674)	-	-	(8.674)
Prijenos	-	256	(256)	-	-
Smanjenja i otpisi	-	-	(144)	-	(144)
Amortizacija	-	(1.944)	(18.184)	-	(20.128)
Stanje 31. prosinca	164.914	56.635	73.740	-	295.289
Stanje 31. prosinca 2013.					
Nabavna ili procijenjena vrijednost	164.914	113.745	256.571	-	535.230
Akumulirana amortizacija	-	(57.110)	(182.831)	-	(239.941)
Neto knjigovodstvena vrijednost	164.914	56.635	73.740	-	295.289

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 16 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Imovina u izgradnji najvećim dijelom se odnosi na nekretninu Sky Office.

Kapitalizirane kamate na imovini u izgradnji u 2013. godini iznose 20.941 tisuću kuna (2012.: 21.113 tisuća kn) koristeći stopu od 4,79% (2012.: 7,35%). Na razini Društva nije bilo kapitaliziranih kamata.

Da nije izvršena revalorizacija neto knjigovodstvena vrijednost zemljišta i zgrada Grupe iznosila bi 464.912 tisuća kuna (2012.: 495.189 tisuća kuna), dok bi neto knjigovodstvena vrijednost zemljišta i zgrada Društva iznosila bi 171.530 tisuća kuna (2012.: 181.890 tisuća kuna).

Zemljište, zgrade i oprema Društva neto knjigovodstvene vrijednosti 335.352 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2013. godine (2012.: 341.829 tisuća kuna) založene su kao sredstvo osiguranja otplate kredita (bilješka 29).

Na dan 31. prosinca 2013. godine, imovina pod financijskim najmom gdje je Društvo najmoprimac iznosila je 51.066 tisuća kuna (2012.: 60.935 tisuća kuna) – vidi bilješku 29.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 17 – ULAGANJA U NEKRETNINE****Društvo***(u tisućama kuna)*

	<u>Zemljište</u>	<u>Zgrade</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. siječnja 2012.			
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
Nabave	-	640	640
Prijenos na nekretnine, postrojenja i opremu	-	(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
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.			
Stanje 1. siječnja	72.209	148.563	220.772
Prijenos s nekretnina, postrojenja i opreme	-	8.674	8.674
Amortizacija	-	(8.572)	(8.572)
Stanje 31. prosinca	72.209	148.665	220.874
Stanje 31. prosinca 2013.			
Nabavna vrijednost	72.209	270.475	342.684
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(121.810)	(121.810)
Neto knjigovodstvena vrijednost	72.209	148.665	220.874

Zemljište i zgrade neto knjigovodstvene vrijednosti 123.091 tisuću kuna (2012.: 127.664 tisuće kuna) založeni su kao sredstvo osiguranja otplate financijskog najma (bilješka 29).

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Stanje 1. siječnja	-	971	410.525	427.498
Povećanja /i/	-	-	56	16.022
Smanjenje	-	-	-	-
Konsolidacija Dalekovod Ukrajina d.o.o.	-	(74)	-	-
Vrijednosno usklađenje /ii/	-	(897)	(96.502)	(32.995)
Stanje 31. prosinca	-	-	314.079	410.525

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

Naziv društva	Zemlja osnivanja	2013.		2012.	
		Udjel u %		(u tisućama kuna)	
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	Hrvatska	100,00	100,00	222.758	222.758
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 /ii/	Poljska	100,00	100,00	2.597	2.597
Dalekovod TKS a.d., Doboj /ii/	Bosna i Hercegovina	97,25	97,25	20.344	20.344
Dalekovod Professio d.o.o., Zagreb	Hrvatska	100,00	100,00	77.029	77.029
Denacco Namibia (PTY) Ltd /ii/	Namibija	60,00	60,00	18	18
Dalekovod TIM Topusko d.d.	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 /ii/	Bosna i Hercegovina	95,01	95,01	5.191	5.191
Dalekovod-Adria d.o.o. Zagreb /ii/	Hrvatska	100,00	100,00	32.098	32.098
Dalekovod EMU d.o.o. Zagreb	Hrvatska	100,00	100,00	11.063	11.063
EL-RA d.o.o. Zagreb	Hrvatska	100,00	100,00	492	492
Dalekovod Libya za inženjering, zajedničko poduzeće, Libya /ii/	Libija	65,00	65,00	879	879
Dalekovod Ukrajina d.o.o.	Ukrajina	100,00	100,00	74	74
Dalekovod ApS, Grenland	Grenland	100,00	100,00	124	124
Dalekovod Norge AS /i/	Norveška	100,00	-	56	-
Umanjenje vrijednosti ulaganja /ii/				(132.094)	(35.592)
				314.079	410.525

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA (nastavak)

/i/ Tijekom 2013. godine osnovano je ovisno društvo Dalekovod Norge AS.

