

Dalekovod d.d.
Marijana Čavića 4
10 000 Zagreb



Izvještaj posloводства za I - VI 2012. godine

Nerevidirano, nekonsolidirano

Zagreb, 31. srpanj 2012. godine

SADRŽAJ:

- I. IZVJEŠĆE UPRAVE**
- II. IZJAVA**
- III. BILANCA**
- IV. IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**
- V. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU**
- VI. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

I. IZVJEŠĆE UPRAVE

U nastavku dokumenta slijedi osvrt na polugodišnje poslovanje i prikaz nerevidiranih financijskih izvješća grupe Dalekovod (u daljnjem tekstu „Grupa“) i Dalekovoda d.d. (u daljnjem tekstu „Društvo“) za polugodište 2012. godine. Svi podaci prikazani su u HRK ukoliko nije drugačije naznačeno.

Financijski rezultati Dalekovod Grupe u prvom polugodištu 2012. godine:

POVRATAK PROFITABILNOSTI I POZITIVNO POSLOVANJE DALEKOVOD GRUPE NAKON PROVEDENIH MJERA RESTRUKTURIRANJA I OPTIMIZACIJE

- **Ukupni prihodi u iznosu od 691 milijun kuna**
+ 12% u odnosu na isto razdoblje prošle godine
- **Daljnji rast internacionalnih prihoda**
+ porast sa 44% na 46% u odnosu na isto razdoblje prošle godine
- **Dobit prije kamata, poreza i amortizacije (EBITDA) u iznosu od 75.5 milijuna kuna**
+ 270,4% u odnosu na isto razdoblje prošle godine
- **Dobit prije kamata i poreza (EBIT) u iznosu od 50.3 milijuna kuna**
u istom razdoblju prošle godine ostvaren negativan EBIT u iznosu 7 milijuna kuna
- **Neto dobit nakon manjinskih interesa u iznosu od 16.4 milijuna kuna**
u istom razdoblju prošle godine ostvaren gubitak u iznosu 39.3 milijuna kuna
- **Smanjenje financijskog duga Grupe za 15 milijuna HRK**
- 1,60% u odnosu na 31.12.2011 (izuzevši Sky office/projektno financiranje)

Nastavno na pozitivne pomake iz Q1 2012, u odnosu na 31.12.2012 prvo polugodište 2012. godine, obilježeno je daljnjim povećanjem profitabilnosti i to primarno kroz optimizaciju troškovne strukture Grupe. Sukladno provedbom mjera optimizacije troškova i poslovnih procesa, Grupa je ostvarila operativnu dobit prije amortizacije (u daljnjem tekstu „EBITDA“) od 75.5 mil. HRK, što predstavlja povećanje EBITDA marže sa 3% na 11% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Najznačajniji faktori povećanja profitabilnosti i rasta EBITDA marže uključuju:

- **Udio troškova zaposlenih u ukupnim prihodima smanjen je sa 20% na 16% (400 bps)**
Smanjene plaća iz Q4 2011. godine te smanjen ukupan broj zaposlenika za 14%
- **Udio ostalih troškova u ukupnim prihodima smanjen je sa 16% na 9% (700 bps)**

Fokus Društva u 2012. godini stavljen je na smanjenje svih fiksnih troškova. Iako su u prvom kvartalu vidljivi pozitivni pomaci s aspekta profitabilnosti, Menadžment je svjestan da je nužno nastaviti daljnju provedbu

financijskog i operativnog restrukturiranja s fokusom na prodaju non-core imovine i smanjenje kreditne zaduženosti.

EFEKTI MJERA RESTRUKTURIRANJA NA REZULTAT PRVOG POLUGODIŠTA 2012. GODINE

➤ **Izdvajanje poslovne jedinice Proizvodnje**

Krajem 2011 izdvojena u zasebnu firmu te započeta reorganizacija. Nova proizvodnja ima 26% manje zaposlenih te je također napravljena optimizacija u vidu profitabilnosti pojedinih proizvodnih linija. Budući da proizvodnja trenutno funkcionira kao zasebno Društvo, menadžment je izrazito fokusiran na optimizaciju poslovnih procesa te internacionalizaciju što je već u Q2 rezultiralo pozitivnom EBITDA-om od 7.3 mil. HRK te neto dobit od 3.2 mil. HRK te udjelom inozemnih prihoda od 30%.

