



KONČAR D&ST d.d.
Mokrovićeva 8, ZAGREB

**PRIVREMENI NEREVIDIRANI IZVJEŠTAJ
ZA 4. KVARTAL 2011. GODINE I
ZA PERIOD 01.01.2011. – 31.12.2011. GODINE**

Važna napomena:

Ovaj izvještaj je preliminaran, nerevidiran i nije razmatran od strane Nadzornog odbora društva. Između ovog izvještaja i završnog godišnjeg izvještaja može doći do odstupanja. Godišnji, revidirani i od strane organa društva odobreni godišnji izvještaj bit će objavljen u zakonskom roku do 30.04.2012.

U Zagrebu, 14.02.2012.g.

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
ZA 4. KVARTAL 2011. GODINE
I ZA PERIOD 01.01.2011. – 31.12.2011. GODINE**

Ovaj izvještaj je preliminaran, nerevidiran i nije razmatran od strane Nadzornog odbora društva. Između ovog izvještaja i završnog godišnjeg izvještaja može doći do odstupanja. Godišnji, revidirani i od strane organa društva odobreni godišnji izvještaj bit će objavljen u zakonskom roku do 30.04.2012.

1. Poslovanje u četvrtom kvartalu 2011. godine i u poslovnoj 2011. godini

Ukupni prihodi u 4. kvartalu 2011.g. porasli su na 142,7 mil. kn (u 4.kv. 2010.g. su iznosili 141 mil. kn), a bruto dobit za navedeno razdoblje je iznosila 7,8 mil.kn (u 4.kv. 2010.g. je iznosila 6,5 mil. kn).

Ukupni prihodi u 2011.g. iznosili su 687 mil. kn što je u skladu sa godišnjim planom. U istom razdoblju 2010.g. ukupni prihodi su iznosili 703 mil. kn. Izvoz je u iznosu od 520 mil. kn činio 77% prihoda od prodaje u 2011.g.

U poslovnoj 2011.g. ostvarena je bruto dobit od 37 mil. kn što je za 3% više od planirane bruto dobiti. U istom razdoblju 2010.g. bruto dobit je iznosila 38,9 mil. kn.

2. Stanje ugovorenih poslova

Na dan 31.12.2011. godine vrijednost ugovorenih poslova iznosi 461 mil. kn što je rast od 6% u odnosu na isti dan prethodne godine kada je iznosila 441 mil. kn. Ugovorenost za isporuke po kvartalima u 2012. nije ravnomjerna, te će se u prvom kvartalu proizvoditi dio ugovorenih poslova za isporuke u drugom i trećem kvartalu.

3. Opće stanje društva

Na poslovanje Končar D&ST-a utjecaj ima gospodarska kriza koja se najviše reflektira na sve teže ugovaranje novih poslova, zbog opadanja potražnje s jedne strane i rasta konkurentskog pritiska s druge strane.

Bez obzira na navedene trendove i utjecaj gospodarske krize Uprava ocjenjuje da je opće stanje društva stabilno, te su u tijeku brojne aktivnosti na racionalizaciji poslovanja, boljoj organizaciji, razvojnim iskoracima, smanjenju troškova i općenito na podizanju konkurentske prednosti Končar D&ST-a na tržištu.

4. Zaposleni

Broj zaposlenih u Društvu na 31. prosinac 2011. godine iznosio je 428 zaposlenika (na 31. prosinac 2010. godine bilo je 403 zaposlenika). Putem projekta "Pripravnici u Končar D&ST" u travnju 2011. je zaposleno 17 pripravnika sa visokom stručnom spremom.

5. Zarada po dionici

	2011 (u kn.)		2010 (u kn.)	
	10-12 mj.	1-12 mj.	10-12 mj.	1-12 mj.
Neto dobit	10.293.380	33.651.983	11.206.032	37.118.065
Ponderirani prosječni broj dionica	255.616	255.616	255.616	255.616
Zarada po dionici	40,27	131,65	43,84	145,21

6. Neizvjesnost

Na 31.12.2011. godine ne postoji neizvjesnost vezana uz naplatu potraživanja za isporučena dobra i usluge koja bi značajnije mogla utjecati na financijski položaj Društva.

