

Zagreb, 30. Listopad 2015.

IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA I – IX 2015.

Nerevidirano, konsolidirano



SADRŽAJ

I. POSLOVNI I FINANCIJSKI PREGLED

1. Osnovni podaci
2. Izjava predsjednika Uprave
3. Izvješće Uprave

II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠĆA

III. FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

1. Bilanca
2. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
3. Izvještaj o novčanom tijeku
4. Izvještaj o promjenama kapitala

IV. BILJEŠKE



I. POSLOVNI I
FINANCIJSKI PREGLED

1. Osnovni podaci

UPRAVA

Paško Vela – predsjednik Uprave

Željko Lakić – član Uprave

Marko Jurković – član Uprave

Adrijana Raković – član Uprave

NADZORNI ODBOR

Marko Lesić – predsjednik Nadzornog odbora

Ivan Peteržilnik – zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Krešimir Ružđak – član Nadzornog odbora

Vlado Čović – član Nadzornog odbora

Hrvoje Markovinović – član Nadzornog odbora

Uwe Heiland – član Nadzornog odbora

Marko Makek – član Nadzornog odbora

Mirela Tomljanović Radović – član Nadzornog odbora

Anton Pernar – član Nadzornog odbora

Dalekovod Dioničko društvo za inženjering, proizvodnju i izgradnju

Marijana Čavića 4, 10 000 Zagreb, Hrvatska

10001 Zagreb, P.P. 128

URL: www.dalekovod.hr, www.dalekovod.com

E-mail: dalekovod@dalekovod.hr

Temeljni kapital: 247.193.050,00 kn. Broj dionica: 24.719.305

IBAN: HR8323600001101226102 ZABA Zagreb

MBS: 080010093, Trgovački sud u Zagrebu

MB: 3275531

OIB: 47911242222

Oznaka djelatnosti: 4222 (Gradnja vodova za električnu struju i telekomunikacije)

2. Izjava predsjednika Uprave



Paško Vela,
predsjednik Uprave

Dalekovod je usredotočen na naš core business što je prije svega projektiranje, proizvodnja i izgradnja dalekovoda, trafostanica, te željezničke infrastrukture. Fokus Dalekovoda je snažniji izvoz i usmjerenost prema međunarodnom tržištu na kojem postižemo sve bolje rezultate.

Poslovno razdoblje koje je iza nas ispunjava me zadovoljstvom, jer rezultat nakon tri kvartala je u skladu s našim nastojanjima da se tvrtka u potpunosti stabilizira i koncentrira na poboljšanje rezultata. Potpisani su i novi, vrijedni, ugovori na međunarodnom tržištu. Nakon dugotrajnih nastojanja osiguran je ulazak na finsko tržište te sklopljena nagodba u Albaniji koja širom otvara vrata povratka Dalekovoda u tu zemlju.

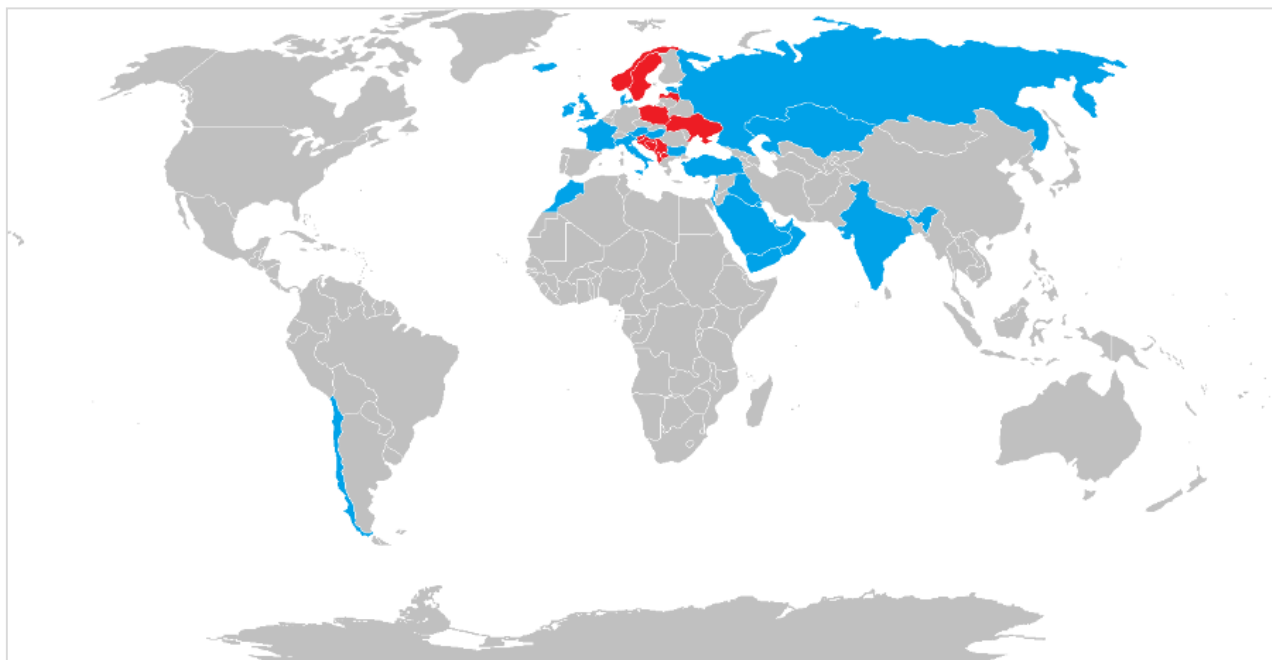
U Hrvatskoj, ponuda hrvatskog konzorcija DIV-Dalekovod-Zagreb montaža, za izgradnju drugog kolosijeka pruge na relaciji Dugo Selo Križevci, odabrana je kao najpovoljnija te se i u tom dijelu poslovanja otvaraju ozbiljne perspektive.