➤ **Ulaganja u portfelj vjetroelektrana**

Dalekovod u portfelju obnovljivih izvora energije raspolaže sa 20 vjetroagregata na dvije lokacije ukupne instalirane snage 46 MW. Dvije izgrađene vjetroelektrane su od svog puštanja u pogon imale superiorne performanse u odnosu na ostale VE u Hrvatskoj. Prema službenim HERA-inim podacima, u prvih 6 mjeseci ove godine, Dalekovodove vjetroelektrane su proizvele 46% (53,3 GWh) električne energije dobivene od svih vjetroelektrana u Hrvatskoj sa svega 35%-nim udjelom u ukupno instaliranim kapacitetima, što je omogućio izrazito visoki faktor korištenja snage od 38% (faktor korištenja snage za sve ostale VE zajedno je iznosio 26% u istom razdoblju). Pored navedenih investicija Dalekovod nastavlja s ulaganjima u nova polja, te je tako zajedno sa partnerima u završnu fazu priveden razvoj projekta vjetroelektrane Kamensko – Voštane ukupne snage 67 MW čiji se početak izgradnje očekuje do kraja 2012. godine. Nadalje, u raznim fazama upravnog postupka za ishođenje građevinskih dozvola trenutno je dodatnih lokacija ukupne snage veće od 100 MW, od čega su lokacije od preko 40 MW već ishodile ili su pred ishođenjem lokacijske dozvole. Zbog značajne ekspertize i povijesnih referenci na području elektroinženjeringa, Dalekovod je u potrazi za novim zajedničkim ulaganjima i partnerstvima za razvoj OIE projekata u regiji (vjetroelektrane, biomasa, geotermalna energija, hidroenergija itd.). U primarnom su fokusu Hrvatska, Bosna i Hercegovina i Srbija, koje su do sada ulagala minimalna sredstva u OIE projekte, ali očekuju novi val investicija uslijed procesa približavanja EU.

➤ **Prodaja non core imovine**

Budući da je ovaj segment restrukturiranja stavljen kao fokus i prioritet s ciljem smanjenja zaduženosti, Društvo aktivno radi na:

- a) Sky Office - završetak projekta očekuje se krajem prosinca 2012. Godine, aktivno se radi na prodaji ili najmu cijele zgrade.
- b) TIM Topusko/Dalekovod Adria – inicirani pregovori sa domaćim i inozemnim strateškim partnerima koji bi mogli osigurati povećanje kapaciteta i kvalitetu proizvodnje
- c) Ostala non core imovina – tijekom prvog kvartala ostvaren priljev od 2.8 mil. HRK od prodaje poslovnog prostora (poslovni prostor na lokaciji Zagrepčanka), te priljev od prodaje obveznica Podravske banke u iznosu od 0.8 mil. HRK.

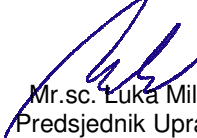
Važno je naglasiti kako je Grupa unatoč izrazito nepovoljnoj 2011. godini ostala konkurentna kako na inozemnom tržištu tako i na domaćem tržištu što je potvrđeno ugovaranjem novih projekata na razini Društva u ukupnom iznosu 243 mil. HRK u prvi šest mjeseci 2012. godine. Također Društvo je konstantno aktivno na domaćim i stranim tenderima. Kako bi dodatno povećala konkurentnost te uspjele još bolje iskoristiti velike mogućnosti koje se javljaju na inozemnim tržištima, Grupa je odlučna u provođenju daljnjih mjera internog restrukturiranja, optimiziranju troškovne strukture sukladno strategiji daljnje internacionalizacije te dodatnom optimiziranju bilance smanjenjem financijske zaduženosti putem prodaje cjelokupne non-core imovine prema zadanome planu.