/ii/ Tijekom 2013. godine Društvo je u cijelosti vrijednosno uskladilo uloge u ovisnim društvima Dalekovod TKS a.d., Doboj i Cindal d.o.o., Doboj te djelomično u ovisnim društvima Dalekovod Proizvodnja d.o.o. i Dalekovod TIM d.d. Tijekom 2012. godine vrijednosno su usklađeni ulozi u ovisnim društvima Denacco Namibia (PTY) Ltd, Dalekovod-Adria d.o.o. i Dalekovod Libya, dok je ulaganje u Dalekovod-Polska S.A. vrijednosno usklađeno 2009. godine. Trošak vrijednosnog usklađenja u iznosu od 96.502 tisuće kuna (2012.: 32.995 tisuća kuna) je iskazan u sklopu ostalih poslovnih rashoda unutar računa dobiti i gubitka (bilješka 9).

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

<u>Naziv društva</u>	<u>Zemlja osnivanja</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
		<i>Udjel u %</i>	
Dalekovod OIE d.o.o., Zagreb	Hrvatska	100,00	100,00
Voštane j.d.o.o., Zagreb	Hrvatska	100,00	100,00
Dalekovod breze j.d.o.o., Zagreb	Hrvatska	100,00	100,00
Otrić j.d.o.o., Zagreb	Hrvatska	100,00	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 obujma poslovanja.

Nadalje, dana 22. listopada 2013. godine jedna članica Grupe (Dalekovod Proizvodnja d.o.o.) je osnovala ovisno društvo DalProizvodnja d.o.o. Doboj, Bosna i Hercegovina. Navedeno društvo je tijekom 2013. bilo u fazi mirovanja i nije imalo poslovnih aktivnosti.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 19 – ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Na početku godine	20.241	56.416	20.241	20.241
Udio u dobiti/(gubitku)	(3.763)	-	-	-
Vrijednosno usklađenje (bilješka 9)	-	(36.175)	-	-
Na kraju godine	16.478	20.241	20.241	20.241

Pridružena društva su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Udio %	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Članice TLM Grupe	7	7	25-47	25-47
Unidal d.o.o., Vinkovci	16.471	20.234	49	49
Ukupno	16.478	20.241		

Financijske informacije o pridruženom društvu se sažeto mogu prikazati kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Imovina	Obveze	Prihodi	Neto dobit / (gubitak)
Stanje 31. prosinca 2013.				
Unidal d.o.o.	64.426	49.038	62.864	(2.358)
Stanje 31. prosinca 2012.				
Unidal d.o.o.	69.459	51.713	68.691	248

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 20 – ULAGANJA U ZAJEDNIČKE POTHVATE

(u tisućama kuna)	Dalekovod Grupa	
	2013.	2012.
Na početku godine	79.729	76.640
Dodatna ulaganja	-	9.938
Konsolidacija Dalekovod OIE d.o.o.	-	(9.780)
Udio u dobiti/(gubitku)	(3.607)	2.533
Ostalo	(5.608)	398
Na kraju godine	<u>70.514</u>	<u>79.729</u>

Tijekom 2012. godine Grupa je izvršila dodatna ulaganja u zajedničke pothvate prijenosom potraživanja u kapital u iznosu od 9.938 tisuća kuna.

Popis ulaganja u zajedničke pothvate je kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Dalekovod Grupa		Udio %	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Velika Popina d.o.o.	18.075	21.950	50	50
Eko d.o.o.	52.421	57.761	50	50
OIE Makedonija	18	18	50	50
Ukupno	<u>70.514</u>	<u>79.729</u>		

Financijske informacije o zajedničkim pothvatima sažeto se mogu prikazati kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Imovina	Obveze	Prihodi	Neto dobit /
				(gubitak)
Stanje 31. prosinca 2013.				
Velika Popina d.o.o.	107.567	75.284	22.825	(3.159)
Eko d.o.o.	415.702	323.251	86.320	(4.055)
OIE Makedonija	19	-	-	(5)
	<u>523.288</u>	<u>398.535</u>	<u>109.145</u>	<u>(7.219)</u>
Stanje 31. prosinca 2012.				
Velika Popina d.o.o.	119.453	84.384	20.102	2.253
Eko d.o.o.	443.679	347.174	85.340	3.393
OIE Makedonija	24	-	-	(10)
	<u>563.156</u>	<u>431.558</u>	<u>105.442</u>	<u>5.636</u>

Pridruženo društvo OIE Makedonija nije počelo s poslovnim aktivnostima.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 21 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Na početku godine	42.809	40.198	42.786	38.090
Povećanja /i/	-	18.171	-	18.147
Smanjenje	-	(2.862)	-	(753)
Svođenje na fer vrijednost /ii/	(14.536)	(12.698)	(14.526)	(12.698)
Na kraju godine	28.273	42.809	28.260	42.786

/i/ Društvo je tokom 2012. godine 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.

