

GRUPA KONČAR - ELEKTROINDUSTRIJA

Konsolidirani financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2012.
zajedno sa izvještajem ovlaštenog revizora

Sadržaj

| | |
|--|--------|
| Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje | 1 |
| Izvještaj neovisnog revizora | 2 - 3 |
| Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti | 4 |
| Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju | 5 |
| Konsolidirani izvještaj o novčanim tijekovima | 6 |
| Konsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama | 7 |
| Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje | 8 – 60 |

Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje

Uprava Društva je dužna osigurati da konsolidirani godišnji financijski izvještaji za 2012. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj uniji, tako da fer prezentiraju financijsko stanje i rezultate poslovanja Grupe za to razdoblje.

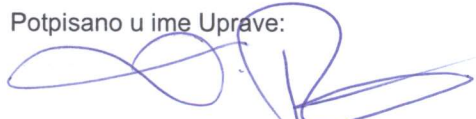
Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava je izradila konsolidirane financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Grupe.

Pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u konsolidiranim financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu konsolidiranih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i rezultate poslovanja Grupe, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:



Darinko Bago, predsjednik Uprave Društva

Končar - Elektroindustrija d.d., Zagreb
Fallerovo šetaliste 22,
10 000 Zagreb

25. ožujka 2013. godine



»KONČAR« d.d. ZAGREB
FALLEROVO ŠETALIŠTE 22
8

Izvještaj neovisnog revizora

Upravi i vlasnicima društva Končar – Elektroindustrija d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Končar – Elektroindustrija d.d., Zagreb (dalje: Društvo) i njegovih ovisnih društava (dalje: Grupa) koji uključuju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine, konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi i konsolidirani izvještaj o novčanim tijekovima za godinu koja završava na taj datum, sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostale bilješke a koji su prikazani na stranicama 4 do 60.

Odgovornosti Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremu i fer prikaz navedenih financijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj Uniji. To uključuje: osmišljavanje, implementiranje i održavanje internih kontrola relevantnih za pripremu i fer prikaz financijskih izvještaja koja ne sadržavaju značajne pogrešne iskaze, bilo zbog prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i izradu razumnih računovodstvenih procjena.

Odgovornosti revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Postupak naše revizije proveden je sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju usklađenost sa etičkim zahtjevima te planiranje i provođenje revizije kako bismo postigli razumno uvjerenje o tome da financijski izvještaji ne sadrže značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje provedbu procedura prikupljanja revizijskih dokaza koji potkrepljuju iznose i objavljivanja prikazana u financijskim izvještajima. Odabrane procedure ovise o procjeni revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima, zbog prijevare ili pogreške. Prilikom procjene rizika revizor razmatra interne kontrole relevantne za pripremu i fer prikaz financijskih izvještaja od strane Grupe kako bi osmislio odgovarajuće revizijske procedure, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola. Revizija također uključuje procjenjivanje računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine, njezinu financijsku uspješnost i njezine novčane tokove za godinu tada završenu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj Uniji.

Grant Thornton revizija d.o.o.
Ivana Lučića 2A, 10000 Zagreb
Ivica Smiljan
ovlašteni revizor, Predsjednik Uprave
Zagreb, 25. ožujka 2013.

GRANT THORNTON
revizija d.o.o.
ZAGREB

Reconsult d.o.o., revizija i konzalting
Trg hrvatskih velikana 4/1, 10000 Zagreb
Marija Zupančić
ovlašteni revizor, Član Uprave

RECONSULT, d.o.o.
REVIZIJA I KONZALTING
ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

| | Bilješka | 2012. HRK | 2011. HRK |
|---|----------|------------------------|------------------------|
| Prihodi od prodaje | 3 | 2.441.558.354 | 2.362.201.504 |
| Ostali poslovni prihodi | 4 | 302.380.197 | 182.814.611 |
| POSLOVNI PRIHODI | | 2.743.938.551 | 2.545.016.115 |
| Povećanje/(smanjenje) zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda | | 34.073.424 | (25.609.518) |
| Troškovi sirovina i materijala | 5 | (1.339.875.585) | (1.178.145.329) |
| Troškovi prodane robe | | (117.298.012) | (108.707.565) |
| Ostali vanjski troškovi (troškovi usluga) | 6 | (331.113.916) | (322.428.129) |
| Troškovi osoblja | 7 | (473.601.605) | (474.922.769) |
| Amortizacija | 8 | (70.115.355) | (75.770.261) |
| Ostali troškovi | 9 | (129.879.518) | (203.963.467) |
| Vrijednosno usklađenje | 10 | (140.519.615) | (23.398.038) |
| Rezerviranja | 11 | (60.434.523) | (70.672.386) |
| Ostali poslovni rashodi | 12 | (21.309.654) | (10.930.061) |
| POSLOVNI RASHODI | | (2.650.074.359) | (2.494.547.523) |
| Operativna dobit | | 93.864.192 | 50.468.592 |
| Udio u dobiti pridruženog društva | 13 | 79.806.388 | 133.670.740 |
| Financijski prihodi | 14 | 71.574.277 | 84.276.570 |
| Financijski rashodi | 15 | (45.226.136) | (57.596.141) |
| Financijski rezultat | | 106.154.529 | 160.351.169 |
| Dobit prije oporezivanja | | 200.018.721 | 210.819.761 |
| Porez na dobit | 16 | (21.667.232) | (18.582.074) |
| DOBIT RAZDOBLJA | | 178.351.489 | 192.237.687 |
| Dobit razdoblja pripisana: | | | |
| Vlasnicima Društva | | 150.536.186 | 162.441.709 |
| Nekontrolirajućem interesu | | 27.815.303 | 29.795.978 |
| Zarada po dionici | | | |
| Osnovna i razrijeđena zarada po dionici u kunama | 17 | 58,54 | 63,39 |
| Neto dobit razdoblja | | 178.351.489 | 192.237.687 |
| Ostala sveobuhvatna dobit: | | | |
| Tečajne razlike od preračuna inozemnog poslovanja | | 71.263 | 199.297 |
| SVEOBUH VATNA DOBIT ZA GODINU | | 178.422.752 | 192.436.984 |
| Sveobuhvatna dobit razdoblja pripisana: | | | |
| Vlasnicima Društva | | 150.607.449 | 162.641.006 |
| Nekontrolirajućem interesu | | 27.815.303 | 29.795.978 |

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

| | Bilješka | 31.12.2012. HRK | 31.12.2011. HRK |
|--|----------|----------------------|----------------------|
| AKTIVA | | | |
| Goodwill | 18 | 7.500.898 | 7.503.528 |
| Nematerijalna imovina | 19 | 26.425.283 | 25.196.312 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 20 | 1.064.816.626 | 922.616.808 |
| Ulaganja u nekretnine | 21 | 92.667.771 | 94.603.651 |
| Ulaganja u društva po metodi udjela | 22 | 253.554.900 | 244.758.603 |
| Financijska imovina | 23 | 6.727.508 | 7.322.320 |
| Potraživanja | 24 | 26.748.148 | 41.865.654 |
| Dugotrajna imovina | | 1.478.441.134 | 1.343.866.876 |
| Zalihe | 25 | 476.435.979 | 511.923.148 |
| Potraživanja od povezanih društava | 26 | 14.454.628 | 19.467.234 |
| Potraživanja od kupaca | 27 | 822.939.856 | 831.778.713 |
| Potraživanja za predujmove poreza na dobit | | 6.088.801 | 1.125.265 |
| Ostala potraživanja | 28 | 104.638.163 | 80.560.089 |
| Financijska imovina | 29 | 196.551.197 | 376.970.323 |
| Novac u banci i blagajni | 30 | 411.667.762 | 319.420.075 |
| Kratkotrajna imovina | | 2.032.776.386 | 2.141.244.847 |
| Unaprijed plaćeni troškovi i obračunati prihodi | 31 | 5.828.902 | 9.711.305 |
| Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 32 | 14.213.927 | 912.047 |
| UKUPNO AKTIVA | | 3.531.260.349 | 3.495.735.075 |
| Izvanbilančna evidencija | | 2.330.786.248 | 2.212.151.466 |
| PASIVA | | | |
| Temeljni kapital | 33 | 1.028.847.600 | 1.028.847.600 |
| Kapitalne rezerve | | 719.579 | 719.579 |
| Zakonske rezerve | | 22.449.226 | 17.762.375 |
| Statutarne rezerve | | 185.426.451 | 146.257.985 |
| Ostale rezerve | | 96.349.490 | 79.136.457 |
| Rezerve iz dobiti | | 304.225.167 | 243.156.817 |
| Zadržana dobit | | 349.004.034 | 277.566.082 |
| Dobit poslovne godine | | 150.536.186 | 162.441.709 |
| Nekontrolirajući interes | | 234.610.125 | 224.477.040 |
| KAPITAL I REZERVE | | 2.067.942.691 | 1.937.208.827 |
| Rezerviranja za garancije | | 329.945.204 | 399.299.269 |
| Ostala rezerviranja | | 87.507.847 | 108.934.237 |
| Rezerviranja | 34 | 417.453.051 | 508.233.506 |
| Obveze za zajmove, depozite i sl. | | 510.000 | 1.020.000 |
| Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | | 245.571.105 | 119.188.139 |
| Dugoročne obveze | 35 | 246.081.105 | 120.208.139 |
| Obveze prema povezanim društvima | 36 | 439.126 | 6.899.329 |
| Obveze za zajmove, depozite i sl. | 37 | 510.000 | 680.000 |
| Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 38 | 101.666.247 | 135.938.301 |
| Obveze prema dobavljačima | 39 | 349.504.869 | 403.671.321 |
| Obveze s osnove ugovora o izgradnji | 40 | 31.273.817 | - |
| Obveze za porez na dobit | | 10.961.308 | 3.273.228 |
| Obveze za predujmove | 41 | 131.632.451 | 202.109.680 |
| Ostale obveze | 42 | 82.458.645 | 79.901.516 |
| Kratkoročne obveze | | 708.446.463 | 832.473.375 |
| Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja | 43 | 91.337.039 | 97.611.228 |
| UKUPNO PASIVA | | 3.531.260.349 | 3.495.735.075 |
| Izvanbilančna evidencija | | 2.330.786.248 | 2.212.151.466 |

Bilješke su sastavni dio konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju

Konsolidirani izvještaj o novčanim tijekovima

| | Bilješka | 2012. HRK | 2011. HRK |
|--|----------|------------------------|------------------------|
| Novčani tijek od poslovnih aktivnosti | | | |
| Novčani primici od kupaca | | 2.649.989.202 | 2.602.460.347 |
| Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta | | 73.910.039 | 11.825.977 |
| Novčani primici s osnove povrata poreza | | 209.001.795 | 170.852.614 |
| Novčani primici od kamata | | 30.373.629 | 22.804.686 |
| Ostali novčani primici | | 38.177.359 | 57.728.223 |
| Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti | | 3.001.452.024 | 2.865.671.847 |
| Novčani izdaci dobavljačima | | (2.146.503.883) | (1.985.748.787) |
| Novčani izdaci za zaposlene | | (581.734.988) | (576.378.659) |
| Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta | | (10.550.569) | (11.048.500) |
| Novčani izdaci za kamate | | (15.810.989) | (12.222.808) |
| Novčani izdaci za poreze | | (199.846.182) | (159.142.278) |
| Ostali novčani izdaci | | (132.562.656) | (198.408.928) |
| Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti | | (3.087.009.267) | (2.942.949.960) |
| Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti | | (85.557.243) | (77.278.113) |
| Novčani tijek od investicijskih aktivnosti | | | |
| Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | | 5.293.893 | 3.501.658 |
| Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata | | 1.804.126 | 3.576.020 |
| Novčani primici od dividendi | | 73.601.566 | 177.720.400 |
| Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti | | 80.699.585 | 184.798.078 |
| Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | | (122.817.115) | (69.605.474) |
| Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | | (583.000) | (5.598.423) |
| Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | | - | (1.675.552) |
| Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | | (123.400.115) | (76.879.449) |
| Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti | | (42.700.530) | 107.918.629 |
| Novčani tijek od financijskih aktivnosti | | | |
| Novčani primici od kredita i pozajmica | | 187.133.090 | 104.897.529 |
| Ostali primici od financijskih aktivnosti | | 333.846.275 | 179.257.808 |
| Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti | | 520.979.365 | 284.155.337 |
| Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica | | (97.430.134) | (79.731.208) |
| Novčani izdaci za isplatu dividendi | | (47.790.589) | (40.616.324) |
| Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica | | (3.418.557) | (687.701) |
| Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | | (151.834.625) | (454.705.895) |
| Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti | | (300.473.905) | (575.741.128) |
| Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti | | 220.505.460 | (291.585.791) |
| Ukupno povećanje/smanjenje novčanog tijeka | | 92.247.687 | (260.945.275) |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 30 | 319.420.075 | 580.365.350 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 30 | 411.667.762 | 319.420.075 |

Konsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama

| | Temeljni kapital | Kapitalne rezerve | Rezerve iz dobiti | Rezerve za vlastite dionice | Vlastite dionice | Zadržana dobit | Dobit za godinu | Nekontrolirajući interes | Ukupno |
|---|----------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|----------------------|
| | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK |
| Na dan 1. siječnja 2011. | 1.028.847.600 | 719.579 | 201.140.508 | - | - | 194.104.351 | 154.975.583 | 214.387.740 | 1.794.175.361 |
| <i>Transakcije sa vlasnicima:</i> | | | | | | | | | |
| Ispravak početnog stanja | - | - | - | - | - | - | 1.744 | 718.408 | 720.152 |
| Raspored rezultata 2010. | - | - | 36.753.252 | 10.000.000 | - | 108.224.075 | (154.977.327) | - | - |
| Isplaćena dividenda | - | - | - | - | - | (30.649.660) | - | (18.035.489) | (48.685.149) |
| Realizacija rezervi | - | - | (500.916) | - | - | - | - | (467.751) | (968.667) |
| Isplate s temelja dionica | - | - | 5.561.277 | (13.127.200) | 3.127.200 | 5.173.689 | - | - | 734.966 |
| Kupnja vlastitih dionica | - | - | - | 6.972.800 | (6.972.800) | - | - | - | - |
| Promjena vlasničke strukture | - | - | - | - | - | 717.026 | - | (1.921.846) | (1.204.820) |
| <i>Dobit za godinu</i> | - | - | - | - | - | - | 162.441.709 | 29.795.978 | 192.237.687 |
| <i>Ostala sveobuhvatna dobit:</i> | | | | | | | | | |
| Tečajne razlike od preračuna inozemnog poslovanja | - | - | 202.696 | - | - | (3.399) | - | - | 199.297 |
| <i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i> | - | - | 202.696 | - | - | (3.399) | 162.441.709 | 29.795.978 | 192.436.984 |
| Na dan 31. prosinca 2011. | 1.028.847.600 | 719.579 | 243.156.817 | 3.845.600 | (3.845.600) | 277.566.082 | 162.441.709 | 224.477.040 | 1.937.208.827 |
| <i>Transakcije sa vlasnicima:</i> | | | | | | | | | |
| Ispravak početnog stanja | - | - | - | - | - | 387.697 | (187.275) | (274.155) | (73.733) |
| Raspored rezultata 2011. | - | - | 65.124.720 | - | - | 97.129.714 | (162.254.434) | - | - |
| Isplaćena dividenda | - | - | - | - | - | (30.750.060) | - | (17.001.537) | (47.751.597) |
| Realizacija rezervi | - | - | (435.351) | - | - | - | - | (406.526) | (841.877) |
| Isplate s temelja dionica | - | - | (3.699.065) | (5.824.000) | 5.824.000 | 4.677.384 | - | - | 978.319 |
| Kupnja vlastitih dionica | - | - | - | 2.244.000 | (2.244.000) | - | - | - | - |
| <i>Dobit za godinu</i> | - | - | - | - | - | - | 150.536.186 | 27.815.303 | 178.351.489 |
| <i>Ostala sveobuhvatna dobit:</i> | | | | | | | | | |
| Tečajne razlike od preračuna inozemnog poslovanja | - | - | 78.046 | - | - | (6.783) | - | - | 71.263 |
| <i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i> | - | - | 78.046 | - | - | (6.783) | 150.536.186 | 27.815.303 | 178.422.752 |
| Na dan 31. prosinca 2012. | 1.028.847.600 | 719.579 | 304.225.167 | 265.600 | (265.600) | 349.004.034 | 150.536.186 | 234.610.125 | 2.067.942.691 |

1. Opće informacije o Grupi

1.1. Djelatnost

Glavne aktivnosti Grupe Končar – Elektroindustrija, Zagreb (dalje: „Grupa“) uključuju proizvodnju električnih strojeva i aparata, proizvodnju prometnih sredstava, strojogradnju i metaloprerađivačku djelatnost.

Glavne djelatnosti Grupe podijeljene su u tri osnovna područja:

- I. Industrija: elektromotorni pogoni, električna oprema srednjeg i niskog napona i ugostiteljska oprema;
- II. Energetika i transport: projektiranje i izgradnja postrojenja za proizvodnju, prijenos i distribuciju električne energije, te pripadajuća oprema, tiristorske lokomotive, tramvaji, te električna oprema za stabilna elektrovučna postrojenja i
- III. Trgovina: električni kućanski aparati, serijski proizvodi i električni aparati niskog napona.

U Grupi djeluje 17 ovisnih društava iz temeljne djelatnosti, te 2 ovisna društva posebnih djelatnosti, i to na istraživanju i razvoju proizvoda i infrastrukturnim uslugama, kao i 1 ovisno društvo registrirano u inozemstvu koje djeluje kao reprezentativni ured ili distributer proizvoda Grupe i dobavljač sirovina.