Promjene koje smo proveli kroz restrukturiranje, te povećanje efikasnosti i kontrola troškova, vidljive su u poslovnim rezultatima za treće tromjesečje. U prvih devet mjeseci ostvaren je porast operativne dobiti (EBITDA) za 92 posto u odnosu na isto razdoblje 2014. godine.

3. Izvješće Uprave

Sumarni pregled poslovnih događaja u Q3 2015.

Značajna aktivna tržišta Dalekovod Grupe u Q3 2015.g.



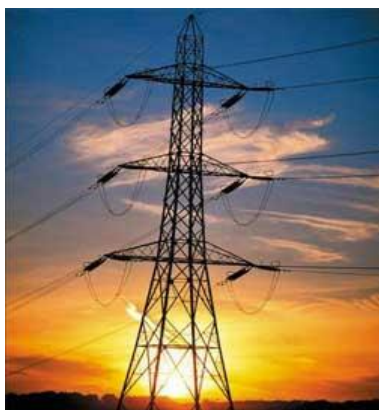
- zemlje u kojima se izvode projekti
- zemlje u koje se izvoze proizvodi

Strategija Dalekovod Grupe – fokus na rast i operativno restrukturiranje

Grupa namjerava nastaviti daljnju internacionalizaciju i rast prihoda od prodaje na inozemnim tržištima, s primarnim fokusom na tržišta regije, Skandinavije (Norveška, Finska), Istočne Europe (Ukrajina) te na pojedina tržišta EU (Poljska, Latvija, Slovenija, Moldavija, Njemačka). Na navedenim tržištima prisutan je višegodišnji trend kontinuiranog ulaganja u obnavljanje i proširivanje energetske infrastrukture, što za Grupu, pod uvjetom kvalitetnog pozicioniranja, predstavlja potencijal za dugogodišnju prisutnost u izvođenju projekata.

Novougovoreni projekti u 2015.g.

U vrlo zahtjevnom tržišnom okruženju, ostvarili smo ugovaranje novih projekata i u prvoj polovici 2015. godine. Ukupno ugovoreno do sada iznosi 171,8 mil. EUR (podaci do kraja kolovoza 2015.g.). Potpisano je više ugovora i to kako slijedi:

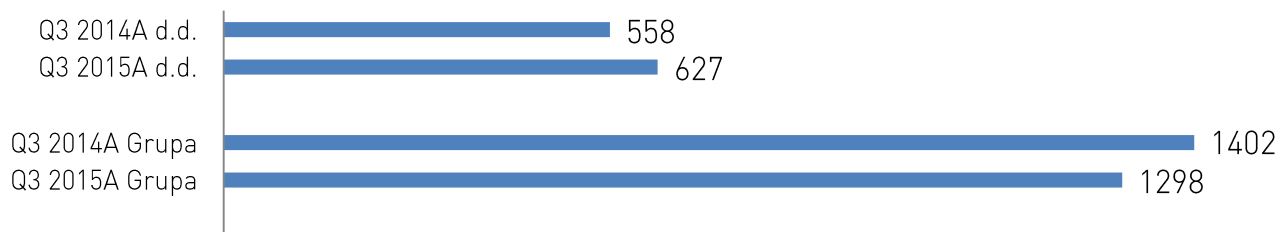


Tržište	Investitor	mil. EUR
Norveška	Statnett	60
Norveška	BKK	7,7
Kosovo	Kostt	8,5
Ukrajna	Ukrenergo	53
Poljska	PSE	4
Finska	Fingrid	17,6
Hrvatska		21
	UKUPNO	171,8