Iako ranije komunicirano, nastavljeno je provođenje strateških ciljeva koji su stavljeni pred Menadžment od strane Nadzornog odbora, a koji se odnose na očuvanje i razborito upravljanje likvidnošću Grupe, fokusiranju na razvoj segmenata upravljanja svim rizicima u poslovanju kompanije, Nadzorni odbor uveo je izvještavanje na mjesečnoj bazi o novčanim primicima i izdacima Grupe, njihovom usporedbom sa planiranim iznosima, očekivanim prihodima za predstojeće razdoblje te planom otplate financijskog duga (sukladno fokusu i potrebi za smanjenjem zaduženosti). Grupa kontinuirano integrira i unapređuje sustav kontrolinga kako bi se efikasno pratila provedba planiranih mjera štednje od 75 mil. HRK u 2012. godini te ostvarila pretkrizna EBITDA marža u rasponu od 7 - 10%.

Komentar Uprave

Uzevši u obzor očekivano nepovoljno makroekonomsko okruženje i u 2012. godini, menadžment vjeruje da navedene provedene kao i daljnje planirane mjere potvrđuju njegovu namjeru da se interesi Grupe što više usklade sa interesima dioničara i vjerovnika. Utjecaj provedenih mjera već je vidljiv u 2012. godini kroz planirano smanjenje fiksnih troškova čime će se omogućiti da Grupa dugoročno ostane konkurentna i uspješno nastavi strategiju daljnje internacionalizacije poslovanja. Konkurentnost Grupe rezultat je višedesetljetne uspješnosti u izvođenju zahtjevnih projekata, iscrpne liste međunarodnih referenci i značajnog ljudskog kapitala. Dalekovod je jedan od najznačajnijih izvoznika u Hrvatskoj, te ugovara profitabilne projekte sa visokom dodanom vrijednošću i učinio je velike interne promjene koje će mu omogućiti da osigurana stabilno poslovanje te smanji financijsku izloženost. Primarni fokus u narednom razdoblju menadžment stavlja na optimizaciju ročnosti financijskog duga te daljnju optimizaciju radnog kapitala.

Za Upravu Društva;


Mr.sc. Luka Miličić,
Predsjednik Uprave,
Dalekovod d.d., v.r.

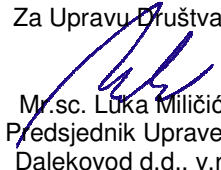
II. IZJAVA

Na temelju članka 410. stavka 2. i članka 407. stavka 2. točke 3. i stavka 3. Zakona o tržištu kapitala, odgovorne osobe za sastavljanje Izvještaja: Luka Miličić – predsjednik Uprave, Krešimir Anušić – član Uprave te Damir Skansi – član Uprave daju

IZJAVU

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

Za Upravu Društva:


Mr.sc. Luka Miličić,
Predsjednik Uprave,
Dalekovod d.d., v.r.