Grupi su pridružena 2 društva te ima jedan zajednički pothvat u Kini.

Matica grupe je Končar - Elektroindustrija dioničko društvo, Zagreb, Fallerovo šetalište 22 (dalje: „Društvo“). Društvo se bavi upravljanjem društvima u svom vlasništvu.

Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa je imala 3.897 zaposlenika, dok je na dan 31. prosinca 2011. godine imala 3.956 zaposlenika.

Članovi Nadzornog odbora Društva od 3. srpnja 2012. godine:

| | |
|------------------|---|
| Nenad Filipović | Predsjednik Nadzornog odbora |
| Jasminka Belačić | Zamjenica predsjednika Nadzornog odbora |
| Boris Draženović | Član Nadzornog odbora |
| Kristina Čelić | Član Nadzornog odbora |
| Ivan Rujnić | Član Nadzornog odbora |
| Vicko Ferić | Član Nadzornog odbora |
| Tomislav Radoš | Član Nadzornog odbora |
| Petar Vlaić | Član Nadzornog odbora |
| Dragan Marčinko | Član Nadzornog odbora (od 13.12.2012.) |

Članovi Nadzornog odbora Društva do 3. srpnja 2012. godine:

| | |
|------------------|--|
| Božidar Piller | Predsjednik Nadzornog odbora |
| Jasminka Belačić | Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora |
| Elvis Kovačević | Član Nadzornog odbora |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

| | |
|--------------------|-----------------------|
| Kristijan Floričić | Član Nadzornog odbora |
| Ivan Rujnić | Član Nadzornog odbora |
| Vicko Ferić | Član Nadzornog odbora |
| Đuro Perica | Član Nadzornog odbora |
| Nenad Matić | Član Nadzornog odbora |
| Ratko Žapčić | Član Nadzornog odbora |

Članovi Uprave Društva:

| | |
|---------------------|---|
| Darinko Bago | Predsjednik Uprave |
| Marina Kralj Miliša | Član Uprave, zadužena za pravne, opće i kadrovske poslove |
| Jozo Miloloža | Član Uprave, zadužen za financije |
| Davor Mladina | Član Uprave, zadužen za poslovna područja industrije i trgovine |
| Miroslav Poljak | Član Uprave, zadužen za korporativni razvoj i ICT |

Iznos naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva je prikazan u bilješkama 7. i 9. uz financijske izvještaje.

Financijski izvještaji su izraženi u kunama (HRK). Iskazani iznosi su zaokruženi na najbližu kunu.

2. Sažetak značajnijih računovodstvenih politika

2.1 Osnova pripreme

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Grupe za 2012. godinu sastavljeni su u skladu sa zakonskim propisima u Republici Hrvatskoj i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj uniji.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

Primijenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu. Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti.

Financijski izvještaji Grupe sastavljeni su u hrvatskim kunama (HRK) kao mjernoj odnosno izvještajnoj valuti Grupe. Na dan 31. prosinca 2012. godine tečaj za 1 USD i 1 EUR iznosio 5,73 HRK odnosno 7,55 HRK (31. prosinca 2011. godine: 5,82 HRK odnosno 7,53 HRK).

Standardi, tumačenja i dodaci koji su izdani od IASB i usvojeni od strane hrvatskog Odbora za standarde financijskog izvješćivanja te su stupili na snagu

Grupa je za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine usvojila dolje navedene izmjene Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja te je prema zahtjevima prikazala usporedne podatke. Usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavnica na dan 1. siječnja 2012. godine:

- MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje – transferi financijske imovine (izmjene primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2011. godine ili kasnije).

Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su izdani sljedeći novi ili izmijenjeni standardi i tumačenja koja još nisu na snazi za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine:

- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – zamjena fiksnih datuma za određene iznimke (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – dodatna izuzeća za društva koja više ne posluju u uvjetima teške hiperinflacije (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MRS 12 Porez na dobit (revidirani) – limitirane izmjene kod mjerenja odgođenog poreza (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. ili kasnije).
- MSFI 9 - Financijski instrumenti (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2015. godine ili kasnije);

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

- MSFI 10 – Konsolidirani financijski izvještaji (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- MSFI 11 – Zajednički poduhvati (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- MSFI 12 – Objava ulaganja u ostala društva (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 10, MSFI-a 11 i MSFI-a 12 – vodič kroz prijelazne odredbe (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 10,12 i MRS-a 27 – investicijska društva (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. ili kasnije);
- MRS 27 i MRS 28 – izmjene zbog izdavanja gore navedenih standarda za konsolidaciju (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- MSFI 13 – Mjerenje fer vrijednosti (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 1 – Prezentacija financijskih izvještaja (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2012. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 19 - Primanja zaposlenih (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 32 – Financijski instrumenti: prezentiranje – dopune upute o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 7 Financijski instrumenti: objavljivanje – prijeboj financijske imovine i financijskih obveza (izmjene primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 7 Financijski instrumenti: objavljivanje – izmjene koja zahtijevaju objave vezane uz prvu primjenu MSFI-a 9 primjenjivog za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2015. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 1 - Državni zajmovi (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Godišnja unapređenja MSFI-eva 2009.-2011. (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32 i MRS 34) – primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa“ (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije).

Uprava predviđa da će sva gore navedena tumačenja i standardi biti primijenjeni u financijskim izvještajima Grupe za razdoblja od kada budu na snazi, te da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje u razdoblju prve primjene.

Ključne procjene i pretpostavke te neizvjesnosti u pripremi financijskih izvještaja

Pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je koristila određene prosudbe i procjene koje utječu na knjigovodstvenu vrijednost imovine i obveza Grupe, objavljivanje potencijalnih stavaka na datum bilance te objavljene prihode i rashode tada završenog razdoblja.

Procjene su korištene, ali ne i ograničene na: obračun i razdoblje amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, procjene umanjena vrijednosti, ispravke vrijednosti zaliha i sumnjivih i spornih potraživanja, rezerviranja za primanja zaposlenih, sudske sporove i garantne rokove. Više detalja o računovodstvenim politikama za ove procjene nalazi se u ostalim dijelovima ove bilješke, kao i ostalim bilješkama uz konsolidirane financijske izvještaje. Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću. Zato računovodstvene procjene zahtijevaju prosudbu, a one korištene pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja su podložne promjenama nastankom novih događaja, stjecanjem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i promjenom okruženja u kojemu Grupa posluje. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Osnovne računovodstvene politike korištene u pripremi financijskih izvještaja obrazložene su u nastavku.

2.2 Osnova konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji sastoje se od financijskih izvještaja Društva matice i financijskih izvještaja trgovačkih društava koje Društvo matica kontrolira (ovisna društva). Društvo ima kontrolu u onim društvima u kojima ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama društva u koje je izvršeno ulaganje kako bi ostvarilo koristi iz poslovanja toga društva.

Rezultati ovisnih društava koja su stečena ili otuđena tijekom godine uključuju se u račun dobiti i gubitka od datuma stjecanja, odnosno do stvarnog datuma otuđenja.

Promjene udjela Društva u ovisnom društvu, koje nemaju za posljedicu njegov gubitak kontrole nad ovisnim društvom, obračunavaju se kao transakcije vlasničkim kapitalom. Knjigovodstvene vrijednosti udjela Društva i nekontrolirajućeg interesa se usklađuju kako bi se iskazala promjena u njihovim relativnim udjelima u ovisnom društvu. Svaka razlika između unosa usklađenja nekontrolirajućeg interesa i fer vrijednosti plaćene ili primljene naknade za stjecanje se priznaje izravno u glavnici i pripisuje vlasnicima matičnog društva.

Kada Društvo izgubi kontrolu nad ovisnim društvom, dobit ili gubitak od prodaje se utvrđuje kao razlika između:

- Ukupne fer vrijednosti primljene naknade za stjecanje i fer vrijednosti eventualno zadržanog udjela i
- Prethodne knjigovodstvene vrijednosti imovine (uključujući goodwill) i obveza ovisnog društva i nekontrolirajućeg interesa.

Fer vrijednost zadržanog udjela u bivšem ovisnom društvu na datum gubitka kontrole se, kod kasnijeg obračunavanja sukladno MRS-u 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, promatra kao trošak prilikom prvog priznavanja ili, ako je primjenjivo, kao trošak prvog priznavanja ulaganja u pridruženo društvo.

Sve značajnije transakcije i stanja između društava unutar Grupe eliminirani su prilikom konsolidacije.

2.3 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate

Pridružena društva su društva u kojima Grupa posjeduje između 20% i 50% glasačkih prava i u kojima Grupa ima značajan utjecaj, ali ne i kontrolu, sudjelovanjem u donošenju odluka o financijskim i poslovnim politikama pridruženog društva. U konsolidiranim financijskim izvještajima rezultati, imovina i obveze pridruženih društava iskazani su primjenom metode udjela što znači da se ulaganja u pridružena društva iskazuju u bilanci po trošku ulaganja usklađenom za sve promjene udjela Grupe u dobiti i gubitku, te sveobuhvatnoj dobiti pridruženog društva nakon stjecanja, kao i za sva eventualna umanjena vrijednosti pojedinačnih ulaganja.

Ukoliko ulagačev udio u gubitku pridruženog društva prijeđe knjigovodstveni iznos ulaganja, ulagač prekida uključivanje svog udjela u budućim gubicima. Kada pridruženo društvo počinje ostvarivati dobit ulagač učestvuje u tim dobitima nakon što se izravnavaju njegovi udjeli u nepriznatim gubicima.

Kada ulagač prestaje imati značajan utjecaj na pridruženo društvo to ulaganje se obračunava kao financijski instrument prema MRS-u 39. Razlika između fer vrijednosti zadržanog ulaganja te primitka od otuđenja i knjigovodstvenog iznosa ulaganja na datum gubitka značajnog utjecaja priznaje se u dobit ili gubitak.

U slučaju kada ulagač izgubi značajan utjecaj nad pridruženim društvom, ranije priznata dobit ili gubitak u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti povezan s tim ulaganjem priznaje se u dobit ili gubitak. Ukoliko se ulaganje u pridruženo društvo smanji, ali ono i dalje ostaje pridruženo društvo, u dobit ili gubitak priznaje se samo razmjerni iznos dobiti ili gubitka prethodno priznat u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti.

Zajednička kontrola je ugovorom uređeno sudjelovanje u kontroli nad ekonomskim aktivnostima i postoji samo kada donošenje strateških, financijskih i poslovnih odluka zahtijeva jednoglasni pristanak svih strana koje dijele kontrolu.

Ulaganja u zajedničke pothvate iskazana su primjenom metode udjela, što znači da se ulaganja u zajednički pothvat iskazuju u bilanci po trošku ulaganja usklađenom za sve promjene udjela Društva u dobiti i gubitku, te sveobuhvatnoj dobiti zajedničkog pothvata nakon stjecanja, kao i za sva eventualna umanjena vrijednosti pojedinačnih ulaganja. Ukoliko ulagačev udio u gubitku zajedničkog pothvata prijeđe knjigovodstveni iznos ulaganja, ulagač prekida uključivanje svog udjela u budućim gubicima. Kada zajednički pothvat počinje ostvarivati dobit ulagač učestvuje u tim dobitima nakon što se izravnavaju njegovi udjeli u nepriznatim gubicima.

2.4 Poslovne kombinacije

Poslovna spajanja provode se metodom kupnje. Imovina i obveze se mjere po fer vrijednosti na datum stjecanja, a to je datum sa kojim je stjecatelj stekao kontrolu nad stečenikom. Nekontrahirajući interes se mjeri prema razmjernom udjelu nekontrahirajućeg interesa u fer vrijednosti prepoznatljive neto imovine stečenika.

Goodwill

Goodwill se određuje kao razlika:

- naknade za stjecanje po fer vrijednosti na datum stjecanja uvećano za nekontrahirajući interes u stečenom društvu i uvećano (kod poslovne kombinacije u fazama) za fer vrijednost vlasničkog udjela koji je stjecatelj prethodno imao u stečenom društvu na dan stjecanja i

- o neto iznosa utvrdive stečene imovine i prepoznatljivih preuzetih obveza.

Troškovi povezani sa stjecanjem (naknade savjetnicima, pravnicima, računovođama, konzultantske naknade) priznaju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju kada su nastali.

Goodwill se priznaje kao imovina na datum stjecanja. Ukoliko je razlika negativna – negativni goodwill - dobit dobivena kao rezultat priznaje se kroz račun dobiti i gubitka kao povoljna kupnja.

Goodwill je podložan testu za umanjenje vrijednosti na svaki datum izvještavanja.

2.5 Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje robe i usluga priznaju se u trenutku isporuke robe i usluga i prijenosa vlasništva. Prihodi od kamata obračunavaju se na temelju nepodmirenog potraživanja i po primjenjivim kamatnim stopama. Prihodi od dividendi, odnosno udjela u dobiti priznaju se u trenutku kad su utvrđena prava na primitak dividende odnosno udjela u dobiti.

Prihod od prodaje robe i vlastitih proizvoda priznaje se kada su zadovoljeni svi sljedeći uvjeti:

- na kupca su preneseni svi značajni rizici i koristi od vlasništva nad robom i proizvodima;
- ne zadržava se stalno sudjelovanje u upravljanju, do stupnja koji se obično povezuje s vlasništvom niti ima kontrolu nad prodajom robe;
- iznos prihoda može se pouzdano izmjeriti;
- vjerojatno je da će ekonomske koristi povezane s transakcijom pritjecati u Društvo; i
- Troškovi, koji su nastali ili će nastati u svezi prodaje, mogu se pouzdano izmjeriti.

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju kada su usluge izvršene uz primjenu metode stupnja dovršenosti. Stupanj dovršenosti određuje se na temelju udjela troškova iz ugovora za dovršene radove do određenog datuma u odnosu na procijenjene ukupne troškove ugovora.

2.6 Financijski prihodi i troškovi

Financijski prihodi i troškovi obuhvaćaju obračunatu kamatu na kredite i zajmove primjenom metode efektivne kamatne stope, potraživanja za kamate na uložena sredstva, prihode od dividendi, dobitke i gubitke od tečajnih razlika, dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Prihod od kamate se priznaje u računu dobiti i gubitka primjenom metode obračunatih prihoda, koristeći efektivnu kamatnu stopu.

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na pozajmice, promjena fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitaka od umanjenja vrijednosti financijske imovine, gubitaka od tečajnih razlika.

2.7 Ugovori o izgradnji

Kad je moguće pouzdano procijeniti ishod ugovora o izgradnji, prihodi i troškovi priznaju se prema stupnju dovršenosti ugovorenih poslova na datum bilance, a na temelju udjela troškova ugovora nastalih za poslove obavljene do tog datuma u odnosu na ukupne procijenjene troškove ugovora.

Odstupanja u ugovorenim radovima, reklamacije i bonusi uključuju se u onoj mjeri u kojoj su dogovoreni s kupcem.

Ako nije moguće pouzdano procijeniti ishod ugovora o izgradnji, prihodi po osnovi ugovora priznaju se u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će se nastali troškovi ugovora moći nadoknaditi. Troškovi ugovora priznaju se kao rashodi razdoblja u kojem su nastali.

Ako je vjerojatno da će ukupni troškovi ugovora premašiti ukupne prihode ugovora, očekivani gubici se odmah priznaju kao trošak.

2.8 Najmovi

Najmovi se klasificiraju kao financijski najmovi ako se prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom na najmoprimca. Svi ostali najmovi klasificiraju se kao poslovni najmovi.

Financijski najmovi početno se priznaju u bilanci najmoprimca kao imovina i obveze po iznosima jednakim fer vrijednosti iznajmljenih sredstava ili ako je niže po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma.

Pripadajuća obveza prema najmodavcu uključena je u bilancu kao obveza za financijski najam.

Plaćanje najamnine raspodjeljuje se između financijskog troška i smanjenja nepodmirene obveze kako bi se postigla ista periodična kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi priznaju se direktno u računu dobiti i gubitka.

Poslovni najam priznaje se kao rashod u računu dobiti i gubitka na ravnomjernoj osnovi tijekom razdoblja najma.

2.9 Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu upotrebu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave tog sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu upotrebu ili prodaju.

Svi ostali troškovi posudbe terete račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

2.10 Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u hrvatske kune primjenom tečajeva na datum transakcije. Novčana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se preračunavaju po tečajevima na datum bilance. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u račun dobiti i gubitka za tekuću godinu.

Prilikom konsolidacije, imovina i obveze u poslovnim dijelovima Grupe u inozemstvu preračunavaju se po tečajevima važećim na datum bilance. Prihodi i rashodi preračunavaju se primjenom prosječnog tečaja za razdoblje a tečajne razlike priznaju se u ostalu sveobuhvatnu dobit. Sve tečajne razlike po ovoj osnovi priznaju se kao prihod ili rashod razdoblja u kojem je poslovni događaj nastao.

2.11 Porez na dobit

Društvo matica kao i domaća društva unutar Grupe iskazuju poreznu obvezu u skladu sa hrvatskim propisima. Porez na dobit za tekuću godinu sadržava tekući i odgođeni porez.

Tekući porez je očekivani porez koji se plaća na oporezivu dobit tekuće godine, koristeći poreznu stopu koja je na snazi na datum bilance.

Odgođeni porezi proizlaze iz privremenih razlika između vrijednosti imovine i obveza iskazanih u financijskim izvještajima od vrijednosti iskazanih za potrebe utvrđivanja osnovice poreza na dobit. Odgođena porezna imovina za neiskorištene porezne gubitke i neiskorištene porezne olakšice priznaje se ukoliko postoji vjerojatnost da će se u budućnosti ostvariti oporeziva dobit temeljem koje će se iskoristiti odgođena porezna imovina. Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se uz primjenu stope poreza na dobit primjenjive na period kada će se ta imovina ili obveze realizirati.