/iii/ Društvo je na dan izvještavanja izvršilo procjenu financijske imovine raspoložive za prodaju i svelo je na fer vrijednost. Smanjenje u iznosu 14.526 tisuća kuna priznato je u računu dobiti i gubitka (bilješka 10). Tijekom 2012. godine, smanjenje u iznosu 9.283 tisuća kuna priznato je na teret revalorizacijskih rezervi unutar ostale sveobuhvatne dobiti (bilješka 28), a preostalo smanjenje u iznosu od 3.415 tisuća kuna priznato je u računu dobiti i gubitka (bilješka 10).

BILJEŠKA 22 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente su primijenjene na sljedeće stavke:

Grupa

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>Kredit i potraživanja</u>	<u>Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka</u>	<u>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2013.					
Financijska imovina					
Potraživanja od kupaca	25	201.411	-	-	201.411
Potraživanja po ugovorima o izgradnji	25	42.492	-	-	42.492
Dani krediti i depoziti	23, 25	61.140	-	-	61.140
Potraživanja za kamate	25	317	-	-	317
Potraživanja od izdvojenih poslovnih jedinica u inozemstvu za neisplaćenu dobit i dane pozajmice	25	51.122	-	-	51.122
Ostala potraživanja	25	39.170	-	-	39.170
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	21	-	-	28.273	28.273
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	26	-	28	-	28
Novac i novčani ekvivalenti	27	30.069	-	-	30.069
Ukupno		425.721	28	28.273	454.022

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>Ostale financijske obveze</u>
31. prosinca 2013.		
Financijske obveze		
Kredit	29	942.466
Komercijalni zapisi	29	43.278
Financijski najam	29	141.290
Obveze prema dobavljačima	30	355.972
Ostale obveze	30	103.869
Ukupno		1.586.875

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

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 22 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA (nastavak)

Grupa

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>Kredit i potraživanja</u>	<u>Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka</u>	<u>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2012.					
Financijska imovina					
Potraživanja od kupaca	25	355.242	-	-	355.242
Potraživanja po ugovorima o izgradnji	25	53.333	-	-	53.333
Dani krediti i depoziti	23, 25	35.590	-	-	35.590
Potraživanja za kamate	25	1.832	-	-	1.832
Potraživanja od izdvojenih poslovnih jedinica u inozemstvu za neisplaćenu dobit i dane pozajmice	25	28.434	-	-	28.434
Ostala potraživanja	25	41.631	-	-	41.631
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	21	-	-	42.809	42.809
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	26	-	424	-	424
Novac i novčani ekvivalenti	27	17.884	-	-	17.884
Ukupno		533.946	424	42.809	577.179

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>Ostale financijske obveze</u>
--------------------------	-----------------	--

31. prosinca 2012.

Financijske obveze

Kredit	29	916.424
Komercijalni zapisi	29	44.116
Financijski najam	29	140.304
Obveze prema dobavljačima	30	387.681
Ostale obveze	30	128.756
Ukupno		1.617.281

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

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 22 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA (nastavak)

Društvo

(u tisućama kuna)	Bilješka	Kredit i potraživanja	Financijska	Financijska	Ukupno
			imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	imovina raspoloživa za prodaju	
31. prosinca 2013.					
Financijska imovina					
Potraživanja od kupaca	25	175.541	-	-	175.541
Potraživanja po ugovorima o izgradnji	25	40.779	-	-	40.779
Dani krediti i depoziti	23, 25	86.558	-	-	86.558
Potraživanja za kamate	25	5.090	-	-	5.090
Potraživanja od izdvojenih poslovnih jedinica u inozemstvu za neisplaćenu dobit i dane pozajmice	25	45.758	-	-	45.758
Ostala potraživanja	25	31.170	-	-	31.170
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	21	-	-	28.260	28.260
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	26	-	28	-	28
Novac i novčani ekvivalenti	27	5.547	-	-	5.547
Ukupno		390.443	28	28.260	418.731

(u tisućama kuna)	Bilješka	Ostale
		financijske obveze
31. prosinca 2013.		

