

Zagreb, 30. listopada 2018.

# IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA I – IX 2018.

Nerevidirano, konsolidirano i nekonsolidirano



## SADRŽAJ:

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

U prvih devet mjeseci u 2018. godini ukupni poslovni prihodi Dalekovoda d.d. iznose 702,2 milijuna kuna što je pad u odnosu na ostvarenje u istom periodu 2017. od 13%. Pad je posljedica smanjenja poslovnih aktivnosti u odnosu na isto razdoblje prošle godine, kako na inozemnim tržištima, tako i na domaćem tržištu. U tekućoj godini je do izražaja došla cikličnost industrije u kojoj se sve kompanije Dalekovod Grupe natječu. Važno je napomenuti da su prodajne aktivnosti značajno pojačane u proteklih 18 mjeseci, te je iznos ugovorenih poslova za 2019. godinu bolji nego li je to bio koncem 2017. godine što je najbolji pokazatelj buduće aktivnosti. Ujedno, u pripremi je znatno veći broj tendera nego što je bio u prethodnim razdobljima, što dodatno ulijeva sigurnost da se radi o samo jednoj godini smanjene aktivnosti i lošijih financijskih rezultata.

EBIDTA na razini Društva u prvih devet mjeseci u 2018. godini niža je za 74,4 milijuna kuna u odnosu na isti period prošle godine. Pad EBITDA-e u odnosu na prvih devet mjeseci u 2017. godini, najveći dijelom uzrokovan je manjom ostvarenom bruto maržom za 74,6 milijuna kuna, uslijed smanjena poslovnih aktivnosti. Ostvaren neto gubitak u prvih devet mjeseci na razini Dalekovod d.d. iznosi 35 milijuna kuna, te je rezultat niži u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 53 milijuna kuna.

Dalekovod d.d. je i u 2018. godini kao i u prethodnim godinama nastavio s ispunjavanjem svih obveza koje su proizašle iz financijskog restrukturiranja. Tako je u 2018. godini vjerovnicima otplaćeno 29 milijuna kuna, te je kumulativno u razdoblju od 2014. – 2018. godine Dalekovod d.d. vjerovnicima isplatio 351 milijun kuna čime nastavlja jačati povjerenje i graditi čvrste odnose sa svim svojim partnerima. Isplatom rate 31. ožujka Dalekovod je završio s obvezama iz PSN-a prema dobavljačima, te je u budućem razdoblju ostala samo obveza prema financijskim institucijama, čime znatno pada opterećenja za PSN u budućem razdoblju. Prosječni godišnji iznos isplata prema planu restrukturiranja u razdoblju 2014. – 2017. iznosio je 80 milijuna kuna dok taj iznos u razdoblju 2018. – 2021. pada na 45 milijuna kuna.

Menadžment kompanije aktivno radi na prodaji vjetroparka koji je u vlasništvu kompanije, te na projektu refinanciranja postojećeg preostalog duga. Ove aktivnosti bi za posljedicu imale značajna poboljšanja bilance i priljev novčanih sredstava što bi omogućilo kompaniji investiranje u budući razvoj. U proteklom razdoblju zbog dinamike PSN-a cjelokupna novčana sredstva koja su generirana iz poslovanja usmjeravana su u isplatu obveza, pa nije bilo moguće ozbiljnija sredstva uložiti u razvoj, čime kompanija nije bila u mogućnosti ostvariti svoj puni tržišni potencijal.

Trendovi na razini konsolidirane Grupe slični su kao kod Dalekovoda d.d. koji je najvažnija članica Grupe. U prvih devet mjeseci u 2018. godini ukupni poslovni prihodi Dalekovod grupe iznose 915,9 milijuna kuna što je smanjenje u odnosu na ostvarenje u istom periodu 2017. od 13%. Konsolidirana EBITDA bilježi smanjenje od 73 milijuna kuna u odnosu na isti period prošle godine.