Tekući i odgođeni porez priznaju se u računu dobiti i gubitka; osim kada se odnose na stavke koje se direktno priznaju na kapitalu, kada se i porez također priznaje direktno na kapitalu.

2.12 Zarada po dionici

Grupa prikazuje podatke o osnovnoj i razrijeđenoj zaradi po dionici za redovne dionice. Osnovna zarada po dionici se računa dijeleći dobit ili gubitak za godinu primjenjivu za redovne dionice, s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica tijekom razdoblja umanjenim za vlastite dionice. Razrijeđena zarada po dionici se računa dijeleći dobit ili gubitak za godinu pripadajuću držateljima redovnih dionica, s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica tijekom razdoblja umanjenim za vlastite dionice i potencijalne dionice realizirane po opcijama.

2.13 Transakcije s povezanim stranama

Grupa ne objavljuje unutar transakcija s povezanim društvima odnose s drugim društvima koja su u državnom vlasništvu kao i društvo matica budući da koristi pravo na izuzeće sukladno MRS-u 24 vezano uz društva u državnom vlasništvu.

2.14 Informacije o segmentima

Prilikom identificiranja poslovnih segmenata, Uprava uglavnom slijedi prodaju proizvoda ili pružanje usluga unutar određenog ekonomskog područja. Svakim od ovih poslovnih segmenata se upravlja zasebno budući da su određeni specifičnim zahtjevima tržišta.

Politike vrednovanja/mjerenja koje Grupa koristi za izvještavanje o poslovnim segmentima su iste kao i one korištene prilikom izrade financijskih izvještaja.

Dodatno, imovina koja se ne može direktno dodijeliti poslovnim aktivnostima određenog segmenta nije alocirana na pojedine segmente.

Nije bilo promjena u metodama vrednovanja koje su korištene prilikom određivanja dobiti/gubitka poslovnog segmenta u usporedbi sa prethodnim razdobljima.

2.15 Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina (nekretnine, postrojenja i oprema)

Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina početno je iskazana po trošku nabave koji uključuje kupovnu cijenu, uključujući uvozne pristojbe i nepovratne poreze nakon odbitka trgovačkih popusta i rabata, kao i sve troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju imovine na mjesto i u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina priznaje se ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritiectati u Grupi, ako se trošak nabave imovine može pouzdano utvrditi, te ako je pojedinačna nabavna vrijednost imovine veća od 3.500 kn.

Nakon početnog priznavanja, imovina se iskazuje po njezinu trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene, te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod razdoblja u kojem su nastali. U situacijama gdje je jasno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi koje se trebaju ostvariti uporabom imovine iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju, odnosno uključuju u knjigovodstvenu vrijednost tog sredstva. Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili prodaje imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija imovine započinje kad je imovina spremna za upotrebu, tj. kad se nalazi na lokaciji i u uvjetima potrebnim za korištenje. Amortizacija imovine prestaje kad je imovina u potpunosti amortizirana ili kada je razvrstana kao imovina koja se drži za prodaju. Amortizacija se obračunava tako da se trošak nabave svakog pojedinačnog sredstva, izuzev zemljišta i dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine u pripremi, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva primjenom pravocrtne metode, kako slijedi:

| | <u>Stopa amortizacije (od – do %)</u> |
|---|---------------------------------------|
| Izdaci za razvoj | 20% |
| Koncesije, patenti, licencije, software i dr. | 20% |
| Ostala nematerijalna imovina | 20% |
| Građevinski objekti | 1,2% - 7,7% |
| Postrojenja i oprema | 6,8% - 25% |
| Alati, pogonski inventar i transportna sredstva | 3,4% - 25% |
| Ostala materijalna imovina | 20% |

U 2012. godini za ovisno društvo Končar - Distributivni i specijalni transformatori d.d. donesena je odluka o promjeni amortizacijskih stopa (budući da je navedeno društvo revidiralo vijek upotrebe sredstava i procijenilo da treba korigirati amortizacijske stope na bazi iskustvenih podataka)

Efekt promjene amortizacijskih stopa je trošak amortizacije manji za iznos od 7.798 tisuća kuna.

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme

Na svaki datum bilance Grupa analizira sadašnju vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme kako bi procijenila da li postoje pokazatelji da vrijednost nekog sredstva treba biti umanjena. Ako takvi pokazatelji postoje, a na osnovu vanjskih i internih izvora informacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos za svako pojedino sredstvo zbog priznavanja gubitka od umanjenja tog sredstva.

Ako nije moguće utvrditi gubitak od umanjenja imovine za pojedinačno sredstvo, tada se određuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac (postrojenje ili linija kojoj sredstvo pripada), a potom se gubitak raspoređuje na pojedina sredstva unutar jedinice.

Prilikom utvrđivanja gubitka od umanjenja imovine ili ukidanja gubitka od umanjenja imovine za to sredstvo ne mijenja se stopa amortizacije već se korigira ispravak vrijednosti, odnosno korisni vijek trajanja sredstva.

Nadoknadivi iznosi se utvrđuju:

- o Za zemljište – koristi se cijena koju uzimaju porezni organi kod razreza poreza na promet zemljišta;
- o Za građevine – tržišna vrijednost istih ili sličnih građevina na istoj lokaciji ili procjena ovlaštenih procjenitelja;
- o Za opremu - neto prodajna cijena – tržišna cijena umanjena za troškove prodaje, odnosno cijena posljednje transakcije.

Ukoliko je knjigovodstveni iznos sredstva (ili jedinice koja stvara novac) veći od nadoknadivog iznosa, za razliku se tereti tekući rezultat (gubitak od umanjenja imovine).

Na svaki datum bilance provjerava se da li postoje pokazatelji da ranije priznati gubitak od umanjenja nekog sredstva više ne postoji ili je smanjen, u kojem slučaju se ukida ili smanjuje gubitak od umanjenja u korist tekućeg rezultata.

Povećanje knjigovodstvenog iznosa nekog sredstva radi ukidanja gubitka od umanjenja, ne može prijeći knjigovodstveni iznos koji bi bio utvrđen prije priznavanja gubitka od umanjenja, umanjen za iznos amortizacije koja bi se obračunala da nije došlo do umanjenja sredstva.

2.16 Ulaganje u nekretnine

Ulaganje u nekretnine koje su u vlasništvu Grupe drže se kako bi Grupa ostvarila prihode od najma, te kao kratkoročni potencijal za davanje sudužništva i solidarnih jamstava za povezane poduzetnike, kao i radi porasta tržišne vrijednosti imovine s namjerom buduće prodaje. Ulaganja u nekretnine tretiraju se kao dugotrajna ulaganja, osim ako nisu namijenjena prodaji u sljedećoj godini i kupac je identificiran, u kojem se slučaju svrstavaju u kratkotrajnu imovinu. Ulaganje u nekretnine se mjeri po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Grupa najmanje jednom godišnje revidira ostatak vrijednosti imovine (rezidualnu vrijednost) te korisni vijek trajanja ove imovine. Rezidualna vrijednost ili ostatak vrijednosti je procijenjeni iznos koji bi Grupa dobila sada prodajom tog sredstva, nakon oduzimanja procijenjenih troškova prodaje, da je to sredstvo već u dobi i u očekivanom stanju na kraju njegovog korisnog vijeka trajanja. Budući da je Grupa procijenila da je rezidualna vrijednost ovih nekretnina veća od njezine knjigovodstvene vrijednosti amortizacija se ne obračunava sve dok se ta rezidualna vrijednost ne svede na vrijednost manju od njezine knjigovodstvene vrijednosti.

2.17 Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena za prodaju mjeri se po nižoj od knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Imovina se klasificira kao namijenjena za prodaju ako će se njena knjigovodstvena vrijednost nadoknaditi prodajom a ne uporabom.

Ovaj uvjet se smatra zadovoljenim samo kada je prodaja više vjerojatna i imovina je odmah raspoloživa za prodaju u svojem trenutnom stanju.

Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju se više ne amortizira.

2.18 Financijska imovina i financijske obveze

Financijska imovina se priznaje i prestaje priznavati na datum trgovanja gdje je kupnja i prodaja financijskog sredstva određena ugovorom čije odredbe zahtijevaju da se to sredstvo isporuči u okviru određenoga vremena utvrđenog od strane uređenog tržišta. Početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove, osim u slučaju financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, koja se inicijalno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina klasificira se u slijedeće kategorije:

- Po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka – u ovu kategoriju se klasificira financijska imovina kada je namijenjena trgovanju ili je tako razvrstana pri prvom priznavanju. Ova se imovina mjeri po fer vrijednosti, a svaka promjena vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka.
- Ulaganja koja se drže do dospelosti – u ovu kategoriju klasificira se financijska imovina s fiksnim iznosom plaćanja i fiksnim dospelostima za koje postoji namjera i mogućnost držati ih do dospelosti. Evidentiraju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjeno za sva umanjenja vrijednosti, s prihodima priznatima na temelju efektivnog prinosa.
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju - je ne-derivativna financijska imovina koja je određena za ovu kategoriju ili se ne može uključiti ni u koju drugu gore navedenu kategoriju. Iskazuje se po fer vrijednosti a promjena fer vrijednosti priznaje se unutar ostale sveobuhvatne dobiti, u revalorizacijskim rezervama tog ulaganja, osim gubitka od umanjenja, kamata izračunatih primjenom metode efektivne kamatne stope te tečajnih razlika na monetarnim sredstvima, koji se priznaju direktno u računu dobiti i gubitka. Ukoliko je financijska imovina otuđena ili ju je potrebno umanjiti, kumulativni dobiti i gubici, koji su prethodno priznati unutar ostale sveobuhvatne dobiti u revalorizacijskim rezervama nastalima od ulaganja, priznaju se u računu dobiti i gubitka.
- Zajmovi i potraživanja – u ovu kategoriju klasificiraju se potraživanja od kupaca, zajmovi i ostala potraživanja s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja koja ne kotiraju na aktivnom tržištu. Mjere se po amortiziranom trošku primjenom efektivne kamatne stope umanjeno za sva umanjenja vrijednosti. Prihod od kamata priznaje se primjenom efektivne kamatne stope osim za kratkoročna potraživanja gdje priznavanje kamata nije materijalno značajno.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki datum bilance Grupa procjenjuje postoje li pokazatelji o umanjenju vrijednosti financijske imovine, osim one imovine klasificirane kao imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Ukoliko postoji objektivni dokaz o umanjenju fer vrijednosti imovine zbog jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine, a taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine, vrijednost financijske imovine se umanjuje.

Za neuvrštene dionice razvrstane kao raspoložive za prodaju objektivan dokaz o njihovu umanjenju jest značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ispod njihova troška stjecanja.

Za svu ostalu financijsku imovinu, uključujući otkupive zadužnice klasificirane kao raspoložive za prodaju i potraživanja po financijskim najmovima, kao objektivan dokaz o umanjenju može se smatrati:

- značajne financijske teškoće izdavatelja ili dužnika;
- nepoštivanje ugovora, kao što je zakašnjenje ili ne plaćanje kamata ili glavnice;
- izgledno pokretanje stečaja ili bankrot dužnika.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Financijska imovina se prestaje priznavati samo kada je isteklo ugovorno pravo na novčane priljeve po predmetnoj imovini, kada su financijska imovina i gotovo svi rizici i koristi povezane sa vlasništvom nad tom financijskom imovinom većim dijelom preneseni drugom subjektu. Ukoliko se ne prenose niti zadržavaju gotovo svi rizici i koristi povezane sa vlasništvom i ako se i dalje ima kontrola nad prenesenom imovinom, priznaje se zadržani dio u imovini i povezana obveza u iznosima koji se eventualno moraju platiti. Ako se zadrže svi značajni rizici i povrati povezani s vlasništvom nad prenesenom financijskom imovinom, nastavlja se priznavati financijsku imovinu i financijsku obvezu za primljenu naknadu.

Kod prestanka priznavanja, odnosno isknjiženja cijele financijske imovine, razlika između knjigovodstvene vrijednosti i zbroja primljene naknade i potraživanja za naknadu te kumulativne dobiti (gubitka), priznate u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, iz glavnice se prenosi na dobit ili gubitak.

Financijske obveze i vlasnički instrumenti

Dužnički i vlasnički instrumenti klasificiraju se ili kao financijske obveze ili kao kapital u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

Vlasnički instrument je svaki ugovor koji dokazuje udio u ostatku imovine Grupe nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Izdani vlasnički instrumenti priznaju se kao razlika između primitaka i direktnih troškova izdavanja.

Dionički kapital

Redovne dionice

Dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost izdanih dionica.

Kapitalna dobit uključuje premiju ostvarenu prilikom izdavanja dionica. Bilo koji transakcijski troškovi povezani sa izdavanjem redovnih dionica priznaju se kao smanjenje kapitala.

Rezerve se iskazuju po nominalnim vrijednostima prilikom izdvajanja iz neto dobiti i to posebno zakonske rezerve, statutarne rezerve i ostale rezerve.

Otkup dioničkog kapitala

Iznos naknade plaćene za otkup dioničkog kapitala, uključujući direktne zavisne troškove, priznaje se kao umanjenje u kapitalu i rezervama. Otkupljene dionice klasificiraju se kao vlastite dionice i predstavljaju odbitnu stavku od ukupnog kapitala i rezervi. Stjecanje vlastitih dionica se evidentira po

trošku stjecanja a prodaja po postignutim cijenama. Dobit ili gubitak od prodaje vlastitih dionica iskazuje se u kapitalu i rezervama.

Financijsko jamstvo ugovorene obveze

Financijsko jamstvo ugovorene obveze se inicijalno mjeri po njihovoj fer vrijednosti i naknadno se mjeri po višoj vrijednosti:

- iznosa obveze iz ugovora utvrđenoj u skladu s MRS-om 37 Rezerviranja, potencijalne obveze i potencijalna imovina; i
- inicijalno priznatog iznosa umanjenoj, ukoliko je potrebno, za odgovarajući kumulativni efekt priznat u skladu s politikom priznavanja prihoda (dividende i kamatni prihodi).

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka – su one obveze koje su namijenjene trgovanju ili su tako definirane pri prvom priznavanju. One se mjere po fer vrijednosti, a pripadajuća dobit ili gubitak priznaju se u računu dobiti i gubitka. Neto dobitak ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka uključuje i kamatu plaćenu na financijsku obvezu.

Ostale financijske obveze - uključujući zajmove, inicijalno se mjere po fer vrijednosti umanjenoj za transakcijske troškove, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, s kamatnim troškom priznatim na temelju efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske obveze i raspoređivanja troška kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja točno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je prikladnije, kroz kraće razdoblje.

Prestanak priznavanja financijske obveze

Grupa prestaje priznavati financijsku obvezu samo i isključivo ako je ista podmirena, otpisana ili istekla.

2.19 Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. U trošak zaliha uključuju se svi troškovi nabave, troškovi konverzije i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na sadašnju lokaciju i sadašnje stanje. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška.

Neto utrživa prodajna vrijednost je procijenjena prodajna cijena u toku redovnog poslovanja umanjena za procijenjene troškove dovršenja i procijenjene troškove koji su nužni za obavljanje prodaje.

U slučajevima kada je potrebno svesti vrijednost zaliha na neto utrživu prodajnu vrijednost obavlja se ispravak vrijednosti zaliha na teret računa dobiti i gubitka za tekuću godinu.

Sitan inventar, ambalaža i auto-gume se otpisuju 100% kada se daju u uporabu.

2.20 Potraživanja

Potraživanja se početno mjere po fer vrijednosti. Na svaki datum bilance, potraživanja, čija se naplata očekuje u razdoblju dužem od godinu dana, se iskazuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti. Kratkotrajna potraživanja

iskazuje se po početno priznatom nominalnom iznosu umanjenom za odgovarajući iznos ispravka vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose i umanjena vrijednosti.

Vrijednost potraživanja se umanjuje i gubici od umanjenja vrijednosti nastaju samo i isključivo ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti proizašao iz jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine kada taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od potraživanja koji mogu biti pouzdano utvrđeni. Na svaki datum bilance procjenjuje se postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja. Ako postoji objektivi dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja, iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvena vrijednosti i procijenjenih budućih novčanih tokova. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja će se umanjiti direktno ili upotrebom odvojenog konta ispravka vrijednosti. Iznos gubitka se priznaje na teret računa dobiti i gubitka za tekuću godinu.

2.21 Novac u banci i blagajni

Novac obuhvaća depozite po viđenju u bankama, novac u blagajni, te depozite i vrijednosne papire unovčive po pozivu ili najkasnije u roku od tri mjeseca.

2.22 Primljeni krediti

Kamatonosni bankarski krediti i prekoračenja knjiže se u visini primljenih iznosa, umanjenih za direktne troškove odobrenja. Financijski troškovi, uključivši premije koje se plaćaju prilikom podmirenja ili otkupa, knjiže se po obračunskoj osnovi i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u razdoblju u kojem su nastali.

2.23 Državne potpore

Državne potpore se ne priznaju sve dok ne postoji razumno uvjerenje da će Grupa zadovoljiti sve uvjete koji su definirani ugovorom o potpori i da će potpora biti primljena.

Državne potpore čiji je primarni uvjet da Grupa kupi, izgradi ili na neki drugi način nabavi dugotrajnu imovinu, priznaje se kao odgođeni prihod u bilanci te se na sustavnoj i razumnoj osnovi priznaje kroz korisni vijek upotrebe sredstva u računu dobiti i gubitka. Državne potpore se priznaju kao prihodi tijekom razdoblja sukladno sučeljavanju sa odnosnim troškovima (za koje su namijenjeni da ih nadoknade) na sustavnoj osnovi.