Financijske obveze		
Kredit	29	645.375
Komercijalni zapisi	29	57.005
Financijski najam	29	140.349
Obveze prema dobavljačima	30	347.546
Ostale obveze	30	74.291
Ukupno		1.264.566

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

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 22 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA (nastavak)

Društvo

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>Kredit i potraživanja</u>	<u>Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka</u>	<u>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2012.					
Financijska imovina					
Potraživanja od kupaca	25	231.435	-	-	231.435
Potraživanja po ugovorima o izgradnji	25	53.333	-	-	53.333
Dani krediti i depoziti	23, 25	91.543	-	-	91.543
Potraživanja za kamate	25	4.101	-	-	4.101
Potraživanja od izdvojenih poslovnih jednica u inozemstvu za neisplaćenu dobit i dane pozajmice	25	21.539	-	-	21.539
Ostala potraživanja	25	30.949	-	-	30.949
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	21	-	-	42.786	42.786
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	26	-	28	-	28
Novac i novčani ekvivalenti	27	9.692	-	-	9.692
Ukupno		442.592	28	42.786	485.406

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>Ostale financijske obveze</u>
31. prosinca 2012.		
Financijske obveze		
Kredit	29	668.841
Komercijalni zapisi	29	56.752
Financijski najam	29	139.456
Obveze prema dobavljačima	30	338.427
Ostale obveze	30	94.985
Ukupno		1.298.461

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

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 23 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Dugoročni depoziti	2.566	1.827	2.566	1.827
Dugoročni jamstveni depoziti	17.096	18.738	15.890	18.738
Potraživanja po danim dugoročnim kreditima:				
- krediti ovisnim društvima	-	-	1.402	1.385
- stambeni i ostali krediti zaposlenicima	2.722	2.318	1.272	2.229
- krediti drugim poduzetima	8.600	11.566	8.600	8.660
Ispravak vrijednosti danih dugoročnih depozita i danih kredita	(10.055)	(8.660)	(10.055)	(8.660)
Ukupno dugoročni depoziti i dani krediti	20.929	25.789	19.675	24.179
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita i depozita (bilješka 25)	(237)	(1.385)	(1.639)	(1.385)
Dani dugoročni krediti i depoziti	20.692	24.404	18.036	22.794
<i>Depoziti</i>				

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

Kreditni drugim trgovačkim društvima

Društvo je tijekom 2008. godini 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 dospijeva 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.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 23 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA (nastavak)**

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Stanje 1. siječnja	8.660	-	8.660	-
Naplata vrijednosno usklađenih potraživanja (bilješka 9)	(60)	-	(60)	-
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostale financijske imovine (bilješka 9)	1.455	8.660	1.455	8.660
Stanje 31. prosinca	10.055	8.660	10.055	8.660

BILJEŠKA 24 – ZALIHE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Sirovine	57.375	52.937	7.135	6.329
Gotovi proizvodi, poluproizvodi i proizvodnja u tijeku	49.818	76.385	963	1.954
Rezervni dijelovi i sitni inventar	1.572	5.437	1.346	1.819
Trgovačka roba	9.099	17.747	-	237
Predujmovi za zalihe	305	274	-	-
	118.169	152.780	9.444	10.339

Troškovi sirovina i materijala priznati kao trošak u računu dobiti i gubitka prikazani su u bilješci 7.

Trošak vrijednosnog usklađenja zaliha priznat u računu dobiti i gubitka prikazan je u bilješci 9.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 25 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Potraživanja od kupaca u zemlji	231.436	404.466	226.119	275.065
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	78.656	45.866	39.875	44.366
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(108.681)	(95.090)	(90.453)	(87.996)
	201.411	355.242	175.541	231.435
Potraživanja od kupaca za poslove po ugovorima	42.492	53.333	40.779	53.333
Janstveni depoziti – kratkoročni dio	32.189	6.567	15.021	6.567
Kratkoročni depoziti /iii/	7.200	3.270	-	-
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita (bilješka 23)	237	1.385	1.639	1.385
Dani krediti ovisnim društvima (bilješka 32)	-	-	63.093	71.153
Ostali kratkoročni krediti /i/	3.279	4.964	2.913	2.913
Potraživanja za kamate	6.806	4.832	11.579	9.605
Potraživanja od izdvojenih poslovnih jedinica u inozemstvu za neisplaćenu dobit i dane pozajmice /iv/	51.122	28.434	45.758	21.539
Ostala potraživanja	48.039	49.734	40.039	40.257
Ispravak vrijednosti ostale financijske imovine	(17.815)	(16.103)	(29.502)	(28.081)
Ukupno financijska imovina	374.960	491.658	366.860	410.106
Dani predujmovi /ii/	23.787	35.462	12.645	14.780
Potraživanja od zaposlenih	328	646	210	507
Potraživanja za PDV	2.676	-	-	-
Potraživanja za nedospjeli PDV	5.690	2.017	5.082	1.207
Plaćeni troškovi budućih razdoblja	4.870	5.600	4.486	2.952
Vrijednosno usklađenje nefinancijske imovine (bilješka 9)	(6.247)	(6.247)	(6.247)	(6.247)
Ukupno nefinancijska imovina	31.104	37.478	16.176	13.199
	406.064	529.136	383.036	423.305

/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.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 25 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)**