Grupa namjerava nastaviti daljnju internacionalizaciju i rast prihoda od prodaje na inozemnim tržištima, s primarnim fokusom na tržišta Skandinavije (Norveška, Finska, Švedska), tržišta regije (Slovenija, BiH, Makedonija, Crna Gora) i Srednje i Istočne Europe (Poljska, Ukrajina, Gruzija). Snažan naglasak bit će na tržište Njemačke gdje se Dalekovod uspješno predkvalificirao za radove na prijenosnoj mreži kod najvećeg njemačkog operatera prijenosnog sustava. Na navedenim tržištima prisutan je višegodišnji trend kontinuiranog ulaganja u obnavljanje i proširivanje energetske infrastrukture, što za Grupom, pod uvjetom kvalitetnog pozicioniranja, predstavlja potencijal za dugogodišnju prisutnost u izvođenju projekata.

Strateške smjernice Dalekovoda za buduće razdoblje su:

Fokus na rast prihoda

Fokus na efikasnost u izvedbi projekata i povećanju bruto marže

Snažna orijentacija na ugovaranje novih poslova kako u inozemstvu tako i na domaćem tržištu

Kadrovsko osnaživanje na svim razinama i podizanje sposobnosti leadershipa i izgradnja podržavajuće korporativne kulture

Za Upravu Društva:



Alen Premužak  
Predsjednik Uprave  
Dalekovod d.d.



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: Alen Premužak – predsjednik Uprave, Helena Jurčić Šestan – član Uprave, Ivica Kranjčić – član Uprave, Ivan Kurobasa – 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:

Alen Premužak  
Predsjednik Uprave  
Dalekovod d.d.



# III. BILANCA (nerevidirano)

## AKTIVA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5	6
<b>DALEKOVOD D.D.</b>					
<b>DALEKOVOD GRUPA</b>					
<b>AKTIVA</b>					
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	<b>700.223.851</b>	<b>702.756.415</b>	<b>501.798.770</b>	<b>498.727.913</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>6.785.437</b>	<b>9.501.551</b>	<b>11.003.454</b>	<b>13.613.767</b>
1. Izdaci za razvoj	004	0	0	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	5.969.181	8.685.295	7.211.209	9.811.172
3. Goodwill	006	0	0	1.213.000	1.213.000
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	816.256	816.256	2.579.245	2.589.595
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>337.167.501</b>	<b>341.154.529</b>	<b>416.536.361</b>	<b>415.931.810</b>
1. Zemljište	011	0	0	20.612.199	20.564.088
2. Građevinski objekti	012	803.874	1.177.720	136.337.822	130.082.066
3. Postrojenja i oprema	013	21.551.028	34.714.307	62.259.604	66.241.802
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	15.411.168	19.863.314	28.243.137	32.265.063
5. Biološka imovina	015	0	0	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	0	0	9.255.438	8.992.862
8. Ostala materijalna imovina	018	159.336.759	157.785.929	159.339.759	157.785.929
9. Ulaganje u nekretnine	019	140.064.672	127.613.259	488.401	0
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	<b>308.301.783</b>	<b>323.603.551</b>	<b>26.165.296</b>	<b>40.550.469</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	280.798.810	280.770.961	0	0
2. Dani zajmova i povezanim poduzetnicima	022	7.127.296	6.757.743	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	7.000	4.000	7.000	4.000
4. Zajmovi i dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	1.343.025	0	1.599.335	4.984
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	19.025.652	18.834.304	24.558.961	23.304.942
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	17.236.543	0	17.236.543
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	<b>47.969.130</b>	<b>28.496.784</b>	<b>48.093.659</b>	<b>28.631.866</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0	0	177.456
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0	0	0
3. Ostala potraživanja	032	47.969.130	28.496.784	48.093.659	28.454.410
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>572.126.184</b>	<b>486.407.016</b>	<b>812.072.394</b>	<b>732.040.018</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	<b>8.240.766</b>	<b>8.277.973</b>	<b>160.596.439</b>	<b>169.083.489</b>
1. Sirovine i materijal	036	6.501.169	6.924.237	54.779.952	62.880.031
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0	10.160.871	16.665.498
3. Gotovi proizvodi	038	217.672	47.755	22.833.919	16.815.061
4. Trgovачka roba	039	1.521.925	1.305.981	7.530.187	6.976.789
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0	254.133	708.732
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0	65.037.377	65.037.377
7. Biološka imovina	042	0	0	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	<b>442.694.650</b>	<b>342.115.973</b>	<b>516.521.124</b>	<b>425.668.388</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	30.070.234	28.999.083	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	217.276.741	170.824.233	313.008.406	245.758.518
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	5.078	62.423	23.685	166.133
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	9.667.482	7.203.878	14.342.466	14.549.360
6. Ostala potraživanja	049	185.675.115	135.026.356	189.146.566	165.194.377
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	<b>31.841.696</b>	<b>42.120.391</b>	<b>27.576.440</b>	<b>29.532.047</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0	0	0
2. Dani zajmova i povezanim poduzetnicima	052	8.716.833	14.382.734	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0	0	0
4. Zajmovi i dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	496.950	0	496.950	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	22.627.913	27.737.657	27.079.490	29.532.047
7. Ostala financijska imovina	057	0	0	0	0
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	<b>89.349.072</b>	<b>93.892.679</b>	<b>107.378.391</b>	<b>107.756.093</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>2.583.322</b>	<b>15.469.772</b>	<b>3.104.509</b>	<b>15.855.375</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>1.274.933.357</b>	<b>1.204.633.203</b>	<b>1.316.975.674</b>	<b>1.246.623.306</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	<b>609.258.038</b>	<b>568.944.421</b>	<b>663.985.533</b>	<b>568.944.421</b>