Državnu potporu koja se prima kao nadoknada za rashode ili gubitke koji su već nastali, ili u svrhu pružanja izravne financijske podrške Grupi bez daljnjih povezanih troškova, priznaju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su primljeni.

2.24 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaje samo onda ako Grupa ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi, te ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama.

Rezerviranja su utvrđena za dane garancije, troškove sudskih sporova, troškove restrukturiranja, troškove otpremnina i troškove nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje.

Rezerviranje troškova nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine) utvrđeno je kao sadašnja vrijednost budućih odljeva novca koristeći diskontnu stopu koja odgovara kamatnoj stopi na državne obveznice.

2.25 Primanja zaposlenih

Doprinosi u obvezni mirovinski fond - uključuju se kao trošak u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Bonusi - obveze za bonuse zaposlenika priznaju se kao rezerviranja troškova na temelju formalnog plana Grupe, kada se na temelju ranijih iskustava može realno očekivati da će bonusi biti isplaćeni te kada se iznos bonusa može procijeniti prije objave financijskih izvještaja. Za obveze za bonuse se očekuje da će biti podmirene kroz 12 mjeseci od datuma bilance, a priznaju se u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen.

Isplate s temelja dionica – Društvo (matično društvo) ima plan za isplatu s temelja dionica članovima Uprave Društva matice koje se podmiruju u glavničkim instrumentima Društva. Ukupni iznos koji se priznaje kao trošak i odgovarajuće povećanje glavnice mjere se na temelju fer vrijednosti danih glavničkih instrumenata. Fer vrijednost tih glavničkih instrumenata mjeri se na datum dodjele. Na svaki datum bilance, Društvo revidira svoju procjenu broja opcija koji zadovoljavaju uvjete za stjecanje prava.

2.26 Potencijalna imovina i obveze

Potencijalne obveze se ne priznaju u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe, nego se samo objavljuju u bilješkama uz financijske izvještaje.

Potencijalna imovina se ne priznaje u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe, već se priznaje u trenutku kada postane vjerojatan priljev gospodarskih koristi.

2.27 Događaji nakon datuma izvještavanja

Događaji nakon datuma izvještavanja koji pružaju dodatne informacije o položaju Grupe na datum bilance (događaji koji imaju za učinak usklađenja) priznaju se u konsolidiranim financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

2.28 Usporedne informacije i reklasifikacije

Tamo gdje je bilo potrebno, usporedni podaci su reklasificirani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće financijske godine i ostalim podacima.

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***2.29 Ovisna društva:**

| | 31. prosinca 2012. | | 31. prosinca 2011. | |
|---|---------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| | Udio u vlasništvu (%) | Udio u glasačkim pravima (%) | Udio u vlasništvu (%) | Udio u glasačkim pravima (%) |
| Ovisna društva registrirana u Hrvatskoj koja se konsolidiraju: | | | | |
| Končar - Kućanski aparati d.o.o., Zagreb | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Končar - Mali električni strojevi d.d., Zagreb | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Končar - Inženjering za energetiku i transport d.d., Zagreb | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Končar - Energetika i usluge d.o.o., Zagreb | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Končar - Institut za elektrotehniku d.d., Zagreb | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Končar - Niskonaponske sklopke i prekidači d.o.o., Zagreb | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Končar - Generatori i motori d.d., Zagreb | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Končar - Alati d.d., Zagreb | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Končar - Ugostiteljska oprema d.d., Zagreb | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Končar - Obnovljivi izvori d.o.o., Zagreb | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| <i>Direktno vlasništvo</i> | <i>80,52</i> | <i>80,52</i> | <i>78,11</i> | <i>78,11</i> |
| <i>Indirektno vlasništvo</i> | <i>19,48</i> | <i>19,48</i> | <i>21,89</i> | <i>21,89</i> |
| Končar - Električna vozila d.d., Zagreb | 75,04 | 75,04 | 75,04 | 75,04 |
| Končar - Metalne konstrukcije d.d., Zagreb | 75,01 | 75,01 | 75,01 | 75,01 |
| Končar - Elektronika i informatika d.d., Zagreb | 75,03 | 75,03 | 75,03 | 75,03 |
| Končar - Sklopna postrojenja d.d., Sesevski Kraljevec | 45,71 | 66,85 | 45,71 | 66,85 |
| Končar - Električni aparati srednjeg napona d.d., Zagreb | 41,77 | 69,87 | 41,77 | 69,87 |
| Končar - Mjerni transformatori d.d., Zagreb | 43,53 | 72,35 | 43,53 | 72,35 |
| Končar - Distributivni i specijalni transformatori d.d., Zagreb | 51,71 | 67,80 | 51,71 | 67,80 |
| Končar - Električni visokonaponski aparati d.d., Zagreb | 84,42 | 88,02 | 84,42 | 88,02 |
| Končar - Montažni inženjering d.d., Zagreb | 38,49 | 76,51 | 38,49 | 76,51 |
| Ovisno društvo registrirano u inozemstvu koje se konsolidira: | | | | |
| Kones AG, Zurich, Švicarska | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Ovisna društva koja se ne konsolidiraju: | | | | |
| Konell d.o.o., Sofija, Bugarska* | 85,00 | 85,00 | 85,00 | 85,00 |
| Končar-Inženjering d.d., Zagreb* | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Mjerenja d.o.o., Beograd* | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Društva nisu konsolidirana zbog svoje nematerijalnosti na razini Grupe.

*društva u indirektnom vlasništvu Društva

Pridružena društva:

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|---|----------------------------|----------------------------|
| | Udio u vlasništvu (u %) | Udio u vlasništvu (u %) |
| Pridružena društva koje se konsolidiraju metodom udjela: | | |
| Končar - Energetski transformatori d.o.o., Zagreb | 49,00 | 49,00 |
| Elkakon d.o.o., Zagreb* | 50,00 | 50,00 |
| Zajednički pothvat koji se konsolidira metodom udjela: | | |
| TBEA Končar Instrument Transformers Ltd, Kina * | 27,00 | 27,00 |

* društvo u indirektnom vlasništvu Društva

3. Prihodi od prodaje

| | 2012. | 2011. |
|---|----------------------|----------------------|
| | HRK | HRK |
| Prihodi od prodaje robe u zemlji | 1.131.346.000 | 966.713.725 |
| Prihodi od prodaje robe u inozemstvu | 1.227.909.892 | 1.289.836.637 |
| Prihod od prodaje pridruženim društvima | 82.302.462 | 105.651.142 |
| | 2.441.558.354 | 2.362.201.504 |

4. Ostali poslovni prihodi

| | 2012. | 2011. |
|---|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Prihod od ukidanja rezerviranja (bilješka 34) | 133.760.386 | 128.449.010 |
| Prihodi od naknade šteta | 99.263.144 | 12.189.992 |
| Prihodi od ukidanja ukalkuliranih troškova | 10.923.876 | 5.194.755 |
| Prihodi od naplate otpisanih potraživanja | 10.259.259 | 6.158.539 |
| Prihodi od prodaje materijala | 7.209.033 | 4.349.433 |
| Prihod od prodaje dugotrajne imovine | 3.362.529 | 3.411.400 |
| Prihodi od odobrenja popusta, rabata i slično | 3.281.535 | 1.225.975 |
| Inventurni viškovi | 3.118.192 | 3.060.241 |
| Prihodi od najma | 1.909.433 | 1.702.736 |
| Prihodi od dotacija, subvencija i slično | 1.051.731 | 342.916 |
| Prihodi iz proteklih godina | 963.954 | 954.286 |
| Prihodi od otpisa obveza | 66.899 | 1.987.939 |
| Ostali prihodi | 27.210.226 | 13.787.389 |
| | 302.380.197 | 182.814.611 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***5. Troškovi sirovina i materijala**

| | 2012. | 2011. |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| | HRK | HRK |
| Trošak sirovina i materijala | 1.273.889.994 | 1.112.906.107 |
| Trošak rezervnih dijelova | 606.718 | 552.870 |
| Trošak sitnog inventara | 11.314.683 | 11.951.428 |
| Trošak energije | 54.064.190 | 52.734.924 |
| | 1.339.875.585 | 1.178.145.329 |

6. Ostali vanjski troškovi (troškovi usluga)

| | 2012. | 2011. |
|---|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Vanjske usluge pri izradi i prodaji dobara i usluga | 149.321.021 | 147.685.098 |
| Usluge telefona, pošte i prijevoza | 37.283.785 | 48.431.364 |
| Usluge održavanja (servisne usluge) | 33.420.284 | 32.261.518 |
| Intelektualne i osobne usluge | 19.339.010 | 22.662.844 |
| Usluge reprezentacije | 15.151.559 | 14.211.593 |
| Komunalne usluge | 11.652.072 | 11.533.429 |
| Troškovi istraživanja i razvoja | 9.150.121 | 7.398.539 |
| Usluge najma i zakupa | 5.763.584 | 4.066.334 |
| Usluge promidžbe i troškova sajma | 5.566.233 | 4.357.781 |
| Troškovi obuke i izobrazbe | 4.291.163 | 4.525.356 |
| Sponzorstva i donacije | 1.779.965 | 2.178.671 |
| Ostali vanjski troškovi | 38.395.119 | 23.115.602 |
| | 331.113.916 | 322.428.129 |

7. Troškovi osoblja

| | 2012. | 2011. |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Neto plaće i nadnice | 266.155.947 | 262.980.489 |
| Troškovi doprinosa i poreza iz plaće | 142.244.327 | 135.522.088 |
| Troškovi doprinosa na plaće | 63.906.871 | 67.952.077 |
| Isplate s temelja dionica | 1.294.460 | 8.468.115 |
| | 473.601.605 | 474.922.769 |

Neto plaće u iznosu od 266.155.947 kuna (2011. godine u iznosu od 262.980.489 HRK) sadrže i primanja Uprave Društva i povezanih društava koja se sastoje od plaća Uprave u iznosu od 13.101.402 kuna (2011. godine u iznosu od 13.012.181 HRK) i ukalkuliranog bonusa Upravi u iznosu od 5.475.627 kuna (2011. godine u iznosu od 5.300.149 kn), te su sastavni dio iskazanih troškova osoblja.

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***8. Amortizacija**

| | 2012. HRK | 2011. HRK |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Materijalna imovina | 64.552.471 | 69.888.151 |
| Nematerijalna imovina | 5.562.884 | 5.882.110 |
| | 70.115.355 | 75.770.261 |

9. Ostali troškovi

| | 2012. HRK | 2011. HRK |
|--|--------------------|--------------------|
| Troškovi po presudi arbitražnog postupka Cairo Phoenix (bilješka 4 i 34) | - | 57.170.742 |
| Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi | 47.727.377 | 45.998.438 |
| Nadoknade troškova zaposlenima, darovi i potpore | 27.296.933 | 25.803.051 |
| Bankovne usluge i troškovi platnog prometa | 17.481.371 | 22.154.575 |
| Premije osiguranja | 14.388.184 | 14.725.663 |
| Nadoknade članovima Nadzornog odbora (bruto) | 5.905.998 | 5.768.137 |
| Doprinosi, članarine i slična davanja | 4.715.447 | 4.737.022 |
| Porezi koji ne ovise o dohotku i takse | 1.635.830 | 2.966.916 |
| Isplate s temelja dionice (nerealizirana prava) | 1.029.447 | 5.561.275 |
| Ostali troškovi | 9.698.931 | 19.077.648 |
| | 129.879.518 | 203.963.467 |

10. Vrijednosno usklađenje

| | 2012. HRK | 2011. HRK |
|---|--------------------|-------------------|
| Vrijednosno usklađenje dugotrajne financijske imovine | 1.000.000 | 922.931 |
| | 1.000.000 | 922.931 |
| Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine | 13.348.116 | - |
| Vrijednosno usklađenje dugotrajne nematerijalne imovine | 2.005.306 | - |
| | 15.353.422 | - |
| Vrijednosno usklađenje kratkotrajnih potraživanja | 107.926.888 | 15.162.804 |
| Vrijednosno usklađenje zaliha | 16.237.458 | 7.312.105 |
| Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne financijske imovine | 1.847 | 198 |
| | 124.166.193 | 22.475.107 |
| | 140.519.615 | 23.398.038 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***11. Rezerviranja**

| | 2012. | 2011. |
|--|-------------------|-------------------|
| | HRK | HRK |
| Troškovi rezerviranja za rizike u garantnom roku | 32.508.683 | 49.405.182 |
| Troškovi rezerviranja za redovite otpremnine i jubilarne nagrade | 9.761.634 | 6.694.412 |
| Troškovi rezerviranja za rizike u sudskim sporovima | 608.772 | 1.939.232 |
| Troškovi ostalih rezerviranja | 17.555.434 | 12.633.560 |
| | 60.434.523 | 70.672.386 |

Kretanje na dugoročnim rezerviranjima prikazana su u bilješci 34, a kretanja na kratkoročnim rezerviranjima u bilješci 43.

12. Ostali poslovni rashodi

| | 2012. | 2011. |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | HRK | HRK |
| Kazne, penali, naknade šteta i slično | 12.241.001 | 1.565.970 |
| Naknadno utvrđeni troškovi | 2.743.009 | 1.794.381 |
| Inventurni manjkovi | 2.540.164 | 3.643.997 |
| Otpis zaliha | 635.436 | 279.714 |
| Rashod od prodaje dugotrajne imovine | 423.110 | 406.657 |
| Otpis potraživanja | 388.991 | 140.720 |
| Rabati, popusti, reklamacije i slično | 188.721 | 63.642 |
| Ostali poslovni rashodi | 2.149.222 | 3.034.980 |
| | 21.309.654 | 10.930.061 |

13. Udio u dobiti pridruženog društva/zajedničkog pothvata

Udio u dobiti pridruženih društava u iznosu od 79.806.388 kuna (2011.: 133.670.740 kuna) odnosi se na udio u dobiti društva Končar – Energetski transformatori d.o.o. u kojem Grupa ima 49%-tni udio vlasništva u iznosu od 76.921.878 kuna i na udio u dobiti društva Elkakon d.o.o. u kojem Grupa ima 50%-tni udio u indirektnom vlasništvu u iznosu od 663.442 kuna te na udio u dobiti u zajedničkom pothvatu – društvu Tbea Končar Instrument Transformers Ltd, Kina u iznosu od 2.221.068 kuna.

Navedena društva su u 2012. godini ostvarila ukupnu neto dobit u iznosima od:

- Energetski transformatori d.o.o. 156.983.265 kuna (2011.: 271.976.678 tisuće kuna)
- Elkakon d.o.o. 1.326.883 kuna (2011.: 804.064 kuna).
- Tbea Končar Instrument Transformers Ltd. 8.224.730 kuna.

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***14. Financijski prihodi**

| | 2012. HRK | 2011. HRK |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim društvima</u> | | |
| Prihod od dividende i udjela u dobiti | 6.558 | 29.456 |
| | <u>6.558</u> | <u>29.456</u> |
| <u>Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim društvima</u> | | |
| Prihod od kamata | 36.818.597 | 34.775.610 |
| Prihod od tečajnih razlika | 29.279.870 | 45.132.500 |
| Prihod od dividende i udjela u dobiti | 1.739.648 | 1.770.796 |
| Ostali financijski prihodi | 3.200.604 | 1.639.983 |
| | <u>71.038.719</u> | <u>83.318.889</u> |
| Nerealizirani dobiti (prihodi) | 529.000 | 928.225 |
| | <u>71.574.277</u> | <u>84.276.570</u> |

15. Financijski rashodi

| | 2012. HRK | 2011. HRK |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim društvima</u> | | |
| Rashodi od kamata | 37.828 | 33.766 |
| | <u>37.828</u> | <u>33.766</u> |
| <u>Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim društvima</u> | | |
| Rashodi od kamata | 12.784.731 | 17.961.991 |
| Rashodi od tečajnih razlika | 31.726.560 | 37.298.368 |
| Ostali financijski rashodi | 677.017 | 2.302.016 |
| | <u>45.188.308</u> | <u>57.562.375</u> |
| | <u>45.226.136</u> | <u>57.596.141</u> |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***16. Porez na dobit**

Izračun porezne obveze za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine obavljeno je kako slijedi:

| | 2012. | 2011. |
|--|-------------------|-------------------|
| | HRK | HRK |
| Konsolidirana dobit prije oporezivanja | 200.018.721 | 210.819.761 |
| Porez na dobit po stopi od 20% | 40.003.744 | 42.163.952 |
| Konsolidacijske usklade | 2.849.581 | (3.023.412) |
| Povećanja poreza | 19.190.150 | 34.480.122 |
| Umanjenja poreza | (30.114.469) | (40.870.155) |
| Iskorištena porezna imovina | (5.768.594) | (7.913.946) |
| Porezna obveza | 26.160.412 | 24.836.561 |
| Poticaji ulaganja | (4.493.180) | (6.254.487) |
| Korigirana porezna obveza | 21.667.232 | 18.582.074 |
| Nepriznata porezna imovina po poreznim gubicima za prijenos u buduća razdoblja | 36.540.037 | 33.090.864 |

Važeća stopa poreza na dobit za 2012. i 2011. godinu bila je 20%.