Krajem listopada 2015.godine, Dalekovod d.d. sudjelovao je, kao član zajednice ponuditelja, u postupku javne nabave radova na rekonstrukciji postojećeg i izgradnji drugog kolosijeka željezničke pruge na dionici Dugo Selo – Križevci (Evidencijski broj nabave 14-EU/15-JP). Ponuda zajednice ponuditelja DIV d.o.o., Dalekovod d.d. i Zagreb-montaža d.o.o. odabrana je kao valjana ponuda s najnižom cijenom. Naručitelj radova je HŽ Infrastruktura d.o.o., a vrijednost radova je 1,239 milijardi kuna bez PDV-a.

Značajnije kadrovske promjene Dalekovod Grupa

Broj zaposlenika DV Grupa/ Dalekovod d.d.



Napomena: ostvarenje Q3 2015 vs Q3 2014 vs Q3 Plan

Dalekovod d.d. je na dan 30.09.2015. imao prijavljenih 627 zaposlenika (što je u odnosu na 31.12.2014. više za 79 zaposlenika). Na dan 30.09.2015. Dalekovod Grupa imala je prijavljeno ukupno 1.298 zaposlenika što je u odnosu na 31.12.2014. viši stupanj zaposlenosti za 4%.

Bilježi se smanjenje broja zaposlenika (-84 zaposl.) uzrokovano prodajom tvrtke TIM Topusko koje je kompenzirano je novim zapošljavanjem unutar Dalekovod d.d.-a (+79 zaposlenika) te Dalekovod Proizvodnje (+57 zaposlenika).

Financijsko poslovanje Dalekovod Grupa / Q3 2015

- Dalekovod Grupa ostvarila je pozitivan rezultat u Q3 2015. godine. Ukupni poslovni prihodi u Q3 2015 iznose 894 mil. HRK što je 145mil. HRK više u odnosu na isto razdoblje prošle godine.
- Pozitivni rezultati Dalekovod Grupe ostvareni na razini ukupnih poslovnih prihoda (894 ml HRK) najvećim dijelom su bazirani na višim poslovnim prihodima Matice te Dalekovod Proizvodnje (dio prihoda realiziran na razini Grupe je eliminiran).
- Dobit prije amortizacije (EBITDA) Dalekovod Grupe u Q3 2015. iznosi 86 mil. HRK >> najveći utjecaj dolazi od Matice, u odnosu na Q3 2014 godine (više od prošle godine zbog pozitivnog efekta međunarodne arbitraže za projekt Albanija). Pozitivni efekt na EBITDA Grupe također dolazi od više ostvarene EBITDA u odnosu na prošlu godinu u Dalekovod Proizvodnji.
- Ostvarena neto dobit Dalekovod Grupe za Q3 2015. godine iznosi 32 mil. HRK što je niže u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Obzirom da je neto dobit Q3 2014 u Dalekovod d.d.-u rezultat pozitivnog efekta opcije knjiženog na financijske prihode (proizašli od financijskog derivata u PSN-u), nije usporedivo sa Q3 2015