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

/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>	2013.	2012.
Nematerijalna imovina	53	57
Postrojenja i oprema	6.150	4.962
Zajmovi i potraživanja	1.460	16.406
Zalihe	7.255	1.655
Potraživanja od kupaca	95.268	38.173
Ostala potraživanja	60.358	47.349
Novac	46.897	12.280
Ukupno aktiva	217.441	120.882
Dugoročne obveze	1.321	67
Obveze prema dobavljačima	70.142	67.514
Ostale obveze	100.220	31.762
Ukupno pasiva	171.683	99.343
Neto potraživanja	45.758	21.539

Starosna struktura potraživanja od kupaca je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Nedospjelo	70.391	205.830	34.196	111.624
Do 90 dana	47.468	98.859	20.358	73.619
Od 91 do 180 dana	39.156	10.998	45.874	10.803
Preko 180 dana	44.396	39.555	75.113	35.389
	201.411	355.242	175.541	231.435

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 25 – 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.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Stanje 1. siječnja	111.193	34.121	116.077	26.723
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostale financijske imovine (bilješka 9)	18.507	78.499	5.211	89.570
Naplaćeni iznosi (bilješka 9)	(1.957)	(1.418)	(351)	(216)
Potraživanja isknjižena tijekom godine kao nenaplativa	(1.247)	(9)	(982)	-
Stanje 31. prosinca	126.496	111.193	119.955	116.077
Direktan otpis potraživanja od kupca i ostale financijske imovine (bilješka 9)	874	30.206	350	28.343

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Kuna	227.922	366.734	263.997	344.231
Euro	139.690	110.847	53.410	52.090
Ostalo	7.348	14.077	49.453	13.785
Ukupno	374.960	491.658	366.860	410.106

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

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

BILJEŠKA 26 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA

Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka odnosi se na ulaganja u domaće novčane fondove.

Na dan 31. prosinca 2013. godine fer vrijednost ove imovine u Grupi iznosi 28 tisuća kuna (2012.: 424 tisuće kuna), a u Društvu 28 tisuća kuna (2012.: 28 tisuća kuna). Društvo tokom 2013. i 2012. godine nije ostvarilo dobit od svođenja imovine na fer vrijednost.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 27 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Novac u bankama i u blagajni u domaćoj valuti	6.862	3.837	3.087	3.067
Novac u bankama i u blagajni u stranoj valuti	11.919	14.047	2.460	6.625
Depoziti kod banke u domaćoj valuti	1.239	-	-	-
Depoziti kod banke u stranoj valuti	10.049	-	-	-
	30.069	17.884	5.547	9.692

Na dan 31. prosinca 2013. godine prosječna efektivna kamatna stopa po kratkoročnim depozitima kod banaka iznosila je 0,72% (2012.: nije bilo depozita kod banaka oročenih do 3 mjeseca).

Novac i novčani ekvivalenti denominiran su u valutama kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
EUR	19.283	13.126	2.460	5.872
NOK	1.842	-	-	-
UAH	115	168	-	-
Ostale strane valute	728	753	-	753
Ukupno	21.968	14.047	2.460	6.625

BILJEŠKA 28 – DIONIČKA GLAVNICA**Dionički kapital**

Dionički kapital na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 286.726 tisuća kuna (31. prosinca 2012.: 286.726 tisuća kuna), a podijeljen je na 2.867.265 dionica. Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 100 kuna.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca je sljedeća:

	Broj dionica			
	2013.	2012.	2013.	2012.
Fizičke osobe	1.482.238	1.430.432	51,70%	49,89%
Mirovinski fondovi	638.891	638.891	22,28%	22,28%
Banke	315.036	338.751	10,99%	11,81%
Telegra d.o.o.	164.753	164.753	5,75%	5,75%
Ostali	222.413	250.504	7,76%	8,74%
Vlastite dionice	43.934	43.934	1,53%	1,53%
	2.867.265	2.867.265	100,00%	100,00%

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 28 – DIONIČKA GLAVNICA (nastavak)

Premija za izdane dionice

Premija za izdane dionice na dan 31 prosinca 2013. godine iznosi 80.479 tisuća kuna (2012.: 80.479 tisuća kuna), a nastala je izdavanjem dionica 2011. godine kada je Društvo ostvarilo premiju od 83.151 tisuću kuna koja je umanjena za troškove izdavanja novih dionica u iznosu 2.672 tisuće kuna.

Zakonske 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.

Vlastite dionice

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo posjeduje 43.934 vlastite dionice (2012.: 43.934 vlastite dionice).