Grupa je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke od ovisnih društava koja su u poslovanju 2012. godine ostvarila gubitak, te ne podliježu porezu i od ovisnih društava koja su u 2012. ostvarila dobitak, ali ne podliježu porezu zbog prenesenih poreznih gubitaka iz prethodnog razdoblja. Prijenos poreznih gubitaka u buduća razdoblja u svrhu umanjenja oporezive dobiti moguće je u razdoblju od narednih pet (5) godina. Na dan 31. prosinca 2012. godine nepriznata porezna imovina po prenesenim poreznim gubicima utvrđena je u iznosu od 36.540.037 kuna i može se iskoristiti kako slijedi:

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| 31. prosinca 2012. | - | 2.566.200 |
| 31. prosinca 2013. | 6.292.724 | 6.428.630 |
| 31. prosinca 2014. | 6.190.137 | 8.118.867 |
| 31. prosinca 2015. | 8.018.502 | 10.478.289 |
| 31. prosinca 2016. | 5.482.495 | 5.498.878 |
| 31. prosinca 2017. | 10.556.179 | - |
| | 36.540.037 | 33.090.864 |

Odgođena porezna imovina na temelju prenesenih poreznih gubitaka nije priznata u financijskim izvještajima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti.

Uprava ovisnog društva Končar - Inženjering za energetiku i transport d.d. je donijela prijedlog odluke da se dio ostvarene dobiti u iznosu od 14.577.000 kuna reinvestira tj. da se za isti iznos poveća temeljni kapital ovisnog društva izdavanjem novih dionica. Slijedom navedenog, Grupa je za 2012. godinu iskoristila olakšicu za izračun poreza na dobit u visini reinvestirane dobiti temeljem Zakona o porezu na dobit. Ovisno društvo je obvezno poreznoj upravi predati potvrdu o upisu temeljnog kapitala

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

u roku od šest mjeseci od dana podnošenja porezne prijave, u suprotnom se mora izvršiti ispravak porezne prijave.

17. Zarada po dionici***Osnovna i razrijeđena zarada po dionici***

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|---|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Neto dobit pripisana vlasnicima matice | 150.536.186 | 162.441.709 |
| Ponderirani prosječni broj dionica (umanjen za trezorske dionice) | 2.571.455 | 2.562.505 |
| Zarada po dionici | 58,54 | 63,39 |

18. Goodwill

Goodwill u iznosu od 7.500.898 kuna odnosi se na goodwill priznat tijekom stjecanja kontrole na društvima Končar-Mjerni transformatori d.d., Končar-Distributivni i specijalni transformatori d.d. i Končar-Montažni inženjering d.d. Kretanje na goodwillu bilo je kako slijedi:

| | Goodwill |
|---|------------------|
| | HRK |
| Na dan 1. siječnja 2011. godine | 7.040.919 |
| Povećanje | 462.609 |
| Na dan 31. prosinca 2011. godine | 7.503.528 |
| Smanjenje (tečajne razlike i slično) | (2.630) |
| Na dan 31. prosinca 2012. godine | 7.500.898 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***19. Dugotrajna nematerijalna imovina**

| | Izdaci za razvoj | Koncesije, patenti, licencije, softver i ostala prava | Ostalo | Imovina u pripremi | Predujmovi | Ukupno |
|----------------------------------|-------------------|--|------------------|-----------------------|----------------|--------------------|
| | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK |
| Nabavna vrijednost | | | | | | |
| Stanje 1. siječnja 2011. | 65.079.238 | 16.800.663 | 1.052.418 | 2.726.213 | - | 85.658.532 |
| Ispravak početnog stanja | 147.930 | (69.318) | (344.028) | 1.616.553 | - | 1.351.137 |
| Prijenos s pripreme | 1.681.800 | 1.013.923 | - | (2.695.723) | - | - |
| Povećanje | 960.001 | 1.728.036 | 127.297 | 7.793.911 | 388.695 | 10.997.940 |
| Smanjenje | - | (16.096) | - | - | - | (16.096) |
| Stanje 31. prosinca 2011. | 67.868.969 | 19.457.208 | 835.687 | 9.440.954 | 388.695 | 97.991.513 |
| Ispravak početnog stanja | - | (134.653) | 81.180 | - | - | (53.473) |
| Prijenos na materijalnu imovinu | - | - | - | (1.551.164) | - | (1.551.164) |
| Prijenos s pripreme | - | 755.669 | 289.300 | (1.044.969) | - | - |
| Povećanje | 3.174.181 | 1.430.527 | - | 6.033.666 | 659.883 | 11.298.257 |
| Smanjenje | (1.235.840) | (318.907) | (39.906) | - | (570.781) | (2.165.434) |
| Stanje 31. prosinca 2012. | 69.807.310 | 21.189.844 | 1.166.261 | 12.878.487 | 477.797 | 105.519.699 |
| Ispravak vrijednosti | | | | | | |
| Stanje 1. siječnja 2011. | 52.616.383 | 13.748.716 | 798.361 | - | - | 67.163.460 |
| Ispravak početnog stanja | 147.926 | (38.171) | (344.028) | - | - | (234.273) |
| Amortizacija za godinu | 4.552.428 | 1.163.005 | 166.677 | - | - | 5.882.110 |
| Smanjenje | - | (16.096) | - | - | - | (16.096) |
| Stanje 31. prosinca 2011. | 57.316.737 | 14.857.454 | 621.010 | - | - | 72.795.201 |
| Ispravak početnog stanja | 3 | - | 81.180 | - | - | 81.183 |
| Amortizacija za godinu | 4.080.230 | 1.365.694 | 116.960 | - | - | 5.562.884 |
| Vrijednosno usklađenje | 2.005.306 | - | - | - | - | 2.005.306 |
| Smanjenje | (1.235.841) | (74.412) | (39.905) | - | - | (1.350.158) |
| Stanje 31. prosinca 2012. | 62.166.435 | 16.148.736 | 779.245 | - | - | 79.094.416 |
| Sadašnja vrijednost | | | | | | |
| 31. prosinca 2011. | 10.552.232 | 4.599.754 | 214.677 | 9.440.954 | 388.695 | 25.196.312 |
| 31. prosinca 2012. | 7.640.875 | 5.041.108 | 387.016 | 12.878.487 | 477.797 | 26.425.283 |

Nabavna vrijednost potpuno amortizirane nematerijalne imovine koja je u upotrebi na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 16.802 tisuće kuna (31.12.2011: 11.205 tisuća kuna).

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
20. Nekretnine, postrojenja i oprema

| | Zemljište | Građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Alati i uredski inventar | Ostalo | Imovina u pripremi | Predujmovi | Ukupno |
|---|--------------------|---------------------|----------------------|--------------------------|------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK |
| Nabavna vrijednost | | | | | | | | |
| Stanje 1. siječnja 2011. | 156.023.708 | 894.828.629 | 702.886.616 | 327.052.257 | 2.159.370 | 31.376.692 | 3.836.726 | 2.118.163.998 |
| Ispravak početnog stanja | (813.325) | (2.082.400) | (1.612.385) | 114.918 | - | - | - | (4.393.192) |
| Prijenos s pripreme | 66.166 | 16.929.596 | 31.160.060 | 21.748.684 | - | (69.904.506) | - | - |
| Povećanja | 565.672 | 136.645 | 1.814.558 | 4.790.466 | 407.253 | 192.176.347 | 45.390.515 | 245.281.456 |
| Prodaja ili rashodovanje | (117.512) | (1.393.975) | (18.332.135) | (9.355.568) | - | (386.478) | (42.044.284) | (71.629.952) |
| Stanje 31. prosinca 2011. | 155.724.709 | 908.418.495 | 715.916.714 | 344.350.757 | 2.566.623 | 153.262.055 | 7.182.957 | 2.287.422.310 |
| Ispravak početnog stanja | 184.909 | - | (1.380.830) | 1 | - | - | (2.418.061) | (3.613.981) |
| Donos sa nematerijalne imovine | - | - | 1.551.164 | - | - | - | - | 1.551.164 |
| Prijenos na imovinu namijenjenu | (604.976) | (8.393.284) | - | - | - | - | - | (8.998.260) |
| Prijenos s pripreme | 17.160 | 1.145.096 | 38.675.257 | 15.214.995 | 19.884 | (55.072.392) | - | - |
| Povećanja | 2.880.911 | 12.802.978 | 75.126.002 | 9.215.940 | 78.878 | 165.385.756 | 45.969.245 | 311.459.710 |
| Prodaja ili rashodovanje | (72.105) | (5.102.170) | (37.331.714) | (10.227.528) | - | (8.123.272) | (43.163.695) | (104.020.484) |
| Stanje 31. prosinca 2012. | 158.130.608 | 908.871.115 | 792.556.593 | 358.554.165 | 2.665.385 | 255.452.147 | 7.570.446 | 2.483.800.459 |
| Ispravak vrijednosti | | | | | | | | |
| Stanje 1. siječnja 2011. | - | 515.154.447 | 551.065.383 | 252.592.986 | 1.458.632 | 3.783.539 | - | 1.324.054.987 |
| Ispravak početnog stanja | - | (1.983.678) | (508.524) | 446.131 | 9.800 | - | - | (2.036.271) |
| Amortizacija za godinu | - | 21.301.870 | 30.471.267 | 17.906.594 | 208.420 | - | - | 69.888.151 |
| Povećanje | - | - | 1.411.693 | 481.915 | - | - | - | 1.893.608 |
| Prodaja ili rashodovanje | - | (1.210.159) | (18.282.926) | (9.501.888) | - | - | - | (28.994.973) |
| Stanje 31. prosinca 2011. | - | 533.262.480 | 564.156.893 | 261.925.738 | 1.676.852 | 3.783.539 | - | 1.364.805.502 |
| Ispravak početnog stanja | - | - | 8.999 | (9.001) | (1) | - | - | (3) |
| Prijenos na imovinu namijenjenu prodaji | - | (1.656.379) | - | - | - | - | - | (1.656.379) |
| Vrijednosno usklađenje | - | - | 309.307 | 13.434.482 | - | - | - | 13.743.789 |
| Amortizacija za godinu | - | 19.183.410 | 27.523.009 | 17.547.691 | 298.361 | - | - | 64.552.471 |
| Ostala povećanja | - | - | 1.052.346 | - | - | - | - | 1.052.346 |
| Povećanje | - | 7.463.970 | 10.589.923 | 54.945 | - | - | - | 18.108.838 |
| Prodaja ili rashodovanje | - | (566.124) | (32.247.469) | (8.786.471) | - | (22.667) | - | (41.622.731) |
| Stanje 31. prosinca 2012. | - | 557.687.357 | 571.393.008 | 284.167.384 | 1.975.212 | 3.760.872 | - | 1.418.983.833 |
| Sadašnja vrijednost | | | | | | | | |
| 31. prosinca 2011. | 155.724.709 | 375.156.015 | 151.759.821 | 82.425.019 | 889.771 | 149.478.516 | 7.182.957 | 922.616.808 |
| 31. prosinca 2012. | 158.130.608 | 351.183.758 | 221.163.585 | 74.386.781 | 690.173 | 251.691.275 | 7.570.446 | 1.064.816.626 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Nad nekretninama i pokretninama Grupe upisana su založna prava kao osiguranja plaćanja dugoročnih (bilješka 35) i kratkoročnih kredita (bilješka 38) u iznosu od 593,5 milijuna kuna te 28,2 milijuna eura.

Nabavna vrijednost potpuno amortizirane materijalne imovine Grupe koja je u upotrebi na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 506.330 tisuća kuna (31.12.2011.: 607.964 tisuće kuna).

Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa ima ugovorene neizvršene investicije u iznosu od 1,1 milijuna kuna (31.12.2011.: 6,9 milijuna kuna).

Sadašnja vrijednost imovine Grupe kupljene na financijski leasing na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 2,8 milijuna kuna (31.12.2011.: 4,1 milijuna kuna).

Efekt promjene amortizacijskih stopa u 2012. godini je manji trošak amortizacije za 7.797.772 kuna.

Sukladno planu restrukturiranja društvo Končar – Kućanski aparati je provelo vrijednosno usklađenje imovine (bilješka 10) koju više neće koristiti u svom proizvodnom procesu.

21. Ulaganja u nekretnine

Ulaganje u nekretnine u iznosu od 92.667.771 kune (2011.: 94.603.651 kuna) odnosi se na ulaganja radi porasta tržišne vrijednosti nekretnina namijenjenih za buduću prodaju. Fer vrijednost ovih ulaganja procijenjena od strane nezavisnog procjenitelja viša je od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

22. Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate po metodi udjela

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|---|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| <i>Pridružena društva:</i> | | |
| Končar-Energetski transformatori d.o.o., Zagreb | 244.722.545 | 239.097.039 |
| <i>Ostala pridružena društva (unuke):</i> | | |
| Elkakon d.o.o., Zagreb | 3.577.735 | 3.470.212 |
| <i>Zajednički pothvat:</i> | | |
| Tbea Končar Instrument transformers, Kina | 5.254.620 | 2.191.352 |
| | 253.554.900 | 244.758.603 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Sumarni podaci za pridružena društva prikazani su u sljedećoj tabeli:

| | Končar - Energetski transformatori d.o.o. | | Elkakon d.o.o. | |
|---------------------------------|--|------------------|-----------------------|----------------|
| | 2012. | 2011. | 2012. | 2011. |
| | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 |
| Prihodi | 1.036.128 | 1.319.400 | 79.765 | 70.209 |
| Rashodi | (839.807) | (1.054.636) | (78.106) | (69.188) |
| Dobit prije oporezivanja | 196.321 | 264.764 | 1.659 | 1.021 |
| Porez na dobit | (39.338) | 7.213 | (332) | (217) |
| Dobit nakon oporezivanja | 156.983 | 271.977 | 1.327 | 804 |
| Dugotrajna imovina | 253.049 | 284.919 | 6.336 | 6.937 |
| Kratkotrajna imovina | 835.978 | 928.968 | 12.538 | 18.070 |
| Ukupna imovina | 1.089.027 | 1.213.887 | 18.874 | 25.007 |
| Ukupne obveze | 443.090 | 518.724 | 10.964 | 18.119 |

Za pridruženo društvo Končar – Energetski transformatori d.o.o. poslovna godina počinje 1. listopada, a završava 30. rujna.

Sumarni podaci za zajednički pothvat prikazani su u sljedećoj tabeli:

| | Tbea Končar Instrument transformers Ltd. | |
|---------------------------------|---|-----------------|
| | 2012. | 2011. |
| | HRK'000 | HRK'000 |
| Prihodi | 96.493 | 88.638 |
| Rashodi | (88.254) | (100.079) |
| Dobit prije oporezivanja | 8.239 | (11.441) |
| Porez na dobit | (45) | 907 |
| Dobit nakon oporezivanja | 8.194 | (10.534) |
| Dugotrajna imovina | 19.785 | 24.376 |
| Kratkotrajna imovina | 86.141 | 79.732 |
| Ukupna imovina | 105.926 | 104.108 |
| Ukupne obveze | 59.973 | 66.207 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***23. Dugotrajna financijska imovina**

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Ostala ovisna društva (unuke): | | |
| Končar-Inženjering d.d., Zagreb | 227.787 | 227.787 |
| Konel d.o.o. Bugarska | 62.280 | 62.280 |
| Mjerenja d.o.o., Beograd, Srbija | 3.637 | 3.637 |
| | 293.704 | 293.704 |
| Udjeli do 20% kapitala | | |
| Novi Fermot d.o.o, Donji Kraljevec | 429.300 | 429.300 |
| Ferokotao d.o.o., Donji Kraljevec | 262.016 | 262.016 |
| Centar proizvodnog strojarstva i analitičarstva d.o.o, | 110.000 | 110.000 |
| Bio plinifikacija | 10.000 | 10.000 |
| | 811.316 | 811.316 |
| Ulaganja u vrijednosne papire | | |
| Ulaganja u dionice | 6.118.045 | 5.678.748 |
| Ispravak vrijednosti ulaganja u dionice | (1.916.832) | (922.931) |
| | 4.201.213 | 4.755.817 |
| Dani zajmovi, depoziti i slično | 1.421.275 | 1.461.483 |
| | 6.727.508 | 7.322.320 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***24. Dugotrajna potraživanja**

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| <i>Potraživanja po osnovi prodaje na kredit</i> | | |
| Potraživanja za prodane stanove | 8.607.886 | 11.264.949 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja za prodane stanove | (3.180.752) | (3.180.752) |
| Potraživanja za prodane dionice | 17.155.556 | 20.434.605 |
| Potraživanje od Željeznice Federacije BiH, Sarajevo, BIH | 8.847.953 | 33.581.595 |
| Ostali dani krediti | 92.319 | 112.072 |
| Tekuće dospijeće (bilješka 28) | (5.001.442) | (5.133.515) |
| Tekuće dospijeće (bilješka 27) | (8.847.953) | (24.733.642) |
| | 17.673.567 | 32.345.312 |
| <i>Ostala potraživanja</i> | | |
| Potraživanja po osnovi prodaje u inozemstvu | 5.658.715 | 6.746.512 |
| Zajmovi dani zaposlenicima | 3.976.569 | 3.679.026 |
| Ostala dugotrajna potraživanja | 824.547 | 136.147 |
| Tekuće dospijeće (bilješka 27) | (387.848) | (183.885) |
| Tekuće dospijeće (bilješka 28) | (997.402) | (857.458) |
| | 9.074.581 | 9.520.342 |
| | 26.748.148 | 41.865.654 |

U skladu sa Zakonom o prodaji stanova na kojima postoji stanarsko pravo, stanovi u vlasništvu Društva prodani su uz kamatu od 1% godišnje na rok od prosječno 28 godina i uz valutnu klauzulu, prema kojoj se potraživanja povećavaju, odnosno smanjuju, ako se tečaj EUR promijeni za više od 5,1% u odnosu na tečaj koji je postojao u vrijeme datuma sklapanja ugovora o prodaji stanova. Iznosi neotplaćenih anuiteta u DEM konvertirani su u EUR po fiksnom tečaju 1 EUR = 1,95583 DEM. Kao osiguranje naplate potraživanja je hipoteka na prodane stanove.