III. BILANCA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
		DALEKOVOD D.D.		DALEKOVOD GRUPA	
1	2	3	4	5	6
AKTIVA					
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLACENI KAPITAL	001	0	0	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.127.395.179	1.142.080.897	1.222.229.586	1.269.732.035
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	18.148.117	14.738.027	27.482.563	24.118.074
1. Izdaci za razvoj	004	0	0	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	16.914.361	13.468.541	21.669.580	18.218.008
3. Goodwill	006	0	0	4.559.000	4.559.000
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.233.756	1.269.486	1.253.983	1.341.066
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	585.879.705	572.067.351	984.034.145	1.021.664.666
1. Zemljište	011	164.913.887	164.913.887	212.124.393	212.098.862
2. Građevinski objekti	012	71.460.820	70.049.873	114.871.611	112.773.874
3. Postrojenja i oprema	013	97.775.867	92.325.440	154.560.883	146.385.027
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	14.050.127	10.976.374	22.851.301	19.784.798
5. Biološka imovina	015	0	0	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	0	0	44.595	118.618
7. Materijalna imovina u pripremi	017	7.100.194	7.103.937	248.725.101	303.493.219
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0	0	20.172
9. Ulaganje u nekretnine	019	230.578.810	226.697.840	230.856.261	226.990.096
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	523.367.357	555.275.519	210.711.440	223.949.295
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	427.498.522	443.511.908	101.551.520	76.710.788
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	2.929.980	2.507.758	2.929.980	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	30.277.334	30.277.334	30.324.677	55.153.188
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	8.551.101	8.551.101	8.551.101	8.551.101
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	28.053.190	27.300.148	29.876.847	27.300.148
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	26.057.230	43.127.270	26.137.315	44.894.070
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0	11.340.000	11.340.000
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0	1.438	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0	1.438	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0	0	0
C) KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.024.699.656	1.110.703.308	1.253.962.988	1.419.058.717
I. ZALIHE (036 do 042)	035	20.144.725	18.200.103	189.960.872	201.015.321
1. Sirovine i materijal	036	14.390.404	13.376.130	77.117.651	93.027.145
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0	12.788.435	31.889.432
3. Gotovi proizvodi	038	5.724.889	3.444.596	83.110.705	56.938.452
4. Trgovačka roba	039	29.432	1.379.377	16.273.707	18.727.202
5. Predumovi za zalihe	040	0	0	552.703	308.998
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0	117.671	124.092
7. Biološka imovina	042	0	0	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	838.895.899	921.594.389	919.192.995	1.073.830.392
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	73.178.702	82.253.643	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	548.920.800	649.288.474	640.754.965	828.949.051
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	4.037.721	3.821.348	4.037.721	4.372.735
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	656.421	666.559	1.879.956	2.026.852
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	56.245.870	32.549.962	65.426.835	51.905.927
6. Ostala potraživanja	049	155.856.385	153.014.403	207.093.518	186.575.827
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	135.545.130	148.731.751	98.874.386	108.864.001
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	48.684.603	67.676.084	0	8.798.955
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0	0	5.242.074
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	9.631.534	2.781.110	9.631.534	2.781.110
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	26.629	26.629	26.629	12.662.563
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	77.202.364	78.247.928	88.905.357	79.018.433
7. Ostala financijska imovina	057	0	0	310.866	360.866
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	30.113.902	22.177.065	45.934.735	35.349.003
D) PLACENI TROSKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRACUNATI PRIHODI	059	5.637.911	5.884.310	9.619.059	10.012.091
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	2.157.732.746	2.258.668.515	2.485.811.633	2.698.802.843
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	614.789.122	905.172.875	643.491.396	909.782.314

PASIVA						
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	583.638.994	575.436.373		610.228.565	626.868.991
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	286.726.500	286.726.500		286.726.500	286.726.500
II. KAPITALNE REZERVE	064	80.478.889	80.478.889		80.478.889	80.478.889
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	434.445.578	434.445.578		441.552.955	440.953.262
1. Zakonske rezerve	066	11.486.600	11.486.600		13.171.867	12.587.354
2. Rezerve za vlastite dionice	067	7.773.071	7.773.071		7.773.071	7.773.071
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	7.773.071	7.773.071		7.773.071	7.773.071
4. Statutarne rezerve	069	310.195.565	310.195.565		310.420.110	310.403.614
5. Ostale rezerve	070	112.763.413	112.763.413		117.960.978	117.962.294
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	59.302.306	59.302.306		59.302.306	59.646.498
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	-277.314.279		17.711.613	-260.386.521
1. Zadržana dobit	073	0	-277.314.279		27.868.908	-244.991.766
2. Prenešeni gubitak	074	0	0		10.157.295	15.394.755
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-277.314.279	-8.202.621		-278.179.473	16.469.016
1. Dobit poslovne godine	076	0	0		0	16.469.016
2. Gubitak poslovne godine	077	277.314.279	8.202.621		278.179.473	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0		2.635.775	2.981.347
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	3.762.000	3.762.000		7.068.583	7.052.622
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	3.762.000	3.762.000		6.579.068	6.565.742
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0		0	44.460
3. Druga rezerviranja	082	0	0		489.515	442.420
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	482.436.118	471.466.334		672.477.705	671.414.823
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0		633.333	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0		0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	329.101.121	324.514.312		517.686.271	523.754.989
4. Obveze za predujmove	087	0	0		0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	153.334.997	146.952.022		154.158.101	147.659.834
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0		0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0		0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0		0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0		0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.084.844.932	1.200.915.681		1.192.865.836	1.379.837.887
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	52.724.327	83.483.052		0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	1.159.071	9.548.622		1.226.407	14.594.307
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	356.960.472	350.378.731		407.334.632	401.234.121
4. Obveze za predujmove	097	196.951.533	213.345.323		224.669.303	218.303.560
5. Obveze prema dobavljačima	098	355.053.342	379.371.563		415.550.167	554.273.866
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	64.948.782	68.564.978		64.948.782	68.564.978
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	1.906.148	4.691.790		1.906.148	4.691.790
8. Obveze prema zaposlenicima	101	17.345.107	24.839.526		23.668.192	31.140.768
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.777.585	3.150.236		16.922.163	18.848.317
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	1.899.762	1.899.762		2.899.762	2.899.762
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0		0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	31.118.803	61.642.098		33.740.280	65.286.418
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.050.702	7.088.127		3.170.944	13.628.520
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.157.732.746	2.258.668.515		2.485.811.633	2.698.802.843
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	614.789.122	905.172.875		643.491.396	909.782.314
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)						
A) KAPITAL I REZERVE						
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109				607.592.790	623.887.644
2. Pripisano manjinskom interesu	110				2.635.775	2.981.347