Dalekovod Grupa Q3 2015 THRK

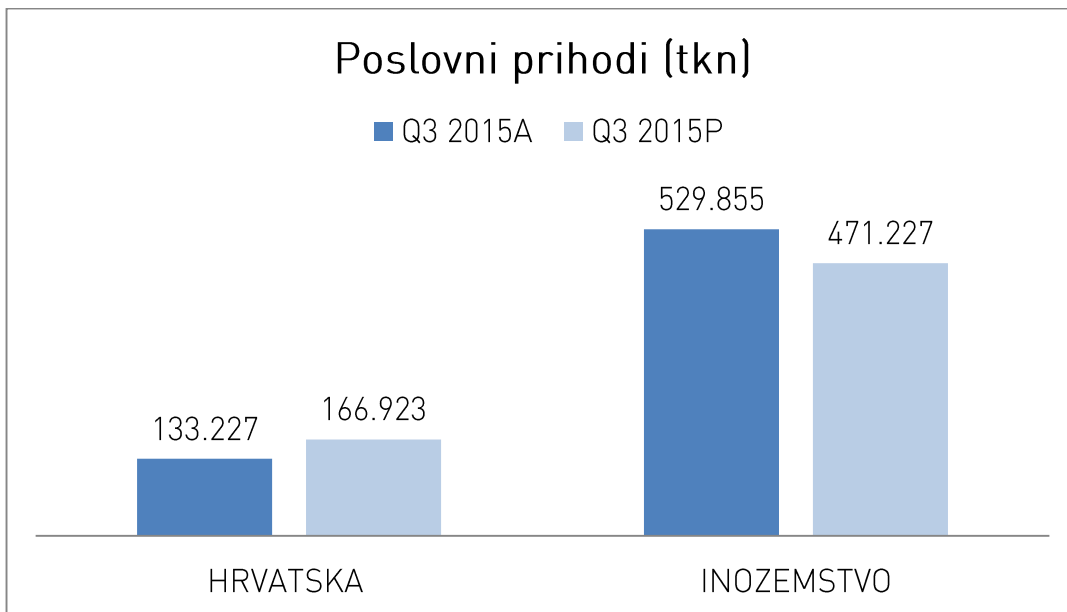
RDIG	Q3 2014A	Q3 2015A
Ukupni poslovni prihodi	749.470	894.078
Operativni troškovi	696.841	808.164
EBITDA	52.628	85.914
Amortizacija	36.149	38.219
EBIT	16.479	47.695
Neto rezultat	180.832	31.909

Financijsko poslovanje Dalekovod d.d. / Q3 2015.

- Pozitivni rezultati su ostvareni na razini ukupnih poslovnih prihoda najvećim dijelom na inozemnim tržištima te ukupno iznose 693 mil. HRK što bilježi znatno povećanje u odnosu na ostvarenje Q3 2014 (+28%).
- Dobit prije amortizacije (EBITDA) Dalekovod d.d. u Q3 2015. godine iznosi 69 mil.HRK te u odnosu na isti period 2014. godine je viša za 92%. Isto je rezultat kontrole troškova, uspostave centralnog upravljanja troškovima za Grupnu unutar Dalekovod d.d.-a i procesa restrukturiranja.
- Na višu Neto dobit u Q3 2015 od planirane, utjecao je i financijski neto efekt tečajnih razlika ukrajinske valute UAH u iznosu od 8 mil HRK.
- Neto dobit Q3 2014 je rezultat knjiženja pozitivnog efekta opcije tj. financijskog derivata u PSN-u i nije usporediva sa Q3 2015.
- Jedan od čimbenika ostvarenja rezultata u Q3 2015. su promjene nastale procesom restrukturiranja i povećanja efikasnosti poslovnih procesa.

Dalekovod d.d. Q3 2015 THRK

RDIG	Q3 2014A	Q3 2015A
Ukupni prihodi	542.131	693.212
Operativni troškovi	506.119	623.768
EBITDA	36.012	69.443
Amortizacija	24.940	25.428
EBIT	11.656	44.015
Neto dobit	217.829	41.348



Q3 2015 Ostv / domaće vs inozemno tržište Dalekovod d.d. 20% : 80%

Q3 2015 Plan / domaće vs inozemno tržište Dalekovod d.d. 26% : 74%

Osvrt na poslovanje najznačajnijih članica Grupe (nakon Matice)

Dalekovod Proizvodnja d.o.o.

- ostvarila je u Q3 2015. godine, prihode od prodaje više za 38% od istog razdoblja prošle godine. U rujnu su nastavljene isporuke u metalnim konstrukcijama za Norvešku, Sloveniju te Hrvatsku - oprema za autoceste i granične prijelaze.
- U ovjesnoj i spojnoj opremi najveće isporuke bile su za projekte u Saudijskoj Arabiji, Pakistanu, Omanu, te u Hrvatskoj za Dalekovod d.d. Struktura prihoda u odnosu na plan pokazuje veći ostvareni prihod od povezanih poduzeća, a manji od vanjskih kupaca.
- Ukupni troškovi do nivoa EBITDA-e su veći za 31% u odnosu na prošlu godinu, te prate kretanje prihoda od prodaje.