Ocjenjuje se neizvjesna naplata potraživanja zbog otvaranja stečaja od Elektromaterijal d.d. u iznosu od 9,5 mil. kn. U postupku stečaja Končar D&ST je razlučni vjerovnik sa upisanim založnim pravom na dvije nekretnine za ukupni iznos potraživanja od 9,5 mil. kn. Stečajni postupak kao i realizacija razlučnog prava Končar D&ST-a je u tijeku.

Za navedeno potraživanje napravljen je ispravak vrijednosti u 2010.g. pa stoga to potraživanje nema utjecaj na rezultate poslovanja u 2011.g.

7. Likvidnost

Pokazatelji tekuće i ubrzane likvidnosti su se poboljšali u 2011.g. prema stanju na kraju 2010.g. te je sveukupno likvidnost dobra.

8. Investicijske aktivnosti

U 4. kvartalu intenzivno su nastavljeni građevinski radovi na izgradnji novog "VN laboratorija" za ispitivanje srednjih energetske transformatora, sa dodatnim proizvodnim, uredskim i skladišnim prostorima. U poslovnoj 2011.g. ugovoren je dugoročni kredit za navedenu investiciju "VN laboratorij" od 6 mil. EUR sa Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb iz programa poticanja razvoja gospodarskih djelatnosti Hrvatske banke za obnovu i razvitak. U poslovnoj 2011.g. nisu povučena sredstva iz kredita, a planira se njihovo korištenje u prvoj polovici 2012.g.

9. Glavni rizici u poslovanju

U odnosu na prošli kvartalni izvještaj nije došlo do promjena kod glavnih rizika u poslovanju.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
TROMJESEČNOG IZVJEŠTAJA
ZA PERIOD 01.10.2011. – 31.12.2011.GOD.
I IZVJEŠTAJA ZA PERIOD 01.01.2011. – 31.12.2011.GOD.**

U skladu sa člankom 410 Zakona o tržištu kapitala (NN 88/2008), izjavljujemo da prema našim trenutnim najboljim spoznajama:

- Skraćeni set finansijskih izvještaja za period 01.10.2011.-31.12.2011.g. i kumulativno za period 01.01.2011.-31.12.2011.g. društva Končar D&ST d.d. je sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (NN 140/06, 30/08, 130/08, 137/08), te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja Društva
- Međuizvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva kao i opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Napominjemo još jednom da je ovaj izvještaj preliminaran, nerevidiran i nije razmatran od strane Nadzornog odbora društva. Između ovog izvještaja i završnog godišnjeg izvještaja može doći do odstupanja. Godišnji, revidirani i od strane organa društva odobreni godišnji izvještaj bit će objavljen u zakonskom roku do 30.04.2012.

Za Upravu Končar D&ST-a:



Ivan Klapan, dipl.ing.el.,
Predsjednik Uprave



mr. Petar Vlaić, dipl.oec.
Član Uprave



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

31.12.2011

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-PODMatični broj (MB): **3654664**Matični broj subjekta (MBS): **080040901**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **49214559889**Tvrtka izdateljca: **KONČAR DISTRIBUTIVNI I SPECIJALNI TRANSFORMATORI d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10090** **ZAGREB**Ulica i kućni broj: **JOSIPA MOKROVIĆA 8**Adresa e-pošte: darko.krpan@koncar-dst.hrInternet adresa: www.koncar-dst.hrŠifra i naziv općine/grada: **133** **SUSEDGRAD**Šifra i naziv županije: **21** **ZAGREBAČKA**Broj zaposlenih: **428**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **NE**Šifra NKD-a: **2711**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **KRPAN DARKO**