Statutarne i ostale rezerve

Tijekom 2012. godine odlukom Skupštine i preraspodjelom gubitka u statutarne i ostale rezerve su se smanjile za 277.314 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 nadoknadive vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju (dionice i udjele u investicijskom fondu – bilješka 21) te je sukladno računovodstvenoj politici izvršeno smanjenje revalorizacijskih rezervi za 9.282 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 50.019 tisuća kuna priznato je u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Na kraju 2012. godine ovisno društvo Dalekovod TKS iz Doboja izvršilo je revalorizaciju zemljišta i zgrade te je iskazano povećanje vrijednosti u ukupnom iznosu 14.425 tisuća kuna (bilješka 16) priznato u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Tijekom 2013. sukladno rezultatima poslovanja i nelikvidnosti društva Dalekovod TKS te u skladu sa situacijom na tržištu priznato je umanjenje vrijednosti imovine čime je revalorizacijska rezerva u cijelosti iskorištena.

Tijekom 2013. godine priznata je odgođena porezna obveza po revalorizaciji u iznosu 10.004 tisuće kuna tako da revalorizacijska rezerva na dan 31. prosinca iznosi 40.015 tisuća kuna.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 29 – POSUDBE

(u tisućama kuna)	Prosječna kamatna stopa	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
		2013.	2012.	2013.	2012.
Dugoročne					
Kreditni banaka i ovisnih društava	6,08%	10.059	42.449	-	34.402
Financijski najam /i/	5,14%	1.480	113.527	969	112.679
		11.539	155.976	969	147.081
Kratkoročne					
Kreditni banaka i ovisnih društava	7,19%	932.407	873.975	645.375	634.439
Komercijalni zapisi	8,75%	43.278	44.116	57.005	56.752
Financijski najam /i/	5,14%	139.810	26.777	139.380	26.777
		1.115.495	944.868	841.760	717.968
Ukupno posudbe		1.127.034	1.100.844	842.729	865.049

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

(u tisućama kuna)	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Do 1 godine	147.085	31.858	146.595	31.858
Između 1 i 5 godina	12.367	126.359	11.761	125.375
Preko 5 godina	-	-	-	-
	159.452	158.217	158.356	157.233
Budući financijski troškovi po financijskom najmu	(18.162)	(17.913)	(18.007)	(17.777)
Sadašnja vrijednost obveza po financijskom najmu	141.290	140.304	140.349	139.456

Tijekom 2012. godine Društvo je izdalo komercijalne zapise u iznos od 56,7 milijuna kuna na rok od 364 dana od dana izdavanja uz prosječni nominalni prinos od 8,75% godišnje. Komercijalni zapisi nisu otkupljeni.

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 (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 29 – POSUDBE (nastavak)**

Posudbe Grupe u iznosu od 1.008.899 tisuća kuna (2012.: 714.569 tisuća kuna) izložene su promjenama kamatne stope, budući da je ugovorna kamatna stopa promjenjiva. Ostale posudbe u iznos od 118.135 tisuća kuna (2012.: 386.275 tisuća kuna) imaju fiksne kamatne stope i izložene su promjenama kamatne stope po dospijeću glavnice.

Posudbe su denominirane u valutama kako slijedi:

	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
EUR	669.982	679.780	369.851	407.460
HRK	457.052	421.064	472.878	457.589
	1.127.034	1.100.844	842.729	865.049

Otplatni plan dugoročnih kredita je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Između 1 i 5 godina	10.059	42.449	-	34.402
Preko 5 godina	-	-	-	-
	10.059	42.449	-	34.402

Predstečajnom nagodbom (bilješka 34) definirana je nova ukupna kreditna izloženost Društva (posljedično i Grupe), kao i novi otplatni planovi posudbi.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 30 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

(u tisućama kuna)	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	332.432	356.086	335.207	318.039
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	23.540	31.595	12.339	20.388
	355.972	387.681	347.546	338.427
Obveze za kamate	49.760	44.092	26.784	27.332
Obveze po mjenicama	919	919	919	919
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	25.625	56.767	19.023	39.756
Obveze prema bankama s osnovne naplaćenih garancija	22.855	22.268	22.855	22.268
Financijske obveze	459.841	516.437	421.837	433.412
Predujmovi	26.536	54.600	21.371	31.859
Obveze prema zaposlenima	26.075	18.421	9.175	9.504
Obveze za PDV	13.274	13.099	12.460	8.066
Porezi i doprinosi	12.784	16.370	7.043	4.354
Obveze za neiskorišteni godišnji odmor	6.363	3.614	3.716	3.614
Nefinancijske obveze	85.032	106.104	53.765	57.397
	544.873	622.541	475.602	490.809

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

(u tisućama kuna)	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Kuna	346.877	409.829	377.560	377.640
EURO	104.918	103.856	43.366	54.867
USD	571	649	239	649
Ostale strane valute	7.475	2.103	672	256
Ukupno	459.841	516.437	421.837	433.412

Predstečajnom nagodbom (bilješka 34) definirani su novi iznosi obveza prema dobavljačima i ostalim vjerovnicima Društva (posljedično i Grupe), kao i novi rokovi dospijeca dugovanja.