Dalekovod proizvodnja d.o.o.	3Q 2015 THRK	
RDIG	Q3 2014A	Q3 2015A
Ukupni prihodi	144.634	200.180
Operativni troškovi	141.196	184.452
EBITDA	3.438	15.729
Amortizacija	5.121	5.268
EBIT	-1.683	10.460
Neto rezultat	-1.314	7.807

Neto dobit prije oporezivanja predstavlja pozitivno pomak u odnosu na isto razdoblje prošle godine kada je zabilježen gubitak od 1,3 mil. HRK.



Dalekovod Projekt d.o.o.

Ostvario je u Q3 2015. godine poslovne prihode u iznosu od 21 milijuna HRK što je niže u odnosu na isto razdoblje 2014. godine zbog slijedećih razloga koji su utjecali na rezultat:

- Odstupanje (Q3 2015.) dinamike realizacije tendera i projekata u HOPS-u, dugotrajni Upravni postupak i rješavanje imovinsko pravnih odnosa kočnica su daljnjoj realizaciji projekata, te stalne intervencije na projektima u velikoj mjeri utječu na vremenski pomak dinamike projektantskih aktivnosti.
- Realizaciju projekata je usporilo (ili u nekim slučajevima onemogućilo) provođenje Pravilnika o obveznom sadržaju idejnog projekta (NN 55/14) i Pravilnika o opremanju projekata građevina (NN 64/14) zbog neuređenog katastra i zemljišnih knjiga i međusobne neusklađenosti,
- Stopiranje ili odgađanje pojedinih projekata od strane investitora.

Dalekovod Projekt Q3 2015 THRK

RDIG	Q3 2014A	Q3 2015A
Ukupni poslovni prihodi	25.378.637	20.950.399
Operativni troškovi	23.024.924	23.996.088
EBITDA	2.353.713	-3.045.689
Amortizacija	718.976	678.315
EBIT	1.634.737	-3.724.004
Neto rezultat	880.425	-3.500.121

Pad dobiti prije poreza uz konstantno održavanje i upravljanje troškovima na razini koja ne ugrožava profitabilnost projekata i opću likvidnost Dalekovod Projekta.

Za Upravu društva


Paško Vela

Predsjednik Uprave

Dalekovod d.d.




II. IZJAVA OSOBA
ODGOVORNIH ZA
SASTAVLJANJE IZVJEŠĆA



Na temelju članka 410. stavka 1. i članka 407. stavka 2. točke 3. i stavka 3. Zakona o tržištu kapitala, odgovorne osobe za sastavljanje izvještaja: Paško Vela – predsjednik Uprave, Željko Lakić – član Uprave, Adrijana Raković – član Uprave, Marko Jurković – član Uprave, daju

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju, financijska Izvješća za izvještajno razdoblje sastavljena su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, te rezultat poslovanja DALEKOVOD-a, kao i društava uključenih u konsolidaciju uz kratki osvrt na uzročnike iskazanih podataka. Financijski izvještaji nisu revidirani.



Za Upravu društva
Paško Vela
Predsjednik Uprave
Dalekovod d.d.