## PASIVA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5	6
<b>PASIVA</b>					
<b>DALEKOVOD D.D.</b>					
<b>DALEKOVOD GRUPA</b>					
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>294.573.083</b>	<b>260.373.929</b>	<b>236.301.140</b>	<b>189.020.134</b>
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>063</b>	<b>247.193.050</b>	<b>247.193.050</b>	<b>247.193.050</b>	<b>247.193.050</b>
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>064</b>	<b>87.214.738</b>	<b>87.974.191</b>	<b>87.214.738</b>	<b>87.974.191</b>
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)</b>	<b>065</b>	<b>43.675.007</b>	<b>43.675.007</b>	<b>74.860.772</b>	<b>76.437.164</b>
1. Zakonske rezerv e	066	11.486.600	11.486.600	11.652.410	11.652.410
2. Rezerv e za vlastite dionice	067	8.465.950	8.465.950	8.465.950	8.465.950
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	8.465.950	8.465.950	8.465.950	-8.465.950
4. Statutarne rezerv e	069	32.188.407	32.188.407	67.117.790	67.117.790
5. Ostale rezerv e	070	0	0	-3.909.428	-2.333.036
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>071</b>	<b>69.402.489</b>	<b>69.402.489</b>	<b>69.402.489</b>	<b>69.402.489</b>
<b>V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)</b>	<b>072</b>	<b>-175.222.643</b>	<b>-152.912.201</b>	<b>-254.040.325</b>	<b>-245.756.266</b>
1. Zadržana dobit	073	0	0	0	0
2. Preneseni gubitak	074	175.222.643	152.912.201	254.040.325	245.756.266
<b>VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)</b>	<b>075</b>	<b>22.310.442</b>	<b>-34.958.607</b>	<b>12.364.147</b>	<b>-45.538.341</b>
1. Dobit poslov ne godine	076	22.310.442	0	12.364.147	0
2. Gubitak poslov ne godine	077	0	34.958.607	0	45.538.341
<b>VII. MANJINSKI INTERES</b>	<b>078</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-693.731</b>	<b>-692.154</b>
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>21.805.338</b>	<b>21.451.691</b>	<b>25.135.246</b>	<b>24.630.190</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	3.154.198	2.975.487	6.418.406	6.088.806
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0	0	0
3. Druga rezerviranja	082	18.651.140	18.476.204	18.716.840	18.541.384
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>385.196.802</b>	<b>381.610.018</b>	<b>371.535.796</b>	<b>373.377.916</b>
1. Obveze prema pov ezanim poduzetnicima	084	10.352.893	10.119.996	0	0
2. Obveze za zajm ove, depozite i slično	085	0	0	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	315.901.100	293.793.108	312.524.631	295.435.705
4. Obveze za predujm ove	087	0	0	0	0
5. Obveze prema dobav ljačima	088	1.368.346	1.026.259	1.436.702	1.097.205
6. Obveze po v rijednosnim papirima	089	42.339.770	41.951.933	42.339.771	41.951.934
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	15.234.693	34.718.722	15.234.693	34.893.072
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>560.049.768</b>	<b>534.116.278</b>	<b>670.695.124</b>	<b>652.513.777</b>
1. Obveze prema pov ezanim poduzetnicima	094	17.988.054	21.933.301	0	0
2. Obveze za zajm ove, depozite i slično	095	0	0	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	114.921.873	122.759.849	151.030.116	151.334.859
4. Obveze za predujm ove	097	65.434.782	32.866.937	70.871.547	38.988.777
5. Obveze prema dobav ljačima	098	216.931.837	212.343.048	277.140.562	286.383.377
6. Obveze po v rijednosnim papirima	099	60.346.066	60.161.731	59.669.539	59.711.070
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	19.209	19.209	19.209	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	32.487.397	34.698.258	54.717.065	54.943.912
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	35.189.353	26.493.505	40.568.227	31.738.456
10. Obveze s osnov e udjela u rezultatu	103	100.985	100.985	100.985	100.985
11. Obveze po osnov i dugotrajne imov ine namijenjene prodaji	104	0	0	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	16.630.212	22.739.455	16.577.875	29.312.341
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA</b>	<b>106</b>	<b>13.308.366</b>	<b>7.081.287</b>	<b>13.308.368</b>	<b>7.081.289</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>1.274.933.357</b>	<b>1.204.633.203</b>	<b>1.316.975.674</b>	<b>1.246.623.306</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>609.258.038</b>	<b>568.944.421</b>	<b>663.985.533</b>	<b>568.944.421</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>					
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>					
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	0	0	236.994.871	189.712.288
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0	-693.731	-692.154