DALEKOVOD d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 31 – REZERVIRANJA

Grupa

<i>(u tisućama kuna)</i>	Jubilarnе nagrade	Otpremnine	Ostala rezerviranja	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2013.	4.104	2.693	1.601	8.398
Povećanje	397	139	7.087	7.623
Smanjenje	(796)	(491)	(1.613)	(2.900)
Stanje 31. prosinca 2013.	3.705	2.341	7.075	13.121
Analiza:			2013.	2012.
Dugoročni dio			12.090	7.073
Kratkoročni dio			1.031	1.325
Ukupno			13.121	8.398

Društvo

<i>(u tisućama kuna)</i>	Jubilarnе nagrade	Otpremnine	Ostala rezerviranja	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2013.	2.257	1.457	-	3.714
Povećanje	-	-	7.014	7.014
Smanjenje	(388)	(275)	-	(663)
Stanje 31. prosinca 2013.	1.869	1.182	7.014	10.065
Analiza:			2013.	2012.
Dugoročni dio			9.570	3.488
Kratkoročni dio			495	226
Ukupno			10.065	3.714

Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine

Ova rezerviranja odnose se na procijenjena dugoročna primanja zaposlenih vezana za jubilarne nagrade i otpremnine zaposlenicima u trenutku umirovljenja kako je definirano u Kolektivnom ugovoru. Obveza se obračunava od strane neovisnih aktuara. Značajne pretpostavke koje je koristio aktuar su kako slijedi: godišnja stopa odlazaka zaposlenika od za Grupu 5,30%, a za Društvo 2,0% (2012.: Grupa 5,68%, Društvo 2,00%), diskontna stopa 5,4% godišnje (2012.: 4,4%); dob odlaska u mirovinu je određena za svakog zaposlenika posebno uzimajući u obzir njegovu sadašnju dob i ukupno ostvareni staž (prosječna dob umirovljenja za muškarce korištena u izračunu iznosi 61 godinu, a za žene 60 godina).

Ostala rezerviranja

Ostala rezerviranja odnose se na rezerviranja za sudske sporove i dodatnu poreznu obvezu po rješenju Porezne Uprave.

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 32 – 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 i prodaju roba i usluga te kreditne odnose. Priroda usluga s povezanim stranama temelji se na uobičajenim komercijalnim uvjetima. Osim ovisnih društava koja su prikazana u bilješci 18, pridruženih društava prikazanih u bilješci 19 i zajedničkih pothvata prikazanih u bilješci 20, povezane strane Društva su Uprava i izvršni direktori Društva. Društvo nema krajnjeg vlasnika.

Stavke u računu dobiti i gubitka za godinu i stanja u izvještaju o financijskom položaju na kraju godine koja proizlaze iz transakcija s ovisnim društvima su kako slijedi:

Prihodi i rashodi*(u tisućama kuna)*

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od prodaje	49.489	131.865
Prihodi od najma	4.613	1.322
Prihodi od kamata	2.051	2.281
Ostali poslovni prihodi	4.350	1.215
	<u>60.503</u>	<u>136.683</u>
Troškovi sirovina i materijala	26.149	23.075
Troškovi vanjskih usluga	39.018	58.275
Ostali poslovni rashodi	696	285
Trošak kamata i negativne tečajne razlike	596	943
	<u>66.459</u>	<u>82.578</u>

Potraživanja, obveze i krediti*(u tisućama kuna)*

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja od kupaca	62.518	51.927
Ostala potraživanja	6.974	4.773
Dani krediti	52.807	72.537
	<u>122.299</u>	<u>129.237</u>
Obveze prema dobavljačima	66.671	48.978
Obveze za kamate	77	80
Obveza po komercijalnim zapisima	13.727	12.636
Primljeni krediti	38.681	46.927
	<u>119.156</u>	<u>108.621</u>

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 32 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)**

Stavke u računu dobiti i gubitka za godinu i stanja u izvještaju o financijskom položaju na kraju godine koja proizlaze iz transakcija s pridruženim društvima su kako slijedi:

Prihodi i rashodi

(u tisućama kuna)

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od prodaje	393	-
Prihodi od kamata	-	17
	<u>393</u>	<u>17</u>

Potraživanja, obveze i krediti

(u tisućama kuna)

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja od kupaca	672	517
Dani krediti	312	312
	<u>984</u>	<u>829</u>
Obveze prema dobavljačima	4.495	4.590
Primljeni krediti	1.875	1.875
	<u>6.370</u>	<u>6.465</u>

Društvo nema transakcija sa zajedničkim pothvatima.