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **013783714**Telefaks: **013783702**Adresa e-pošte: darko.krpan@koncar-dst.hrPrezime i ime: **VLAJIĆ PETAR**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: KONČAR DISTRIBUTIVNI I SPECIJALNI TRANSFORMATORI d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	62.853.342	84.752.113
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	199.621	1.158.526
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	158.159	684.196
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	41.462	474.330
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	60.190.947	81.130.813
1. Zemljište	011	9.012.497	9.012.529
2. Građevinski objekti	012	15.932.694	13.530.515
3. Postrojenja i oprema	013	27.731.596	27.898.245
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	2.929.947	5.587.895
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	1.807.551	7.293.000
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.776.662	17.808.629
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	2.462.774	2.462.774
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	2.423.774	2.423.774
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	39.000	39.000
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	389.482.794	354.424.583
I. ZALIHE (036 do 042)	035	136.593.348	122.051.272
1. Sirovine i materijal	036	50.158.504	57.901.727
2. Proizvodnja u tijeku	037	46.641.617	42.863.390
3. Gotovi proizvodi	038	39.334.049	18.119.754
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040	459.178	3.166.401
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	103.534.614	130.436.295
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	5.063.747	14.448.070
2. Potraživanja od kupaca	045	81.573.435	97.101.243
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	53.359	84.376
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	16.844.073	18.802.606
6. Ostala potraživanja	049		
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	36.925.865	64.008.570
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	36.925.865	64.008.570
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	112.428.967	37.928.446
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	584.907	204.846
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	452.921.043	439.381.542
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	161.171.347	179.749.771
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	76.684.800	76.684.800
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	47.368.482	69.412.988
1. Zakonske rezerve	066	1.983.738	3.839.641
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069	31.740.972	52.898.242
5. Ostale rezerve	070	13.643.772	12.675.105
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	0
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	37.118.065	33.651.983
1. Dobit poslovne godine	076	37.118.065	33.651.983
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	119.934.531	134.831.261
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.173.500	1.114.588
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	118.761.031	133.716.673
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	8.418.622	5.722.796
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	8.418.622	5.722.796
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	148.086.323	113.008.524
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	3.111.869	4.390.404
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	3.507.760	3.576.748
4. Obveze za predujmove	097	81.670.966	30.820.423
5. Obveze prema dobavljačima	098	50.088.968	61.846.306
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	4.297.043	4.629.218
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.197.999	7.368.488
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	211.718	376.937
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	15.310.220	6.069.190
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	452.921.043	439.381.542
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA

u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: KONČAR DISTRIBUTIVNI I SPECIJALNI TRANSFORMATORI d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	693.476.069	136.355.268	675.132.792	139.418.370
1. Prihodi od prodaje	112	689.680.621	133.503.200	673.071.461	137.917.221
2. Ostali poslovni prihodi	113	3.795.448	2.852.068	2.061.331	1.501.149
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	655.926.633	131.534.536	643.092.065	133.142.309
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	19.427.566	8.678.463	25.532.776	16.352.796
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	484.777.172	101.406.125	464.927.090	81.116.058
a) Troškovi sirovina i materijala	117	394.769.120	59.829.386	383.893.796	59.580.668
b) Troškovi prodane robe	118	27.520.724	7.557.689	40.440.693	7.683.068
c) Ostali vanjski troškovi	119	62.487.328	34.019.050	40.592.601	13.852.322
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	83.839.278	9.236.411	90.737.679	21.495.687
a) Neto plaće i nadnice	121	44.261.769	4.875.902	48.731.285	10.611.896
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	27.345.116	3.012.917	28.901.938	7.905.506
c) Doprinosi na plaće	123	12.232.393	1.347.592	13.104.456	2.978.285
4. Amortizacija	124	16.309.553	3.890.835	15.631.415	3.718.565
5. Ostali troškovi	125	15.173.344	3.362.708	24.238.392	7.416.370
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	9.901.951	9.901.951	4.748.626	4.735.944
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	9.901.951	9.901.951	4.748.626	4.735.944
7. Rezerviranja	129	25.336.083	-5.663.917	14.955.642	-3.044.358
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.161.686	721.960	2.320.445	1.351.247
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	9.352.248	4.694.071	11.747.539	3.306.412
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	305.935	69.215	12.480	4.294
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	9.046.313	4.624.856	11.735.059	3.302.118
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	7.964.763	2.967.923	6.768.482	1.760.943
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	568.887	6.485	80.122	26.319
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	7.040.283	2.961.438	6.688.360	1.734.624
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	355.593			
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	702.828.317	141.049.339	686.880.331	142.724.782
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	663.891.396	134.502.459	649.860.547	134.903.252
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	38.936.921	6.546.880	37.019.784	7.821.530
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	38.936.921	6.546.880	37.019.784	7.821.530
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	1.818.856	-4.659.152	3.367.801	-2.471.850
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	37.118.065	11.206.032	33.651.983	10.293.380
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	37.118.065	11.206.032	33.651.983	10.293.380
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)**XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA**