III. FINANCIJSKA IZVJEŠĆA



1. BILANCA

AKTIVA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5	6
DALEKOVOD D.D.				DALEKOVOD GRUPA	
AKTIVA					
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.068.950.323	1.060.684.569	1.214.364.820	1.185.033.029
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	19.142.919	15.853.832	22.182.740	18.817.155
1. Izdaci za razvoj	004		0		0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	19.141.032	15.471.500	20.969.740	17.077.224
3. Goodwill	006		0	1.213.000	1.213.000
4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine	007		0		0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.887	382.332		526.607
6. Ostala nematerijalna imovina	009		0		324
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	497.507.434	492.005.564	962.099.614	935.985.581
1. Zemljište	011	164.913.887	166.071.529	246.325.821	246.493.842
2. Građevinski objekti	012	53.740.411	55.828.976	229.547.969	207.885.230
3. Postrojenja i oprema	013	61.144.279	53.233.605	95.808.778	92.762.128
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	2.062.782	556.074	11.720.396	10.089.528
5. Biološka imovina	015		0		0
6. Predumjovi za materijalnu imovinu	016		0		45.199
7. Materijalna imovina u pripremi	017		0	12.861.258	19.142.522
8. Ostala materijalna imovina	018		0		0
9. Ulaganje u nekretnine	019	215.646.075	216.315.380	365.835.392	359.567.132
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	485.835.440	477.639.911	157.986.706	152.654.848
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	287.780.917	285.996.508		0
2. Dani zajmovi i povezanim poduzetnicima	022	13.921.127	13.739.318		127
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	20.238.100	20.241.520	14.653.574	14.669.355
4. Zajmovi i dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		0		0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	9.856.565	4.591.543	10.269.173	5.002.002
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	2.680.872	2.552.030	5.568.987	6.195.004
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	151.357.859	150.518.992	127.494.972	126.788.360
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		0		0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	66.464.530	75.185.262	72.095.760	77.575.445
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		0		0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		0		0
3. Ostala potraživanja	032	66.464.530	75.185.262	72.095.760	77.575.445
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		0		0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	549.810.001	606.097.957	816.682.971	869.397.825
I. ZALIH (036 do 042)	035	20.313.480	22.916.641	211.669.333	201.462.497
1. Sirovine i materijal	036	19.725.812	21.871.174	83.113.674	75.805.109
2. Proizvodnja u tijeku	037		0	14.574.519	14.490.077
3. Gotovi proizvodi	038	580.545	539.531	39.548.664	30.397.687
4. Trgovačka roba	039	7.123	505.936	8.534.589	10.240.616
5. Predumjovi za zalihe	040		0	855.040	459.540
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		0	65.042.847	70.069.468
7. Biološka imovina	042		0		0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	412.815.574	459.378.634	470.425.942	521.891.936
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	55.330.944	20.667.475		0
2. Potraživanja od kupaca	045	302.117.479	372.461.507	405.747.748	437.250.626
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	1.108.572	722.936	1.335.788	1.359.354
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	99.610	351.710	176.622	421.693
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	15.489.948	20.463.975	24.771.624	25.594.149
6. Ostala potraživanja	049	38.669.021	44.711.031	38.394.160	57.266.114
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	74.918.463	83.770.317	68.200.482	88.060.471
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		0		0
2. Dani zajmovi i povezanim poduzetnicima	052	17.702.151	18.093.494		0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		0		0
4. Zajmovi i dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	2.000.000	0	2.000.000	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	40.177.710	30.331.035	40.679.848	30.331.035
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	15.038.602	35.345.788	25.520.634	57.728.798
7. Ostala financijska imovina	057		0		638
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	41.762.484	40.032.365	66.387.214	57.982.922
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	243.351	774.992	6.802.740	15.681.231
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.619.003.675	1.667.557.518	2.037.850.531	2.070.112.085
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	441.662.074	661.519.750	479.622.013	699.281.438

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5	6
DALEKOVOD D.D.				DALEKOVOD GRUPA	
PASIVA					
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	322.063.966	363.412.386	326.829.285	358.342.536
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	247.193.050	247.193.050	247.193.050	247.193.050
II. KAPITALNE REZERVE	064	86.141.670	86.141.670	86.141.670	86.141.670
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	44.368.886	44.368.886	74.098.665	82.281.633
1. Zakonske rezerv e	066	11.486.600	11.486.600	11.651.984	11.652.346
2. Rezerv e za vlastite dionice	067	7.773.071	7.773.071	7.773.071	7.773.071
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stav ka)	068	7.773.071	7.773.071	7.773.071	7.773.071
4. Statutarne rezerv e	069	32.882.286	32.882.286	32.882.286	32.924.976
5. Ostale rezerv e	070		0	29.564.395	37.704.311
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	40.014.573	40.014.573	40.014.627	40.014.573
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-159.390.318	-95.654.213	-116.247.569	-128.245.441
1. Zadržana dobit	073	0			
2. Preneseni gubitak	074	159.390.318	95.654.213	116.247.569	128.245.441
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	63.736.105	41.348.420	-3.724.072	32.172.791
1. Dobit poslov ne godine	076	63.736.105	41.348.420		32.172.791
2. Gubitak poslov ne godine	077		0	3.724.072	
VII. MANJINSKI INTERES	078		0	-647.086	-1.215.739
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	6.172.600	6.172.600	9.458.957	9.048.117
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	6.172.600	6.172.600	7.029.074	9.007.286
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		0		0
3. Druga rezerviranja	082		0	2.429.883	40.832
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	704.461.778	699.972.416	672.770.303	650.980.069
1. Obveze prema pov ezanim poduzetnicima	084	59.201.247	59.866.420		
2. Obveze za zajm ove, depozite i slično	085		0		0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	407.616.798	407.616.799	429.230.879	418.373.594
4. Obveze za predujm ove	087		0		150
5. Obveze prema dobavljačima	088	204.382.993	201.604.109	210.278.684	201.721.237
6. Obveze po v rijednosnim papirima	089	20.144.118	20.144.118	20.144.118	20.144.118
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	3.112.479	736.827	3.112.479	736.827
8. Ostale dugoročne obveze	091		0		0
9. Odgođena porezna obveza	092	10.004.143	10.004.143	10.004.143	10.004.143
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	574.108.756	592.556.153	1.016.595.411	1.046.253.999
1. Obveze prema pov ezanim poduzetnicima	094	31.312.674	23.730.653		0
2. Obveze za zajm ove, depozite i slično	095		434.614		479.196
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	220.519.103	220.380.701	541.119.870	551.202.854
4. Obveze za predujm ove	097	100.166.424	83.559.940	103.831.552	87.150.223
5. Obveze prema dobavljačima	098	177.131.926	214.313.500	232.025.669	271.719.601
6. Obveze po v rijednosnim papirima	099		0		0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		0	586.699	1.175.760
8. Obveze prema zaposlenicima	101	6.086.482	12.906.553	29.010.192	31.311.344
9. Obveze za poreze, doprinose i slična dav anja	102	23.654.904	20.819.583	33.287.319	30.876.303
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	1.899.762	100.985	1.899.762	100.985
11. Obveze po osnov i dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		0		0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	13.337.481	16.309.624	74.834.348	72.237.732
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	106	12.196.575	5.443.963	12.196.575	5.487.364
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.619.003.675	1.667.557.518	2.037.850.531	2.070.112.085
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	441.662.074	661.519.750	479.622.013	699.281.438
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
A) KAPITAL I REZERVE					
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109			327.476.371	359.558.275
2. Pripisano manjinskom interesu	110			-647.086	-1.215.739

2. IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

Naziv pozicije	AOP oznaka	3Q 2014	3Q 2015	3Q 2014	3Q 2015
1	2	3	4	5	6
DALEKOVOD d.d.					
DALEKOVOD GRUPA					
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	542.130.915	693.211.527	749.469.586	894.077.721
1. Prihodi od prodaje	112	528.298.979	683.046.747	718.665.316	878.596.941
2. Ostali poslovni prihodi	113	13.831.936	10.164.780	30.804.270	15.480.781
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	531.059.468	649.196.154	732.990.213	846.382.853
1. Promjene u vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	72.713	40.367	-14.135.293	7.466.986
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	326.486.886	440.463.693	438.534.759	515.368.438
a) Troškovi sirovina i materijala	117	62.789.466	119.464.778	98.275.278	173.527.723
b) Troškovi prodane robe	118	28.065.548	50.606.777	73.856.665	56.147.729
c) Ostali vanjski troškovi	119	235.631.872	270.392.138	266.402.815	285.692.986
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	87.868.461	99.384.100	158.373.287	169.093.799
a) Neto plaće i nadnice	121	61.125.002	68.329.383	103.451.742	110.360.909
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	17.022.286	19.735.109	35.785.584	37.264.499
c) Doprinosi na plaće	123	9.721.173	11.319.608	19.135.961	21.468.392
4. Amortizacija	124	24.940.092	25.428.069	36.148.843	38.218.859
5. Ostali troškovi	125	72.592.801	83.535.001	90.519.699	108.039.396
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	15.796.767	33.336	15.855.299	33.336
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	15.796.767	33.336	15.855.299	33.336
7. Rezerviranja	129	500.000	0	500.000	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	2.801.748	311.588	7.193.619	8.162.039
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	238.655.965	92.546.757	214.171.235	89.571.766
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	29.498.557	13.589.668	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	30.498.316	78.957.089	35.487.028	89.556.777
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	178.659.092	0	178.684.207	14.989
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	31.897.741	86.489.112	45.408.303	99.660.635
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	837.896	1.341.072	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	26.105.114	79.239.270	40.353.527	93.738.814
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	240.903	0	240.903	0
4. Ostali financijski rashodi	141	4.713.828	5.908.770	4.813.873	5.921.821
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	5.037.830
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	3.297.171	965
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	780.786.880	785.758.284	963.640.822	988.687.318
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	562.957.209	735.685.266	781.695.687	946.044.453
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	217.829.671	50.073.018	181.945.135	42.642.865
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	217.829.671	50.073.018	181.945.135	42.642.865
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150				
XII. POREZ NA DOBIT	151	1.022	8.724.598	1.113.332	10.733.514
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	217.828.649	41.348.420	180.831.802	31.909.350
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	217.828.649	41.348.420	180.831.802	31.909.350
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154				
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155			180.865.160	32.172.791
2. Pripisana manjinskom interesu	156			-33.357	-263.440
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	217.828.649	41.348.420	180.831.802	31.909.350
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158				
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnovne ponovnog u redovanje financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167				
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	217.828.649	41.348.420	180.831.802	31.909.350
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169			180.865.160	32.172.791
2. Pripisana manjinskom interesu	170			-33.357	-263.440

3. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5	6
DALEKOVOĐ d.d.				DALEKOVOĐ GRUPA	
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1. Dobit prije poreza	001	217.829.671	50.073.018	181.945.135	42.642.865
2. Amortizacija	002	24.940.092	25.428.069	36.148.843	38.218.859
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	38.324.151	0	38.113.715
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0	0	10.206.836
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	497.107.876	0	807.994.831	0
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 - 006)	007	739.877.639	113.825.238	1.026.088.809	129.182.275
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	70.315.426	0	343.044.524	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	111.306.142	54.906.664	98.109.813	51.465.994
3. Povećanje zaliha	010	4.003.559	2.603.161	36.171.571	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	589.167.405	22.591.916	589.167.405	17.342.772
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 - 011)	012	774.792.532	80.101.741	1.066.493.313	68.808.766
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	33.723.497	0	60.373.509
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	34.914.893	0	40.404.504	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI					
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne	015	0	76.443	0	86.225
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	1.830.822	0	5.331.858
3. Novčani primici od kamata	017	28.290	1.223.912	32.807	314.313
4. Novčani primici od dividendi	018	0	8.343.604	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	196.487.043	6.334.677	207.777.170	6.800.000
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	196.515.333	17.809.458	207.809.977	12.532.396
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne	021	17.336.560	16.637.112	35.225.654	8.739.241
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih	022	0	46.413	0	46.413
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	71.676.153	35.867.452	74.597.518	36.506.334
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	89.012.713	52.550.977	109.823.172	45.291.988
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	107.502.620	0	97.986.805	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	34.741.519	0	32.759.592
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI					
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih	027	0	0	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih	028	0	7.387.593	0	14.949.847
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0	16.967.918	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	7.387.593	16.967.918	14.949.847
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	0	0	6.018.596	15.967.355
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	9.507.811	6.627.113	9.739.620	6.791.195
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	1.472.577	0	19.865.902
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	9.507.811	8.099.690	15.758.216	50.968.056
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0	1.209.702	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	9.507.811	712.097	0	36.018.209
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 - 014 + 025 - 026 + 037 - 038)	039	63.079.916	0	58.792.003	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 - 013 + 026 - 025 + 038 - 037)	040	0	1.730.119	0	8.404.292
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	5.546.106	41.762.484	30.068.631	66.387.214
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	63.079.916	0	58.792.003	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	1.730.119	0	8.404.292
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	68.626.022	40.032.365	88.860.634	57.982.922

4. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
		DALEKOVOD D.D.		DALEKOVOD GRUPA	
1. Upisani kapital	001	247.193.050	247.193.050	247.193.050	247.193.050
2. Kapitalne rezerve	002	86.141.670	86.141.670	86.141.670	86.141.670
3. Rezerve iz dobiti	003	44.368.886	44.368.886	74.098.665	82.281.633
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-159.390.318	-95.654.213	-116.247.569	-128.245.441
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	63.736.105	41.348.420	-3.724.072	32.172.791
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	40.014.573	40.014.573	40.014.573	40.014.573
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008				
9. Ostala revalorizacija	009				
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	322.063.966	363.412.386	327.476.371	359.558.275
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011				
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012				
13. Zaštita novčanog tijeka	013				
14. Promjene računovodstvenih politika	014				
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015				
	016				
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017				
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018			327.476.371	359.558.275
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019			-647.086	-1.215.739

IV. BILJEŠKE



1. STRUKTURA DIONIČARA (na dan 30.09.2015.):

Fizičke osobe	3.606.427
Fondovi -mirovinski	3.832.485
Banke	1.272.434
Konsolidator d.o.o.	15.000.000
Ostali	964.025
Vlastite dionice	43.934
UKUPNO	24.719.305

2. PRIPAJANJE I SPAJANJE

U razdoblju od prvih 9 mjeseci 2015. godine nije bilo pripajanja i spajanja.

3. NEIZVJESNOST

U razdoblju od prvih 9 mjeseci 2015. nije bilo identificiranih stavki sumnjivih i spornih potraživanja, a koja utječu na kontinuitet poslovanja.



4. OPIS PROIZVODA I USLUGA

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

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

5. PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Nema novih računovodstvenih politika.