Na dan 31. prosinca 2011. godine izvršeno je umanjeње vrijednosnog usklađenja dugoročnih potraživanja za prodane stanove procjenjivanjem sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova uz primjenu efektivne kamatne stope od 4,5%.

Potraživanje za prodane dionice i udjele odnosi se na dugoročno potraživanje po osnovi prodaje dionica povezanih društava Končar-Elektronika i informatika d.d., Končar-Električna vozila d.d. i Končar-Metalne konstrukcije d.d. u okviru programa zaposleničkog dioničarstva s obročnom otplatom kroz 10 godina uz fiksnu kamatu od 4,5% godišnje.

Potraživanje od Željeznica Federacije Bosne i Hercegovine d.o.o. Sarajevo dospijeva do srpnja 2013. godine sukladno ugovorenoj dinamici plaćanja.

Potraživanje po osnovi prodaje u inozemstvu odnosi se na potraživanja po osnovi prodaje u Bosni i Hercegovini preko firme TAKRAF iz Njemačke, a koje je preuzela KfW Banka, Berlin.

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***25. Zalihe**

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Sirovine i materijal | 290.380.801 | 301.970.147 |
| Rezervni dijelovi | 97.286 | 80.443 |
| Sitan inventar i ambalaža | 2.807.359 | 2.389.596 |
| Proizvodnja u tijeku | 110.880.854 | 101.295.101 |
| Nedovršeni proizvodi i poluproizvodi | 52.167.565 | 54.142.112 |
| Gotovi proizvodi | 74.443.322 | 60.704.804 |
| Trgovačka roba | 11.124.204 | 13.717.172 |
| Roba na putu | - | 10.167.398 |
| Minus: Ispravak vrijednosti sirovina i materijala, rezervnih dijelova i sitnog inventara i ambalaže | (30.103.117) | (27.659.087) |
| Ispravak vrijednosti proizvodnje u tijeku, gotovih proizvoda i trgovačke robe | (43.757.907) | (30.741.139) |
| | 468.040.367 | 486.066.547 |
| Predujmovi za zalihe | | |
| Dani predujmovi u zemlji | 2.866.834 | 17.593.150 |
| Ispravak vrijednosti | (8.981) | (8.963) |
| | 2.857.853 | 17.584.187 |
| Dani predujmovi u inozemstvu | 5.537.759 | 8.272.414 |
| Ukupno predujmovi | 8.395.612 | 25.856.601 |
| | 476.435.979 | 511.923.148 |

Trošak prodanih proizvoda priznatih u računu dobiti i gubitka u 2012. godini iznosio je 1.129.659 tisuća kuna (2011.: 1.026.713 tisuća kuna).

26. Kratkotrajna potraživanja od povezanih poduzetnika

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|---|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Končar-Energetski transformatori d.o.o., Zagreb | 14.454.628 | 19.467.234 |
| | 14.454.628 | 19.467.234 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***27. Kratkotrajna potraživanja od kupaca**

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|---|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| <u>Kupci u zemlji</u> | 562.189.180 | 475.550.613 |
| Ispravak vrijednosti | (53.881.903) | (40.474.710) |
| Ukupno kupci u zemlji | 508.307.277 | 435.075.903 |
| <u>Kupci u inozemstvu</u> | 407.660.411 | 391.764.370 |
| Tekuće dospijeće (bilješka 24) | 387.848 | 183.885 |
| Tekuće dospijeće (bilješka 24) | 8.847.953 | 24.733.642 |
| Ispravak vrijednosti | (102.263.633) | (19.979.087) |
| Ukupno kupci u inozemstvu | 314.632.579 | 396.702.810 |
| Ukupno kupci u zemlji i inozemstvu | 822.939.856 | 831.778.713 |

Na dan 31. prosinca 2012. godine starosna struktura potraživanja od kupaca bila je kako slijedi:

| | Ukupno | Nedospjelo | Dospjelo | | | | |
|--------------|--------------------|-------------|-------------|------------|-------------|--------------|------------|
| | | | < 60 dana | 60-90 dana | 90-180 dana | 180-365 dana | |
| | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK |
| 2012. | 822.939.856 | 613.331.910 | 109.037.331 | 33.172.874 | 35.433.009 | 16.528.049 | 15.436.683 |
| 2011. | 831.778.713 | 557.537.035 | 117.591.199 | 28.711.666 | 40.049.627 | 46.450.751 | 41.438.435 |

Kretanje na ispravku vrijednosti potraživanja od kupaca bilo je kako slijedi:

| | 2012. | 2011. |
|----------------------------|--------------------|-------------------|
| | HRK | HRK |
| Stanje 1. siječnja | 60.453.797 | 51.802.670 |
| Ispravljeno tijekom godine | 107.926.888 | 14.826.405 |
| Naplaćeno tijekom godine | (10.506.708) | (3.272.222) |
| Otpis tijekom godine | (1.733.648) | (3.321.176) |
| Rezervirano tijekom godine | 5.207 | 418.120 |
| Stanje 31. prosinca | 156.145.536 | 60.453.797 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***28. Ostala potraživanja**

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| <i>Potraživanja od države i drugih institucija</i> | | |
| Potraživanja za PDV | 24.471.882 | 41.752.667 |
| Potraživanja od HZZO | 1.005.398 | 716.607 |
| Ostalo | 105.070 | 163.273 |
| | 25.582.350 | 42.632.547 |
| <i>Ostala kratkotrajna potraživanja</i> | | |
| Potraživanja za prodane stanove | 7.637.736 | 6.971.386 |
| Potraživanja za prodane dionice i udjele | 5.586.027 | 3.085.414 |
| Potraživanja po predujmovima danim za usluge | 28.964.706 | 15.317.926 |
| Potraživanja po zajmovima danim zaposlenicima | 9.259 | 12.633 |
| Potraživanja za naknadu štete | 21.461.964 | 112.664 |
| Ostalo | 8.235.717 | 5.115.493 |
| Tekuća dospjeća potraživanja na kredit (bilješka 24) | 5.001.442 | 5.133.515 |
| Tekuća dospjeća ostalih potraživanja (bilješka 24) | 997.402 | 857.458 |
| | 77.894.253 | 36.606.489 |
| <i>Potraživanja od zaposlenih</i> | | |
| Potraživanja od zaposlenika | 1.489.031 | 1.321.053 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja od zaposlenika | (327.471) | - |
| | 1.161.560 | 1.321.053 |
| | 104.638.163 | 80.560.089 |

29. Kratkotrajna financijska imovina

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Depoziti preko 3 mjeseca | 196.551.197 | 376.970.323 |
| | 196.551.197 | 376.970.323 |

Ugovorene kamate na depozite u poslovnim bankama preko 3 mjeseca kreću se u rasponu od 1,6% – 4,9% (2011.: 0,4% - 6%).

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***30. Novac i novčani ekvivalenti**

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Stanje na žiro računima | 80.056.394 | 51.204.926 |
| Stanje na deviznim računima | 58.401.041 | 58.974.314 |
| Novac u blagajni | 380.075 | 321.028 |
| Kratkoročni vrijednosni papiri | 191.117 | 222.059 |
| Depoziti do 3 mjeseca | 263.633.058 | 182.519.401 |
| Ulaganja u novčane fondove | 9.191.069 | 26.152.852 |
| Ostali novčani ekvivalenti | - | 210.487 |
| Minus: Ispravak vrijednosti | (184.992) | (184.992) |
| | 411.667.762 | 319.420.075 |

Ugovorene kamate na depozite u poslovnim bankama do 3 mjeseca kreću se u rasponu od 0,6% - 3,75% (2011.: 0,4% - 5,45%).

31. Unaprijed plaćeni troškovi i obračunati prihodi

Aktivna vremenska razgraničenja u iznosu od 5.828.902 kune (31. prosinca 2011. godine u iznosu od 9.711.305 kuna) odnose se na plaćene troškove budućeg razdoblja u iznosu od 4.992.574 kune (31. prosinca 2011. godine u iznosu od 9.182.434 kuna) i obračunate prihode budućeg razdoblja u iznosu od 836.328 kuna (31. prosinca 2011. godine u iznosu od 528.871 kuna).

32. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji u iznosu od 14.213.927 kuna odnosi se na nekretnine ovisnog društva Končar – Kućanski aparati u iznosu od 8.253.927 kuna u Ilici u Zagrebu i u Osijeku te na nekretninu ovisnog društva Končar – Distributivni i specijalni transformatori stečenu u zamjenu za nenaplaćeno originalno potraživanje od društva Elektromaterijal d.o.o. u stečaju u iznosu od 5.960.000 kuna.

33. Temeljni kapital

Temeljni kapital utvrđen je u nominalnoj vrijednosti u iznosu od 1.028.847.600 kuna (31. prosinca 2011.: 1.028.847.600 kuna) i sastoji se od 2.572.119 dionica nominalne vrijednosti 400 kuna.

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Vlasnička struktura Grupe je kako slijedi:

| Dioničar | <u>31.prosinca 2012.</u> | | <u>31.prosinca 2011.</u> | |
|--|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
| | Broj dionica | Udio u vlasništvu % | Broj dionica | Udio u vlasništvu % |
| HPB d.d. (Kapitalni fond d.d.) | 724.515 | 28,17 | 724.515 | 28,17 |
| AUDIO /HZMO | 384.628 | 14,95 | 384.628 | 14,95 |
| AUDIO/RH | 260.280 | 10,12 | 260.280 | 10,12 |
| LINTEUM SAVJETOVANJE d.o.o. | 139.791 | 5,43 | 190.491 | 7,41 |
| Societe Generale - Splitska banka d.d./ Erste Plavi obvezni mirovinski fond | 184.189 | 7,16 | 172.199 | 6,69 |
| Hypo-Alpe-Adria-Bank d.d./ PBZ Croatia Osiguranje OMF | 164.777 | 6,41 | 107.159 | 4,17 |
| SOCIETE GENERALE/ AZ OMF | 106.438 | 4,14 | 104.676 | 4,07 |
| FLORIČIĆ KRISTIJAN | 85.714 | 3,33 | 85.714 | 3,33 |
| HYPO ALPE ADRIA BANK/RBA OMF | 35.250 | 1,37 | 35.250 | 1,37 |
| PBZ d.d. /skrbnički zbirni račun klijenata | 32.124 | 1,25 | 33.074 | 1,29 |
| Ostali dioničari | 453.749 | 17,64 | 464.519 | 18,06 |
| KONČAR d.d. (trezorske dionice) | 664 | 0,03 | 9.614 | 0,37 |
| | <u>2.572.119</u> | <u>100,00</u> | <u>2.572.119</u> | <u>100,00</u> |

34. Rezerviranja

| | Troškovi rezerviranja za dane garancije | Rezerviranja za sudske sporove | Troškovi jubilarnih nagrada i otpremnina | Ostalo | Ukupno |
|-------------------------------|---|--------------------------------|--|-------------------------|---------------------------|
| | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK |
| 1. siječnja 2011. | 382.293.790 | 160.462.210 | 21.899.686 | 13.988.004 | 578.643.690 |
| Dodatna rezerviranja | 44.552.025 | 1.939.232 | 6.694.412 | - | 53.185.669 |
| Uključivanje podružnice | 4.853.157 | - | - | - | 4.853.157 |
| Ukidanje rezerviranja | (32.399.703) | (77.748.946) | (6.784.351) | (11.516.010) | (128.449.010) |
| 31. prosinca 2011. | <u>399.299.269</u> | <u>84.652.496</u> | <u>21.809.747</u> | <u>2.471.994</u> | <u>508.233.506</u> |
| Dodatna rezerviranja | 32.508.683 | 608.772 | 9.761.634 | 213.300 | 43.092.389 |
| Ukidanje rezerviranja | (101.862.748) | (24.846.001) | (7.051.637) | - | (133.760.386) |
| Ostalo (tečajne razlike i sl) | - | - | - | (112.458) | (112.458) |
| 31. prosinca 2012. | <u>329.945.204</u> | <u>60.415.267</u> | <u>24.519.744</u> | <u>2.572.836</u> | <u>417.453.051</u> |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Rezerviranja za obveze po izdanim garancijama za povrat avansa u iznosu od 80.511.279 kuna (2011. godine u iznosu od 120.153.400 kuna) odnose se na kunsku protuvrijednost avansa u iznosu od 14.058.700 USD uplaćenih društvima bivšeg poduzeća Rade Končar, koja su završila u stečaju. Predumjovi su primljeni vezano za projekte dogovorene s iračkim državnim institucijama prije 1990. godine. Za primljene avanse izdane su garancije u raznim valutama, čija je kunska protuvrijednost na dan 31. prosinca 2012. godine u iznosu od 69.082.570 kuna (31. prosinca 2011. godine u iznosu od 65.491.426 kune). Predmetne garancije su zbog stanja u Iraku u statusu mirovanja.

Preostala rezerviranja za dane garancije odnose se na garancije ostalih društava u Grupi u iznosu od 249.433.925 kuna (31. prosinca 2011.: 279.145.869 kuna).

Dugoročna rezerviranja za sudske sporove u iznosu od 60.415.267 kuna (2011. godine u iznosu od 84.652.496 kuna) odnose se na sudske sporove u tijeku i za troškove po sudskim sporovima koji se vode protiv društava Grupe.

Ukidanje dijela rezervacija za sudske sporove u iznosu od 23.768.803 kune odnosi se na tužbeni zahtjev Centralne banke Sirije iz 2004. godine za obeštećenje zbog narušavanja ugleda Banke, a u vezi tužbe u Švicarskoj za naplatu bankovnih garancija koje je u korist Končara izdala Centralna banka Sirije kao instrument osiguranja plaćanja za isporuke elektroopreme kupcu Elektroprivreda Sirija. Obzirom da je krajem 2011. godine završio arbitražni postupak i izvršeno plaćanje te su Društvu vraćene bankarske garancije ne postoji više pravni rizik po tom sporu.

Rezerviranja za troškove jubilarnih nagrada i otpremnina u iznosu od 24.519.744 kune (2011.: 21.809.747 kuna) odnose se na redovna primanja zaposlenih (redovne otpremnine i jubilarne nagrade), te otpremnine Uprave.

Ostala dugoročna rezerviranja u iznosu od 2.572.836 kuna (na dan 31. prosinca 2011. godine: 2.471.994 kune) odnosi se na ispitivanje proizvoda.

35. Dugoročne obveze

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Obveze za zajmove, depozite i slično | 1.020.000 | 1.700.000 |
| Minus: Tekuće dospijeće (bilješka 37) | (510.000) | (680.000) |
| | 510.000 | 1.020.000 |
| Obveze prema bankama | 296.910.703 | 184.629.511 |
| Minus: Tekuće dospijeće (bilješka 38) | (51.339.598) | (65.441.372) |
| | 245.571.105 | 119.188.139 |
| | 246.081.105 | 120.208.139 |

Značajniji dugoročni ugovorni aranžmani između banaka i pojedinih društava Končar grupe navedeni su u nastavku:

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

| Naziv Društva | Kreditor | Namjena kredita | Iznos kredita | Kamatna stopa | Dospijeće | Instrumenti osiguranja |
|--|-----------------------|---|---------------------------------|---|-------------------|--|
| Distributivni i specijalni transformatori d.d. | RBA d.d. & HBOR | Kupovina opreme i rekonstrukcija proizvodnih kapaciteta | 15 milijuna kuna | 4% | 31.12.2014. | Založno pravo na opremi Društva |
| Distributivni i specijalni transformatori d.d. | RBA d.d. & HBOR | Financiranje investicija u proizvodni prostor - izgradnja hale | 1.025.233 eura | 4% | 31.12.2014. | Založno pravo na nekretninama Društva, u ukupnom iznosu od 28,2 milijuna eura |
| Distributivni i specijalni transformatori d.d. | RBA d.d. & HBOR | Financiranje izgradnje i opremanja VN Laboratorija te proizvodnih, skladišnih i administrativnih prostora | 6 milijuna eura | 4% | 30.06.2022. | Založno pravo na nekretninama društva |
| Distributivni i specijalni transformatori d.d. | SG-SB d.d.& HBOR | Financiranje obrtnih sredstava | 7,5 milijuna kuna+1,014.288 EUR | 4% | 30.09.2015. | Založno pravo na nekretninama društva |
| Mjerni transformatori d.d. | Zagrebačka banka d.d. | Financiranje obrtnih sredstava | 1.500.000 EUR | 3m EURIBOR + 5,46% godišnje, promjenjiva | 31.12.2015. | Založno pravo na k.o. Jankomir, zk ul 1055, 1060 i 1063; Sudažnik - Končar-Elektroindustrija d.d |
| Mjerni transformatori d.d. | PBZ d.d. | Financiranje obrtnih sredstava: a) Obveze prema dobavljačima; b) Obveze prema financijskim institucijama c) Ostalo - plaće | 6.000.000 HRK | 2,8% kta | 30.09.2016. | 2 kom blanco akceptirana vlastita mjenica bez protesta korisnika kredita, 2 kom zadužnica korisnika za udjel banke |
| Mjerni transformatori d.d. | PBZ d.d. | Financiranje obrtnih sredstava: a) Obveze prema dobavljačima; b) Obveze prema financijskim institucijama c) Ostalo - plaće | 9.000.000 HRK | 6,5% kta promjenjiva | 30.9.2016 | 2 kom blanco akceptirana vlastita mjenica bez protesta korisnika kredita, 2 kom zadužnica korisnika za udjel banke |
| Mjerni transformatori d.d. | PBZ d.d. | Financiranje obrtnih sredstava: a) Obveze prema dobavljačima; b) Obveze prema financijskim institucijama c) Ostalo - plaće | 2.500.000 HRK | 1,8% kta | 31.3.2016 | 2 kom blanco akceptirana vlastita mjenica bez protesta korisnika kredita, 2 kom zadužnica korisnika za udjel banke |
| Mjerni transformatori d.d. | PBZ d.d. | Financiranje obrtnih sredstava: a) Obveze prema dobavljačima; b) Obveze prema financijskim institucijama c) Ostalo - plaće | 2.500.000 HRK | 6,3% kta promjenjiva | 31.3.2016 | 2 kom blanco akceptirana vlastita mjenica bez protesta korisnika kredita, 2 kom zadužnica korisnika za udjel banke |
| Končar Električna vozila d.d. | HBOR | Kredit iz Programa kreditiranja trajnih obrtnih sredstava za osnaženje poslovanja | do 28 milijuna kuna | 5,5% promjenjiva | 31. svibnja 2019. | Založno pravo na nekretninama u iznosu od 28 milijuna kuna, 16 bjanko vlastitih akceptiranih mjerenica, 1 zadužnica |
| Končar Kućanski aparati d.o.o | PBZ d.d. & HBOR | Klupski kunski kredit sa kreditorima PBZ i HBOR u skladu s modelom A financiranja za podmirenje tekućih obveza | 15 milijuna kuna | Kamatna stopa na udjel PBZ je u visini prinosa na TZ MF sa rokom dospjeća 91 dan+3,4% godišnje, a na udjel HBOR-a 3,8% godišnje fiksno. | 30. lipanj 2015. | 1 blanco akceptirana vlastita mjenica društva i Končar elektroindustrije d.d., 1 zadužnica društva i Končar elektroindustrije d.d., za udjel PBZ i HBOR posebno. |
| Končar Kućanski aparati d.o.o | PBZ d.d. & HBOR | Financiranje obrtnih sredstava | 15 milijuna kuna | Kamatna stopa na udjel PBZ je u visini prinosa na TZ MF +3,3% godišnje, a na udjel HBOR-a 2,8% godišnje | 30. rujna 2016. | 1 blanco akceptirane vlastita mjenice društva i Končar elektroindustrije d.d., 1 zadužnica društva i Končar elektroindustrije d.d., za udjel PBZ i HBOR posebno |
| Inžinjeri za energetiku i transport d.d. | HBOR & KB Mostar | Društvo preuzelo kredit u ime Kliničke bolnice Mostar d.d., a konačni obveznik servisiranja obveze je Ministarstvo zdravstva i socijalne skrbi Republike Hrvatske | 1.4 milijun kuna | 6-mjesečni euribor plus marža 2% godišnje | 2013. | Mjenice i zadužnice |

Končar Električna vozila d.d. **Neiskorištena sredstva iz odobrenog kredita iznose 2,9 mil.kn**

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Promjene u obvezama za zajmove, depozite i slično tijekom godine su, kako slijedi:

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| 1. siječnja | 1.020.000 | 2.300.000 |
| Otplate zajmova | - | (680.000) |
| Minus: Tekuće dospijeće | (510.000) | (680.000) |
| 31. prosinca | 510.000 | 1.020.000 |

Dugoročne obveze za zajmove, depozite i slično dospjevaju na plaćanje, kako slijedi:

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Unutar jedne godine | 510.000 | 680.000 |
| Od 1 do 2 godine | 340.000 | 850.000 |
| Od 2 do 5 godina | 170.000 | 170.000 |
| Minus: Tekuće dospijeće | (510.000) | (680.000) |
| | 510.000 | 1.020.000 |

Promjene u obvezama prema bankama i drugim financijskim institucijama tijekom godine su, kako slijedi:

| | HRK |
|---------------------------|--------------------|
| 1. siječnja 2011. | 79.684.423 |
| Novi krediti | 138.621.984 |
| Otplate kredita | (34.677.131) |
| Tečajne razlike | 1.000.235 |
| Minus: tekuće dospijeće | (65.441.372) |
| 31. prosinca 2011. | 119.188.139 |
| Novi krediti | 177.419.092 |
| Otplate kredita | - |
| Tečajne razlike | 303.472 |
| Minus: tekuće dospijeće | (51.339.598) |
| 31. prosinca 2012. | 245.571.105 |

Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama dospjevaju na plaćanje, kako slijedi:

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Unutar jedne godine | 51.339.598 | 65.441.372 |
| Od 1 do dvije godine | 33.854.028 | 25.803.775 |
| Od 2 do 5 godina | 114.441.590 | 61.346.161 |
| Iznad 5 godina | 97.275.487 | 32.038.203 |
| Minus: tekuće dospijeće | (51.339.598) | (65.441.372) |
| | 245.571.105 | 119.188.139 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***36. Kratkoročne obveze prema povezanim poduzetnicima**

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Končar-Energetski transformatori d.o.o., Zagreb: | | |
| Obveze po predujmovima | 14.058 | 2.387.663 |
| Ostale obveze | 425.068 | 4.511.666 |
| | 439.126 | 6.899.329 |

37. Kratkoročne obveze za zajmove, depozite i slično

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Tekuće dospijeće dugoročnih zajmova | 510.000 | 680.000 |
| | 510.000 | 680.000 |

38. Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 50.326.649 | 70.496.929 |
| Plus: Tekuće dospijeće (bilješka 35) | 51.339.598 | 65.441.372 |
| | 101.666.247 | 135.938.301 |

Promjene u obvezama prema bankama i drugim financijskim institucijama tijekom godine su, kako slijedi:

| | HRK |
|---|--------------------|
| 1. siječnja 2011. | 148.028.224 |
| Novi krediti | 13.255.682 |
| Otplate kredita | (90.851.882) |
| Tečajne razlike | 64.905 |
| Plus: tekuće dospijeće dugoročnih kredita | 65.441.372 |
| 31. prosinca 2011. | 135.938.301 |
| Novi krediti | 8.229.293 |
| Otplate kredita | (87.911.020) |
| Prijenos obveze za dugoročne obveze | (5.937.500) |
| Tečajne razlike | 7.575 |
| Plus: tekuće dospijeće dugoročnih kredita | 51.339.598 |
| 31. prosinca 2012. | 101.666.247 |

Značajniji kratkoročni ugovorni aranžmani između banaka i pojedinih društava Končar grupe navedeni su u nastavku:

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

| Naziv Društva | Kreditor | Namjena kredita | Iznos kredita | Kamatna stopa | Dospijeće | Instrumenti osiguranja |
|-------------------------------|-----------------------|---|---------------------|--|-------------------|---|
| Mjerni transformatori d.d. | Erste bank d.d. | Financiranje pripreme izvoza ili izvoz | 10.000.000 HRK | 4,70% godišnje | 15.2.2013. | 5 komada bjanko akceptiranih mjenica korisnika kredita s klauzulom "bez protesta" i mjeničnim očitovanjem |
| Mjerni transformatori d.d. | Zagrebačka banka d.d. | Financiranje pripreme izvoza ili izvoz | 15.000.000 HRK | 4,70% godišnje | 15.4.2013. | Založno pravo na k.o. Jankomir, zk ul 1055, 1060 i 1063; Sudužnik- Končar-Elektroindustrija d.d |
| Obnovljivi izvori d.o.o. | HBOR | Financiranje projekta "Vjetroelektrana Pometeno brdo". | 13.544.162 EUR | 4% | 31.3.2013. | mjenice, zdužnice, vinkilirane police osiguranja, ugovor o osiguranju novčane tražbine zasnivanjem založnog prava, cesija, ugovor o zalogu projektnih računa |
| Obnovljivi izvori d.o.o. | Zagrebačka banka d.d. | Financiranje PDV-a tijekom izgradnje vjetroelektrane "Pometeno brdo" | 19 milijuna kuna | Ostvarena kamatna stopa na trezorske zapise Ministarstva financija s rokom dospijeća 91 dan + marža od 3% godišnje | 30. lipnja 2013. | mjenice, zdužnice, vinkilirane police osiguranja, ugovor o osiguranju novčane tražbine zasnivanjem založnog prava, cesija, ugovor o zalogu projektnih računa |
| Obnovljivi izvori d.o.o. | Zagrebačka banka d.d. | Financiranje projekta "Vjetroelektrana Pometeno brdo". | 3 milijuna eura | Stopa tromjesečnog EURIBOR-a + marže od 4% godišnje | 31.3.2013. | mjenice, zdužnice, vinkilirane police osiguranja, ugovor o osiguranju novčane tražbine zasnivanjem založnog prava, cesija, ugovor o zalogu projektnih računa |
| Končar Električna vozila d.d. | HBOR | Financiranje Ugovora za proizvodnju i isporuku jednog četverodijelnog niskopodnog elektromotornog vlaka za potrebe regionalnog željezničkog putničkog prometa u Bosni i Hercegovini | 14,69 milijuna kuna | 4,6% fiksna | 15. srpanj 2013. | Založno pravo na nekretninama u iznosu od 30 milijuna kuna, 3 bjanco vlastite akceptirane mjenice, 1 zadužnica |
| Končar Električna vozila d.d. | Zagrebačka banka d.d. | Financiranje ugovora za glavni popravak i modernizaciju 14 električnih lokomotiva serije Željeznica Federacije Bosne Hercegovine | 2 milijuna kuna | 3 mjesečni euribor + 4% godišnje, promjenjiva | 30. svibanj 2013. | Založno pravo nad nekretninama u vrijednosti 7 milijuna eura, 28 bjanco vlastitih akceptiranih mjenica, 2 zadužnice, Ugovor o upućivanju (asignaciji) temeljem izdane police osiguranja HBOR u iznosu od 10,6 mil. EUR. |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***39. Kratkoročne obveze prema dobavljačima**

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Dobavljači u zemlji | 254.155.708 | 293.588.103 |
| Dobavljači u inozemstvu | 94.524.599 | 107.128.972 |
| Obveze za nefakturiranu robu | 824.562 | 2.954.246 |
| | 349.504.869 | 403.671.321 |

Na dan 31. prosinca 2012. godine starosna struktura obveza prema dobavljačima bila je kako slijedi:

| Ukupno | Nedospjelo | Dospjelo | | | | | > 365 dana |
|--------|--------------------|-------------|------------|-------------|--------------|-----------|------------|
| | | < 60 dana | 60-90 dana | 90-180 dana | 180-365 dana | | |
| HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | |
| 2012. | 349.504.869 | 275.063.142 | 55.619.494 | 4.915.350 | 6.883.093 | 3.390.738 | 3.633.052 |
| 2011. | 403.671.321 | 292.176.797 | 69.835.741 | 13.692.938 | 17.495.091 | 3.778.745 | 6.692.009 |

40. Obveze s osnove ugovora o izgradnji

| | 2012. |
|---|-------------------|
| | HRK |
| Stanje 1. siječnja | - |
| Fakturirano u godini | 64.007.783 |
| Minus nastali troškovi plus priznati dobiti minus priznati gubici | (32.733.966) |
| Stanje 31. prosinca | 31.273.817 |

41. Kratkoročne obveze za predujmove

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Od kupaca u zemlji | 33.559.378 | 28.684.002 |
| Od kupaca u inozemstvu | 98.073.073 | 173.425.678 |
| | 131.632.451 | 202.109.680 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***42. Ostale obveze**

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|--|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| <i>Potraživanja od države i drugih institucija</i> | | |
| Obveze za PDV | 13.717.605 | 9.894.741 |
| Obveze za doprinose iz i na plaće te porez i prirez iz plaća | 30.673.271 | 28.841.467 |
| Ostale obveze | 54.372 | 131.925 |
| | 44.445.248 | 38.868.133 |
| <i>Kratkoročne ostale obveze</i> | | |
| Obveze za kamate | 4.736.860 | 5.943.516 |
| Obveze s osnova udjela u rezultatu | 226.041 | 234.805 |
| Ostale obveze | 1.805.314 | 3.980.547 |
| | 6.768.215 | 10.158.868 |
| <i>Kratkoročne obveze prema zaposlenicima</i> | | |
| Obveze za neto plaće | 26.948.946 | 26.703.689 |
| Obveze za otpremnine | 37.000 | 233.061 |
| Obveze prema Upravama društava temeljem rezultata poslovanja | 3.794.835 | 3.498.053 |
| Ostale obveze | 464.401 | 439.712 |
| | 31.245.182 | 30.874.515 |
| | 82.458.645 | 79.901.516 |

43. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | HRK | HRK |
| Prihod budućeg razdoblja | 55.695.330 | 72.966.583 |
| Kratkoročna rezerviranja | 23.213.312 | 5.871.178 |
| Odgođeno plaćanje troškova | 12.428.397 | 18.447.621 |
| Odgođeno plaćanje poreza na dobit | - | 325.846 |
| | 91.337.039 | 97.611.228 |

44. Upravljanje rizicima

Grupa je u svom poslovanju izložena tržišnom (kamatnom i valutnom riziku), kreditnom i riziku likvidnosti.

Pojedina društva Grupe koriste derivatne financijske instrumente uglavnom za zaštitu od rizika. Politike upravljanja rizikom koje se odnose na kratkotrajnu i dugotrajnu financijsku imovinu, kratkotrajna i dugotrajna potraživanja, upravljanje gotovinom te dugovima i obvezama mogu se sažeti kako slijedi:

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***a) Rizik upravljanja kapitalom**

Upravljanje kapitalom provodi se na način da se osigura daljnje poslovanje i pritom omogućiti povećanje povrata dioničarima kroz optimizaciju odnosa kapitala i dugovanja. Grupa upravlja kapitalom i obavlja potrebne usklade istog u skladu s promjenama ekonomskih uvjeta na tržištu i značajkama rizika svoje imovine. Grupa može donijeti odluku o isplati dividende vlasnicima, povećati/smanjiti temeljni kapital, prodati imovinu da bi smanjilo svoje obveze i slično. Ciljevi, politike i procesi nisu bili mijenjani tijekom razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2012. godine te 31. prosinca 2011. godine.

| | 31. prosinca 2012. | 31. prosinca 2011. |
|---|--------------------|--------------------|
| | HRK'000 | HRK'000 |
| Financijske obveze | 348.257 | 256.826 |
| Umanjenje za novac i novčane ekvivalente (depozite) | (411.668) | (319.420) |
| Neto dug | - | - |

b) Značajne računovodstvene politike

Detalji vezani uz usvojene značajne računovodstvene politike i metode, uključujući i kriterije za priznavanje, temelj mjerenja i temelj priznavanja prihoda i rashoda, za svaku značajnu stavku financijske imovine i financijskih obveza te kapitala objašnjeni su u bilješci 2 ovog izvještaja.

Računovodstvene politike za financijske instrumente su primijenjene na dolje navedene pozicije bilance:

2012.

| | Zajmovi i potraživanja | Imovina po fer vrijednosti kroz RDG | Imovina raspoloživa za prodaju | Ulaganja koja se drže do dospjeća | Ukupno imovina klasificirana prema MRS 39 |
|---|---------------------------|--|--------------------------------------|--|--|
| | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 |
| 31. prosinca 2012. | | | | | |
| Dugotrajna fin. imovina | 2.393 | 2.565 | 1.696 | 74 | 6.728 |
| Dugotrajna potraživanja | 26.748 | - | - | - | 26.748 |
| Kratkotrajna fin. imovina | 196.519 | - | - | 32 | 196.551 |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | 948.121 | - | - | - | 948.121 |
| Novac i novč. ekvivalenti | 406.977 | 4.691 | - | - | 411.668 |
| | 1.580.758 | 7.256 | 1.696 | 106 | 1.589.816 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***2011.**

| | Zajmovi i potraživanja | Imovina po fer vrijednosti kroz RDG | Imovina raspoloživa za prodaju | Ulaganja koja se drže do dospjeća | Ukupno imovina klasificirana prema MRS 39 |
|---|---------------------------|--|--------------------------------------|--|--|
| | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 |
| 31. prosinca 2011. | | | | | |
| Dugotrajna fin. imovina | 4.508 | 2.211 | 484 | 119 | 7.322 |
| Dugotrajna potraživanja | 41.866 | - | - | - | 41.866 |
| Kratkotrajna fin. imovina | 376.939 | - | - | 31 | 376.970 |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | 932.931 | - | - | - | 932.931 |
| Novac i novč. ekvivalenti | 255.411 | 64.009 | - | - | 319.420 |
| | 1.611.655 | 66.220 | 484 | 150 | 1.678.509 |

Sve obveze Grupe su klasificirane u kategoriju „Po amortiziranom trošku“. Grupa nema obveza koje su klasificirane kao „Obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“.