# IV. IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (nerevidirano)

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4	5	6
			DALEKOVOD d.d.	DALEKOVOD GRUPA	
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>807.157.513</b>	<b>702.225.624</b>	<b>1.054.477.141</b>	<b>915.884.163</b>
1. Prihodi od prodaje	112	783.367.735	673.087.961	1.034.880.108	882.050.999
2. Ostali poslovni prihodi	113	23.789.778	29.137.663	19.597.033	33.833.164
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>773.173.065</b>	<b>742.641.315</b>	<b>1.027.112.495</b>	<b>961.911.664</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	13.479	21.168	475.480	-1.927.422
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	538.657.316	461.515.592	685.293.214	582.817.956
a) Troškovi sirovina i materijala	117	232.809.070	187.335.766	291.459.664	240.615.389
b) Troškovi prodane robe	118	87.437.083	60.292.797	134.559.175	84.381.203
c) Ostali vanjski troškovi	119	218.411.163	213.887.029	259.274.375	257.821.363
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	140.659.447	163.186.359	212.608.744	230.289.022
a) Neto plaće i nadnice	121	109.913.778	130.868.318	154.939.511	172.889.683
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	19.221.364	20.070.441	43.125.262	36.032.879
c) Doprinosi na plaće	123	11.524.305	12.247.600	14.543.971	21.366.460
4. Amortizacija	124	25.798.420	25.779.093	32.657.849	32.918.698
5. Ostali troškovi	125	7.867.945	12.068.470	16.172.364	24.240.450
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	102.418	0	155.114	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	102.418	0	107.076	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	0	0	48.038	0
7. Rezerviranja	129	0	0	0	16.376
8. Ostali poslovni rashodi	130	60.074.040	80.070.633	79.749.730	93.556.585
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>7.575.739</b>	<b>24.832.432</b>	<b>8.595.032</b>	<b>20.456.162</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	3.810.447	15.098.966	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	3.718.220	9.730.530	8.547.960	20.453.226
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	47.072	2.936	47.072	2.936
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>19.397.045</b>	<b>19.375.348</b>	<b>20.098.783</b>	<b>19.764.959</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	810.815	575.613	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	18.586.230	18.776.240	20.098.783	19.764.959
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	23.495	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>664.812</b>	<b>0</b>
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>814.733.252</b>	<b>727.058.056</b>	<b>1.063.072.173</b>	<b>936.340.326</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>792.570.110</b>	<b>762.016.663</b>	<b>1.047.876.090</b>	<b>981.676.623</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>22.163.142</b>	<b>-34.958.607</b>	<b>15.196.083</b>	<b>-45.336.298</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	22.163.142	0	15.196.083	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	34.958.607	0	45.336.298
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>4.158.195</b>	<b>0</b>	<b>4.384.981</b>	<b>202.043</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>18.004.947</b>	<b>-34.958.607</b>	<b>10.811.102</b>	<b>-45.538.341</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	18.004.947	0	10.811.102	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	34.958.607	0	45.538.341
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0	10.811.102	-45.538.341
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>18.004.947</b>	<b>-34.958.607</b>	<b>10.811.102</b>	<b>-45.538.341</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-570.765</b>	<b>1.822.697</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	-570.765	1.822.697
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-570.765</b>	<b>1.822.697</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>18.004.947</b>	<b>-34.958.607</b>	<b>10.240.337</b>	<b>-43.715.644</b>