1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	37.118.065	11.206.032	33.651.983	10.293.380
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	37.118.065	11.206.032	33.651.983	10.293.380

DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)**VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA**

1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: KONČAR DISTRIBUTIVNI I SPECIJALNI TRANSFORMATORI d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit poslije poreza	001	37.118.065	33.651.983
2. Amortizacija	002	16.309.553	15.631.415
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	33.995.787	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	22.024.126	14.542.076
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	25.354.884	5.745.426
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	134.802.415	69.570.900
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		37.814.670
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	10.998.444	24.912.131
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	10.998.444	62.726.801
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	123.803.971	6.844.099
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	8.628.465	37.530.186
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	8.628.465	37.530.186
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	8.628.465	37.530.186
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	7.840.455	2.626.838
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	13.124.603	14.104.891
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	20.965.058	16.731.729
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	20.965.058	16.731.729
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	94.210.448	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	47.417.816
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	55.144.384	149.354.832
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	94.210.448	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		47.417.816
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	149.354.832	101.937.016

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **1.1.2011** do **31.12.2011**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	76.684.800	76.684.800
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	47.368.482	69.412.988
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004		
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	37.118.065	33.651.983
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
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	161.171.347	179.749.771
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		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Djelatnost i opis proizvoda

Osnovna djelatnost Društva je dizajn, proizvodnja, plasman i servisiranje slijedećih grupa transformatora:

- distributivni uljni transformatori snage do 2,5 MVA i napona do 36 kV
- srednji energetske transformatori snage 2,5-100 MVA i napona do 170 kV
- suhi transformatori snage do 5 MVA i napona do 24 kV
- specijalni transformatori

2. Nadzorni odbor i Uprava Društva

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

- g. Darinko Bago, predsjednik
- g. Miroslav Poljak, zamjenik predsjednika
- g. Jozo Miloloža, član
- g. Davor Mladina, član
- gđa. Josipa Šutalo, član

Članovi Uprave Društva su:

- g. Ivan Klapan, predsjednik
- g. Josip Belamarić, član
- g. Petar Vlaić, član
- g. Ivan Sitar, član
- gđa. Martina Mikulić, pomoćnik člana Uprave
- g. Vanja Burul, pomoćnik člana Uprave

3. Vlasnička struktura Društva

Na 31. prosinac 2011. godine, prema podacima Središnjeg Klirinškog Depozitarnog Društva vlasnička struktura je bila kako slijedi:

Dioničar	31. prosinac 2011.	
	Broj Dionica	Udio u vlasništvu %
KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D. Total	132.184	51,71%
KNEŽEVIĆ NIKOLA Total	10.358	4,05%
FLORIČIĆ KRISTIJEAN Total	9.916	3,88%
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ HPB GLOBAL OIF Total	7.039	2,75%
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN Total	5.514	2,16%
BERKOPIĆ DRAŽEN Total	5.510	2,16%
PBZ D.D./ ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA - OIF Total	2.820	1,10%
VULIĆ TOMISLAV Total	2.470	0,97%
BRKIĆ MARIJAN Total	2.200	0,86%
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ HPB DIONIČKI - OIF Total	1.699	0,66%
OSTALI	75.906	29,70%
Ukupno	255.616	100,00

4. Prihodi od prodaje

	2011 (u kn.)		2010 (u kn.)	
	10-12 mj.	1-12 mj.	10-12 mj.	1-12 mj.
Prihodi od prodaje u zemlji	52.431.564	152.738.325	40.362.223	126.136.994
Prihodi od prodaje u inozemstvu	85.485.657	520.333.136	93.140.977	563.543.627
Ukupno	137.917.221	673.071.461	133.503.200	689.680.621

5. Računovodstvene politike

U promatranom periodu nije bilo promjena računovodstvenih politika.

6. Pravna pitanja

Nema nerješениh pravnih pitanja sa značajnim utjecajem na poslovanje Društva. U postupku je stečaj nad Elektromaterijal d.d. u okviru kojeg se vodi nekoliko sudskih postupaka čije je rješavanje u tijeku.