IV. IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

Naziv pozicije	AOP oznaka	2Q 2011	2Q 2012	2Q 2011	2Q 2012
1	2	3	4	5	6
DALEKOVOD d.d.					
DALEKOVOD GRUPA					
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	588.626.160	501.573.600	616.602.318	690.900.750
1. Prihodi od prodaje	112	570.058.554	498.302.186	597.493.558	687.724.100
2. Ostali poslovni prihodi	113	18.567.606	3.271.414	19.108.760	3.176.650
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	597.206.714	475.178.616	623.653.829	640.611.679
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	17.586.295	2.514.780	16.385.626	7.157.049
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	369.241.183	348.495.809	356.769.681	436.032.441
a) Troškovi sirovina i materijala	117	100.541.252	77.569.932	78.838.971	159.115.236
b) Troškovi prodane robe	118	46.658.844	64.033.222	72.088.492	61.083.236
c) Ostali vanjski troškovi	119	222.041.087	206.892.655	205.842.218	215.833.969
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	96.871.699	60.355.155	123.650.652	111.146.328
a) Neto plaće i nadnice	121	59.936.341	40.253.527	75.848.068	71.040.746
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	24.059.052	11.015.861	30.118.978	24.634.739
c) Doprinosi na plaće	123	12.876.306	9.085.767	17.683.606	15.470.843
4. Amortizacija	124	25.033.234	19.601.834	27.426.124	25.178.256
5. Ostali troškovi	125	68.430.815	41.028.420	79.027.496	57.096.706
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	31	0	31	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	31	0	31	0
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	20.043.457	3.182.618	20.394.219	4.000.899
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	192.426	1.963.555	15.328	7.300.479
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	192.142	1.167.484	2.189	6.397.282
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	284	426.091	13.139	527.224
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	369.980	0	369.980
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	5.993
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	30.891.494	35.573.149	31.468.507	36.314.462
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	246.897	15.077	247.100
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	30.891.494	33.454.564	31.453.430	34.148.741
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	1.871.688	0	1.918.621
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
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	588.818.586	503.537.155	616.617.646	698.201.229
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	628.098.208	510.751.765	655.122.336	676.926.141
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-39.279.622	-7.214.610	-38.504.690	21.275.088
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	21.275.088
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	39.279.622	7.214.610	38.504.690	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	988.011	862.462	4.833.419
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-39.279.622	-8.202.621	-39.367.152	16.441.669
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	16.441.669
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	39.279.622	8.202.621	39.367.152	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)		0	0	0	0
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0	-39.099.299	16.469.016
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	-267.897	-27.347
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)		0	0	0	0
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-39.279.622	-8.202.621	-39.367.152	16.441.669
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
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
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-39.279.622	-8.202.621	-39.367.196	16.441.669
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)		0	0	0	0
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	0	0	-39.099.299	16.469.016
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	-267.897	-27.347

V. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5	6
DALEKOVOD dd			DALEKOVOD GRUPA		
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1. Dobit prije poreza	001	-39.279.622	-7.214.610	-39.367.196	21.275.088
2. Amortizacija	002	25.033.234	19.601.834	27.426.125	25.178.256
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	111.547.672	149.541.336	139.662.017	217.450.368
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0		
5. Smanjenje zaliha	005	24.060.631	1.944.621	26.769.675	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	7.774.075		903.425
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	121.361.915	171.647.256	154.490.621	264.807.137
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	61.303.583	143.534.359	69.321.904	206.058.171
3. Povećanje zaliha	010	0	0		2.898.326
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	111.299.219	0	115.438.055	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	172.602.802	143.534.359	184.759.959	208.956.497
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	28.112.897	0	55.850.640
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	51.240.887	0	30.269.338	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI					
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	4.284.760	261.525	4.284.760	261.525
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	11.959.173	8.185.505	11.959.173	24.206.361
3. Novčani primici od kamata	017	996.753	212.201	998.943	224.267
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0	264.179	10.089.459
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	17.240.686	8.659.231	17.507.055	34.781.612
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	5.170.396	1.140.922	37.628.527	3.062.206
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	42.491.925	54.140.335	42.491.925	54.140.335
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0	99.467	54.310.785
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	47.662.321	55.281.257	80.219.919	111.513.326
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	30.421.635	46.622.026	62.712.864	76.731.714
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI					
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	169.938.350	0	169.938.350	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	412.843.486	29.069.730	447.412.461	30.889.976
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0	56.397.997	800.000
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	582.781.836	29.069.730	673.748.808	31.689.976
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	481.009.152	11.442.863	488.027.540	12.006.390
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	7.054.575	34.702	7.103.244
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0	76.629.448	2.285.000
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	481.009.152	18.497.438	564.691.690	21.394.634
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	101.772.684	10.572.292	109.057.118	10.295.342
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	0	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	20.110.162	0	16.074.916	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	7.936.837	0	10.585.732
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	86.091.287	30.113.902	99.399.483	45.934.735
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	20.110.162	0	16.074.916	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	7.936.837	0	10.585.732
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	106.201.449	22.177.065	115.474.399	35.349.003

VI. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
DALEKOVOD D.D.				DALEKOVOD GRUPA	
1. Upisani kapital	001	286.726.500	286.726.500	286.726.500	286.726.500
2. Kapitalne rezerve	002	80.478.889	80.478.889	80.478.889	80.478.889
3. Rezerve iz dobiti	003	434.445.578	434.445.578	441.552.955	440.953.262
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	0	-277.314.279	17.711.613	-260.386.521
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-277.314.279	-8.202.621	-278.179.473	16.469.016
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	50.020.716	50.020.716	50.020.716	50.020.716
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	9.281.590	9.281.590	9.281.590	9.625.782
9. Ostala revalorizacija	009	0	0	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	583.638.994	575.436.373	607.592.790	623.887.644
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	17	0	0	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018			607.592.790	623.887.644
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019			2.635.775	2.981.347

VII. BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

1. ČLANOVI UPRAVE DRUŠTVIA

1. Predsjednik: mr.sc. Luka Miličić, dipl. ing. građ.
2. Član: mr. sc. Damir Skansi, dipl. oec.
3. Član: Krešimir Anušić, dipl. ing. el.

2. ČLANOVI NADZORNOG ODBORA

Predsjednik: dr.sc. Petar Đukan
Zamjenik predsjednika nadzornog odbora: Marijan Pavlović, dipl. iur.
Član: Nataša Ivanović, dipl. oec.
Član: mr.sc. Dubravko Štimac, dipl. oec.
Član: Davor Doko, dipl. oec.
Član: dr.sc. Ante Čurković, dipl. ing.
Član: Viktor Miletić

3. STRUKTURA DIONIČARA (na dan 30.06.2012.):

FIZIČKE OSOBE	1.377.152
MIROVINSKI FONDOVI	648.021
BANKE	375.200
TELEGRA d.o.o.	164.753
OSTALI	258.205
VLASTITE DIONICE	43.934
UKUPNO	2.867.265

4. PRIPAJANJE I SPAJANJE

U prvom polugodištu 2012. godine nije bilo pripajanja i spajanja.

5. NEIZVJESNOST

U prvom polugodištu 2012. godine nije bilo identificiranih sumnjivih i spornih potraživanja, a koja utječu na kontinuitet poslovanja.

6. OPIS PROIZVODA I USLUGA

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

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

7. PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Nema novih računovodstvenih politika.