<b>DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	0	0	10.239.269	-43.717.221
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	1.068	1.577





# V. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU (nerevidirano)

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4	5	6
<b>DALEKOVOĐ d.d.</b>					
<b>DALEKOVOĐ GRUPA</b>					
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>					
1. Dobit prije poreza	001	22.163.142	-34.958.607	18.696.083	-45.538.341
2. Amortizacija	002	25.798.420	25.779.093	32.657.849	32.918.698
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	14.470.786	0	33.202.368	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	47.523.659	0	90.852.736
5. Smanjenje zaliha	005	2.874.715	0	10.027.777	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	12.372.591	0	21.544.132
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001</b>	<b>007</b>	<b>65.307.063</b>	<b>50.716.736</b>	<b>94.584.077</b>	<b>99.777.225</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	643.542	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	37.833.747	0	49.338.836	0
3. Povećanje zaliha	010	0	37.207	0	8.487.050
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	47.079.316	0	55.251.666	39.753.286
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008</b>	<b>012</b>	<b>84.913.063</b>	<b>680.749</b>	<b>104.590.502</b>	<b>48.240.336</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>50.035.987</b>	<b>0</b>	<b>51.536.889</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>19.606.000</b>	<b>0</b>	<b>10.006.425</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>					
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne	015	2.855.490	317.622	3.825.736	427.506
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	100.000	0	100.000
3. Novčani primici od kamata	017	744.055	2.021.978	646.868	2.083.807
4. Novčani primici od dividendi	018	3.785.927	4.907.027	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	7.608.307	1.314.653	11.062.844	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>14.993.779</b>	<b>8.661.280</b>	<b>15.535.448</b>	<b>2.611.313</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne	021	13.061.268	32.482.235	16.276.133	34.072.071
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih	022	0	0	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	9.484.810	7.738.558	0	2.567.940
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>22.546.078</b>	<b>40.220.793</b>	<b>16.276.133</b>	<b>36.640.011</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>7.552.299</b>	<b>31.559.513</b>	<b>740.685</b>	<b>34.028.698</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>					
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	3.600.000	8.915.781	0	14.878.850
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0	0	8.442.600
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>3.600.000</b>	<b>8.915.781</b>	<b>0</b>	<b>23.321.450</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	14.526.180	11.191.961	24.973.393	28.182.513
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	11.891.764	11.656.687	12.307.158	11.930.268
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	1.547.996	0	1.547.996	339.158
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>27.965.940</b>	<b>22.848.648</b>	<b>38.828.547</b>	<b>40.451.939</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>24.365.940</b>	<b>13.932.867</b>	<b>38.828.547</b>	<b>17.130.489</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	4.543.607	0	51.536.889
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	51.524.239	0	49.575.657	51.159.187
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>041</b>	<b>86.848.943</b>	<b>89.349.072</b>	<b>105.428.124</b>	<b>107.378.391</b>
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	4.543.607	0	377.702
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	51.524.239	0	49.575.657	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	35.324.704	93.892.679	55.852.467	107.756.093