Uz Društvo s pridruženim društvima posluju i druge članice Grupe. Stavke u računu dobiti i gubitka za godinu i stanja u izvještaju o financijskom položaju Grupe na kraju godine koja proizlaze iz transakcija s pridruženim društvima su kako slijedi:

Prihodi i rashodi

(u tisućama kuna)

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od prodaje	3.707	4.442
Ostali prihodi	-	41
Prihodi od kamata	-	17
	<u>3.707</u>	<u>4.500</u>
Troškovi sirovina i materijala	3.194	4.292
Troškovi vanjskih usluga	44	63
	<u>3.238</u>	<u>4.355</u>

DALEKOVOD d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 32 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)****Potraživanja, obveze i krediti**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja od kupaca	841	3.194
Dani krediti	312	312
	<u>1.153</u>	<u>3.506</u>
Obveze prema dobavljačima	6.713	10.572
Primljeni krediti	1.875	1.875
	<u>8.588</u>	<u>12.447</u>

Pojedine članice Grupe posluju i sa zajedničkim pothvatima. Stavke u računu dobiti i gubitka za godinu i stanja u izvještaju o financijskom položaju Grupe na kraju godine koja proizlaze iz transakcija s pridruženim društvima su kako slijedi:

Prihodi i rashodi

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od prodaje	5.500	5.800
	<u>5.500</u>	<u>5.800</u>

Potraživanja, obveze i krediti

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja od kupaca	3.075	2.000
	<u>3.075</u>	<u>2.000</u>

Transakcije s ključnim managementom

Ključni management čine članovi Uprave i izvršni direktori. Naknade ključnom managementu na razini Grupe iznosile su 16.461 tisuću kuna (2012.: 12.476 tisuća kuna), dok su naknade na razini Društva iznosile 12.722 tisuće kuna (2012.: 7.447 tisuća kuna).

BILJEŠKA 33 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Na dan 31. prosinca 2013. 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 684.214 tisuća kuna (2012.: 1.101.090 tisuća kuna).

Ukupna buduća minimalna plaćanja najma po neraskidivim ugovorima o operativnom najmu su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Dalekovod Grupa		Dalekovod d.d.	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Unutar jedne godine	895	593	895	593
Između jedne i pet godina	876	144	876	144
Preko pet godina	-	-	-	-
	1.771	737	1.771	737

Na dan 31. prosinca 2013. godine Grupa i Društvo su izloženi potencijalnim obvezama s osnova izdanih bankovnih garancija (kao sredstvo osiguranja naplate, sigurnosti kvalitete izvedenih radova) u ukupnom iznosu od 432.614 tisuća kuna i 401.612 tisuća kuna (2012.: 494.179 tisuća kuna Grupa i 491.058 tisuća kuna Društvo). Društvo je dodatno izloženo kao sudužnik ovisnih društava u ukupnom iznosu 496.599 tisuća kuna (2012.: 523.574 tisuća kuna).

Tijekom redovnog poslovanja, Grupa je imala nekoliko sudskih sporova, bilo kao tužitelj ili kao tuženik. Prema mišljenju Uprave i pravnog savjetnika, rezervacija je napravljena za one sporove koji će rezultirati gubitkom i gdje se ti gubici mogu procijeniti (bilješka 31). Uz sporove za koje je kreirana rezervacija postoje i sudski sporovi koji prema mišljenju Uprave i pravnog savjetnika neće rezultirati značajnim gubicima.

BILJEŠKA 34 – 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).

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.

BILJEŠKA 34 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE (nastavak)

- 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).

Učinak mjera financijskog restrukturiranja je sljedeći:

- 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 prihvatanja 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. Postupak predstečajne nagodbe formalno je završen 14. veljače 2014. godine pravomoćnošću rješenja nagodbe.

U skladu s planiranim mjerama financijskog restrukturiranja navedenima u predstečajnoj nagodbi, 28. ožujka 2014. provedena je dokapitalizacija Društva od strane investitora - Konsolidator d.o.o. uplatom u novcu 150 milijuna kuna te ulaganjem u pravima – pretvaranje tražbina pojedinih dobavljača u skladu s postignutom predstečajnom nagodbom u iznosu 8.521.680 kuna izdavanjem novih dionica. Uprava je dobila odobrenje Glavne skupštine za provođenje dodatnog povećanja temeljnog kapitala u iznosu do 60.000.000 kuna ulozima u novcu izdavanjem novih dionica nominalnog iznosa 10 kuna uz isključenje prava prvenstva Konsolidatora d.o.o. Društvo i Konsolidator d.o.o. podržavaju provođenje dokapitalizacije u što skorijem roku.

Dalekovod TKS a.d. Doboj

Nastavno na izrađeni plan restrukturiranja Dalekovoda d.d., donesen je zaključak da su troškovi poslovanja i dugovi Dalekovoda TKS a.d. Doboj nastali u razdoblju od 2009. godine do 2012. godine bili preveliki za nastavak proizvodnje te je Uprava tvrtke Dalekovod TKS a.d. Doboj predala prijedlog za otvaranje stečajnog postupka na Privrednom sudu u Doboju 28. travnja 2014. godine.