# VI. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (nerevidirano)

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	Prethodna godina	Tekuća godina
		<b>DALEKOVOD D.D.</b>		<b>DALEKOVOD GRUPA</b>	
1. Upisani kapital	001	247.193.050	247.193.050	247.193.050	247.193.050
2. Kapitalne rezerve	002	87.214.738	87.974.191	87.214.738	87.974.191
3. Rezerve iz dobiti	003	43.675.007	43.675.007	74.860.772	76.437.164
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-175.222.643	-152.912.201	-254.040.325	-245.756.266
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	22.310.442	-34.958.607	12.364.147	-45.538.341
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	69.402.489	69.402.489	69.402.489	69.402.489
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0		0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0		0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>294.573.083</b>	<b>260.373.929</b>	<b>236.994.871</b>	<b>189.712.288</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0	-721.078	1.822.697
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0		0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0		0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0		0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0		0
16. Ostale promjene kapitala	016	23.389.416	-34.199.154	13.443.446	-49.103.703
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>23.389.416</b>	<b>-34.199.154</b>	<b>12.722.368</b>	<b>-47.281.006</b>
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	0	0	12.721.591	-47.282.583
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	0	777	1.577

### 1. OSNOVNI PODACI

#### UPRAVA

Alen Premužak – predsjednik Uprave

Helena Jurčić Šestan – član Uprave

Ivica Kranjčić – član Uprave

Ivan Kurobasa – član Uprave

#### NADZORNI ODBOR

DO 05.09.2018.

Željko Perić – predsjednik NO

Hrvoje Markovinović – član

Hrvoj Habuš – član

Dinko Novoselec – član

Vlado Čović – član

Vladimir Maoduš – član

Rajko Pavelić – član

OD 05.09.2018.

Željko Perić - predsjednik NO

Hrvoje Markovinović - član

Hrvoje Habuš - član

Dinko Novoselec - član

Gordan Kuvsek - član

Vladimir Maoduš - član

Rajko Pavelić - član

#### Dalekovod dioničko društvo za inženjering, proizvodnju i izgradnju

Marijana Čavića 4, 10 000 Zagreb, Hrvatska

10001 Zagreb, P.P. 128

URL: [www.dalekovod.hr](http://www.dalekovod.hr), [www.dalekovod.com](http://www.dalekovod.com)

E-mail: [dalekovod@dalekovod.hr](mailto: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. STRUKTURA DIONIČARA (na dan 30.09.2018.):

Konsolidator d.o.o.	15.000.000
Domaća fizička osoba	4.878.872
Financijske institucije	4.062.497
Ostali	679.095
Vlastite dionice	98.841
UKUPNO	24.719.305

## 3. PRIPAJANJE I SPAJANJE

U prvih 9 mjeseci 2018. godine nije bilo pripajanja i spajanja.

## 4. NEIZVJESNOST

U prvih 9 mjeseci 2018. nije bilo identificiranih stavki sumnjivih i spornih potraživanja, a koja utječu na kontinuitet poslovanja.

## 5. 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 750 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 dalekovode i trafostanice od 0,4 do 750 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

## 6. PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Nema novih računovodstvenih politika.