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza

Sljedeća tabela predstavlja financijsku imovinu i obveze vrednovane po fer vrijednosti u Izvještaju o financijskom položaju sukladno hijerarhiji fer vrijednosti. Ova hijerarhija grupira financijsku imovinu i obveze u 3 razine ovisno o značajnosti ulaznih varijabli korištenih u mjerenju fer vrijednosti financijske imovine i obveza. Hijerarhija fer vrijednosti ima sljedeće razine:

1. razina: cijene koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze
2. razina: ulazne varijable koje ne predstavljaju gore navedene cijene iz 1. razine već su vidljive za imovinu ili obvezu, bilo direktno (npr. kao cijene) ili indirektno (npr. izvedene iz cijena)
3. razina: ulazne varijable za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima

Razina unutar koje je financijska imovina/obveza klasificirana je temeljena na najnižoj razini značajne ulazne varijable korištene u mjerenju fer vrijednosti. Financijska imovina i obveze mjerene po fer vrijednosti u Izvještaju o financijskom položaju grupirane su unutar hijerarhije fer vrijednosti kako slijedi:

31. prosinca 2012.

| | 1. razina | 2. razina | 3. razina | Ukupno |
|--------------------------------|--------------|-----------|--------------|--------------|
| | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 |
| Imovina | | | | |
| Dionice koje kotiraju na burzi | 2.604 | - | 1.597 | 4.201 |
| Novčani fondovi | 4.691 | - | - | 4.691 |
| Ukupno | 7.295 | - | 1.597 | 8.892 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***31. prosinca 2011.**

| | 1. razina | 2. razina | 3. razina | Ukupno |
|--------------------------------|---------------|-----------|-----------|---------------|
| | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 |
| Imovina | | | | |
| Dionice koje kotiraju na burzi | 2.100 | - | - | 2.100 |
| Novčani fondovi | 64.009 | - | - | 64.009 |
| Ukupno | 66.109 | - | - | 66.109 |

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza je određena na sljedeći način:

- Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza kojima se trguje prema standardnim uvjetima i odredbama tržišta određena je na način da odražava tržišnu cijenu;
- fer vrijednost ostale financijske imovine i financijskih obveza (uključujući derivative) je definirana u skladu s općeprihvaćenim cjenovnim modelom baziranom na analizi diskontiranog novčanog tijeka primjenom cijena koje se koriste tijekom tržišnih transakcija i kotiranih cijena sličnih instrumenata;
- Fer vrijednost derivativnih instrumenata određuje se prema kotiranim cijenama. Kada nisu poznate informacije o takvim cijenama, koristi se analiza diskontiranog novčanog tijeka koristeći krivulju prinosa za vijek trajanja instrumenta ne-opcijskih vrijednosnica, i opcijski model cijena za opcijske vrijednosnice; i

U Grupi su korištene sljedeće metode i pretpostavke prilikom procjene fer vrijednosti financijskih instrumenata:

- Potraživanja i depoziti kod banaka - za imovinu koja dospijeva unutar 3 mjeseca i novčane fondove, knjigovodstvena vrijednost približna je fer vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Za dugoročna sredstva, ugovorene kamatne stope ne odstupaju značajno od trenutnih tržišnih, te je sukladno tome njihova fer vrijednost približna knjigovodstvenoj.
- Obveze po kreditima - fer vrijednost kratkoročnih obveza je približna knjigovodstvenoj vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Uprava vjeruje da se njihova fer vrijednost ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.
- Ostali financijski instrumenti - financijski instrumenti koji nisu vrednovani po fer vrijednostima su potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima te ostale kratkoročne obveze. Povijesna knjigovodstvena vrijednost potraživanja i obveza, uključujući rezerviranja, koji su u skladu s uobičajenim uvjetima poslovanja približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti.

c) Financijski rizik

Grupa upravlja i kontrolira financijski rizik koji bi mogao utjecati na poslovanje Grupe putem internih izvještaja o riziku koja analizira izloženost na temelju stupnja i značajnosti rizika. Ovaj rizik uključuje tržišni rizik (uključujući rizik promjene deviznih tečajeva, rizik fer vrijednosti kamatnih stopa i rizik porasta cijena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatnih stopa.

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***Tržišni rizik**

Tržišni rizik je rizik da će promjena tržišnih cijena, kao što su promjena stranih valuta i kamatnih stopa, utjecati na prihod Grupe ili vrijednost njihovih financijskih instrumenata. Cilj upravljanja tržišnim rizikom je upravljanje i kontroliranje izloženosti tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara, optimalizirajući povrat.

Grupa je prije svega izložena tržišnom riziku promjene deviznih tečajeva i promjenama kamatnih stopa.

Nije bilo značajnijih promjena utjecaja tržišnog rizika na Grupu kao niti promjena vezanih za mjerenje i upravljanje tržišnim rizikom.

a) Rizik promjene deviznih tečajeva

Grupa je izložena valutnom riziku putem prodaje, kupnje te zajmova koji su iskazani u valuti koja nije funkcionalna valuta Grupe. Valuta koja podliježe rizicima je prvenstveno EUR i USD.

Društva Grupe su izložena valutnom riziku i prilikom prodaje, nabave i kratkoročnih oročenja depozita koji su denominirani u stranoj valuti. Pojedina društva Grupe ugovaraju zaštitu od izloženosti ovom riziku.

Izloženost Grupe valutnom riziku je kako slijedi:

| | EUR | USD | Ostale | Ukupno | HRK | Ukupno |
|-----------------------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | valute | strane | | |
| | | | | valute | | |
| 2012. | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 |
| Potraživanja od kupaca | 266.371 | 4.659 | 30.990 | 302.020 | 520.920 | 822.940 |
| Ostala potraživanja | 27.552 | 223 | 4.126 | 31.901 | 78.826 | 110.727 |
| Depoziti preko 3 mjeseca | 152.495 | 5.805 | 23.827 | 182.127 | 14.424 | 196.551 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 56.505 | 3.793 | 17.833 | 78.131 | 333.537 | 411.668 |
| | 502.923 | 14.480 | 76.776 | 594.179 | 947.707 | 1.541.886 |
| Obveze prema dobavljačima | (88.298) | (219) | (5.271) | (93.788) | (255.717) | (349.505) |
| Ostale obveze | (57.868) | (389) | (7.921) | (66.178) | (158.874) | (225.052) |
| Obveze po kreditima | (217.998) | - | - | (217.998) | (130.259) | (348.257) |
| | (364.164) | (608) | (13.192) | (377.964) | (544.850) | (922.814) |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

| | EUR | USD | Ostale valute | Ukupno strane valute | HRK | Ukupno |
|-----------------------------|------------------|---------------|------------------|----------------------------|------------------|------------------|
| 2011. | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 |
| Potraživanja od kupaca | 336.642 | 18.385 | 36.177 | 391.204 | 440.575 | 831.779 |
| Ostala potraživanja | 49.701 | 52 | 2.328 | 52.081 | 29.604 | 81.685 |
| Depoziti preko 3 mjeseca | 176.820 | - | 15.802 | 192.622 | 184.348 | 376.970 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 119.015 | 2.267 | 8.135 | 129.417 | 190.003 | 319.420 |
| | 682.178 | 20.704 | 62.442 | 765.324 | 844.530 | 1.609.854 |
| Obveze prema dobavljačima | (121.776) | (232) | (9.075) | (131.083) | (272.588) | (403.671) |
| Ostale obveze | (169.058) | (681) | (3.551) | (173.290) | (111.995) | (285.285) |
| Obveze po kreditima | (113.078) | - | - | (113.078) | (143.748) | (256.826) |
| | (403.912) | (913) | (12.626) | (417.451) | (528.331) | (945.782) |

| | Kratkoročna izloženost | | | Dugoročna izloženost | | |
|--------------------------|------------------------|---------------|------------------|----------------------|----------|------------------|
| | EUR | USD | Ostale valute | EUR | USD | Ostale valute |
| 2012. | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 |
| Financijska imovina | 497.490 | 14.480 | 76.776 | 5.433 | - | - |
| Financijske obveze | (176.373) | (608) | (13.356) | (187.627) | - | - |
| Ukupna izloženost | 321.117 | 13.872 | 63.420 | (182.194) | - | - |

| 2011. | EUR | USD | Ostale valute | EUR | USD | Ostale valute |
|--------------------------|----------------|---------------|------------------|----------------|----------|------------------|
| | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 |
| Financijska imovina | 603.513 | 20.704 | 61.094 | 78.665 | - | 1.348 |
| Financijske obveze | (322.048) | (913) | (12.626) | (81.864) | - | - |
| Ukupna izloženost | 281.465 | 19.791 | 48.468 | (3.199) | - | 1.348 |

Analiza osjetljivosti

Slabljenje tečaja kune u odnosu na prosječne promjene tečajeva u godini na dan izvještavanja povećalo/(smanjilo) bi dobit prije poreza za sljedeće vrijednosti:

| | 2012. | 2011. |
|---------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Utjecaj na dobit prije poreza | Utjecaj na dobit prije poreza |
| | HRK'000 | HRK'000 |
| EUR (1%) | 1.680 | 421 |
| USD (2%) | (222) | (685) |
| Ostale valute | 773 | (2.455) |

Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable, a posebno kamatne stope ostaju nepromijenjene.

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Jačanje tečaja kune u odnosu na spomenute valute za iste prosječne postotne promjene na dan izvještavanja imalo bi vrijednosno jednak, ali suprotan utjecaj na dobit prije poreza, uz pretpostavku da ostale varijable ostaju nepromijenjene.

b) Rizik kamatnih stopa

Grupa je izložena i kamatnom riziku jer je dio kredita ugovorenih po promjenjivim kamatnim stopama dok je većina imovine nekamatonosna. Pojedina društva Grupe ugovaraju zaštitu od izloženosti riziku promjene kamatnih stopa izraženih u stranim valutama plaćanja.

Slijedeća tablica pokazuje osjetljivost promjene kamatnih stopa vezano za kredite Grupe na 31. prosinca 2012. godine i na dan 31. prosinca 2011. godine, uz pretpostavku da su sve ostale varijable konstantne, na dobitak prije oporezivanja.

| | Povećanje/ smanjenje u postotku | Učinak na dobit prije oporezivanja HRK'000 |
|--------------|---------------------------------------|---|
| 2012. | | |
| HRK | +1% | (2.487) |
| HRK | -1% | 2.487 |
| | | |
| | Povećanje/ smanjenje u postotku | Učinak na dobit prije oporezivanja HRK'000 |
| 2011. | | |
| HRK | +1% | (2.105) |
| HRK | -1% | 2.015 |

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana ugovornog odnosa neće izvršiti svoje obveze te će time uzrokovati nastajanje financijskog gubitka drugoj strani. Grupa je prihvatila politiku poslovanja samo s kreditno sposobnim i jamstvima osiguranim društvima čime umanjuje mogućnost nastajanja financijskih gubitaka zbog neispunjenih obveza. Grupa se služi podacima i mišljenjima prikupljenim od specijaliziranih bonitetnih kuća, Gospodarske komore kao i javno objavljenim informacijama o financijskom položaju društava i koristi svoju bazu podataka kako bi rangirala značajnije kupce. Utjecaj kreditnog rizika na Grupu kao i promjene u kreditnom rangiranju partnera konstantno su praćene i mjerene te je ukupna vrijednost zaključenih ugovora raspoređena između kreditno sposobnih partnera.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja - na izloženost kreditnom riziku uglavnom utječu individualne karakteristike pojedinog kupca. Grupa ima kreditnu politiku po kojoj se bonitet svakog kupca analizira na individualnoj osnovi prije određivanja uvjeta plaćanja i uvjeta isporuke za kupca. Grupa određuje ispravak vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka od potraživanja gubitaka te ostalih potraživanja i ulaganja.

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da društva Grupe neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze u roku. Upravljanje rizikom likvidnosti je odgovornost Uprava društava Grupe dok je Uprava Društva izradila kvalitetan okvir za praćenje kratkoročnih, srednjoročnih i dugoročnih financiranja te svih zahtjeva vezanih za rizik likvidnosti. Grupa upravlja rizikom likvidnosti na način da konstantno prati predviđeni i stvarni novčani tijek uspoređujući ga s dospelosti financijske imovine i obveza.

Slijedeća tablica prikazuje dospelost financijskih obveza Grupe na 31. prosinca 2012. godine i 31. prosinca 2011. godine sukladno ugovorenim ne-diskontiranim plaćanjima:

| | Knjigovodstvena vrijednost | Ugovoreni novčani tokovi | 0 – 3 mjeseci | 3 – 12 mjeseci | 2 – 5 godina | Više od 5 godina |
|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|---------------------|
| 31. prosinca 2012. | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 |
| Kratkoročne obveze za predujmove | 131.632 | 131.632 | 65.974 | 65.609 | 36 | 13 |
| Kratkoročne obveze prema dobavljačima | 349.505 | 349.505 | 314.738 | 34.360 | 407 | - |
| Ostale kratkoročne obveze | 82.898 | 82.898 | 79.548 | 3.350 | - | - |
| Kamatonosne obveze | 348.257 | 360.708 | 68.721 | 64.871 | 165.796 | 61.320 |
| | 911.853 | 924.743 | 528.981 | 168.190 | 166.239 | 61.333 |
| 31. prosinca 2011. | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 | HRK'000 |
| Kratkoročne obveze za predujmove | 202.110 | 202.110 | 91.376 | 109.001 | 1.733 | - |
| Kratkoročne obveze prema dobavljačima | 403.671 | 403.671 | 350.631 | 52.539 | 501 | - |
| Ostale kratkoročne obveze | 79.902 | 79.902 | 76.121 | 3.781 | - | - |
| Kamatonosne obveze | 256.826 | 262.404 | 32.325 | 109.605 | 88.862 | 31.612 |
| | 942.509 | 948.087 | 550.453 | 274.926 | 91.096 | 31.612 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***45. Informacije o poslovnim segmentima**

| 2012. | Industrija | Energetika i transport | Trgovina | Posebne djelatnosti | Društvo | Eliminiranja | Grupa |
|---|--------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK |
| Prihodi od prodaje | 106.846.348 | 2.034.195.638 | 161.348.690 | 56.466.616 | 398.600 | - | 2.359.255.892 |
| Prihodi od povezanih društava | 9.943.012 | 454.604.151 | 6.041.247 | 95.254.255 | 53.346.240 | (536.886.443) | 82.302.462 |
| Ostali poslovni prihodi | 3.778.716 | 202.494.125 | 10.804.944 | 20.143.051 | 64.184.570 | 974.791 | 302.380.197 |
| Ukupno poslovni prihodi | <i>120.568.076</i> | <i>2.691.293.914</i> | <i>178.194.881</i> | <i>171.863.922</i> | <i>117.929.410</i> | <i>(535.911.652)</i> | <i>2.743.938.551</i> |
| Ukupno poslovni rashodi | (118.677.551) | (2.617.475.277) | (211.209.489) | (164.377.195) | (133.673.338) | 595.338.491 | (2.650.074.359) |
| Dobit/gubitak iz poslovanja | <i>1.890.525</i> | <i>73.818.637</i> | <i>(33.014.608)</i> | <i>7.486.727</i> | <i>(15.743.928)</i> | <i>59.426.839</i> | <i>93.864.192</i> |
| Financijski rezultat | 1.294.553 | 8.860.402 | (3.864.451) | 1.361.963 | 129.987.312 | (31.485.250) | 106.154.529 |
| Dobit/gubitak prije oporezivanja | 3.185.078 | 82.679.039 | (36.879.059) | 8.848.690 | 114.243.384 | 27.941.589 | 200.018.721 |
| Porez na dobit | (1.594.332) | (14.370.214) | - | (614.884) | (5.087.802) | - | (21.667.232) |
| Dobit/gubitak nakon oporezivanja | 1.590.746 | 68.308.825 | (36.879.059) | 8.233.806 | 109.155.582 | 27.941.589 | 178.351.489 |
| Nekontrolirajući interes | | | | | | | 27.815.303 |
| Dobit vlasnika matice | | | | | | | 150.536.186 |
| Dugotrajna imovina | 33.701.168 | 692.015.380 | 111.695.885 | 60.167.306 | 1.079.639.263 | (498.777.868) | 1.478.441.134 |
| Kratkotrajna imovina | 85.168.842 | 1.497.516.268 | 116.125.242 | 153.773.114 | 449.359.799 | (249.124.050) | 2.052.819.215 |
| Ukupna imovina | 118.870.010 | 2.189.531.648 | 227.821.127 | 213.940.420 | 1.528.999.062 | (747.901.918) | 3.531.260.349 |
| Ukupne obveze | 29.794.546 | 1.403.594.599 | 103.359.949 | 40.906.313 | 152.189.558 | (266.527.307) | 1.463.317.658 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

| 2011. | Industrija | Energetika i transport | Trgovina | Posebne djelatnosti | Društvo | Eliminiranja | Grupa |
|---|--------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK | HRK |
| Prihodi od prodaje | 108.298.615 | 1.915.523.794 | 181.604.642 | 50.662.250 | 461.061 | - | 2.256.550.362 |
| Prihodi od povezanih društava | 9.646.220 | 430.352.413 | 7.908.104 | 110.211.309 | 51.898.828 | (504.365.732) | 105.651.142 |
| Ostali poslovni prihodi | 5.314.810 | 91.827.170 | 4.898.450 | 5.100.289 | 88.926.362 | (13.252.470) | 182.814.611 |
| Ukupno poslovni prihodi | <u>123.259.645</u> | <u>2.437.703.377</u> | <u>194.411.196</u> | <u>165.973.848</u> | <u>141.286.251</u> | <u>(517.618.202)</u> | <u>2.545.016.115</u> |
| Ukupno poslovni rashodi | (124.261.175) | (2.347.437.471) | (207.380.519) | (159.193.452) | (232.676.375) | 576.401.469 | (2.494.547.523) |
| Dobit/gubitak iz poslovanja | <u>(1.001.530)</u> | <u>90.265.906</u> | <u>(12.969.323)</u> | <u>6.780.396</u> | <u>(91.390.124)</u> | <u>58.783.267</u> | <u>50.468.592</u> |
| Financijski rezultat | <u>1.777.642</u> | <u>13.754.267</u> | <u>(3.030.471)</u> | <u>1.074.094</u> | <u>162.038.342</u> | <u>(15.262.705)</u> | <u>160.351.169</u> |
| Dobit/gubitak prije oporezivanja | 776.112 | 104.020.173 | (15.999.794) | 7.854.490 | 70.648.218 | 43.520.562 | 210.819.761 |
| Porez na dobit | (959.443) | (17.234.268) | - | (388.363) | - | - | (18.582.074) |
| Dobit/gubitak nakon oporezivanja | (183.331) | 86.785.905 | (15.999.794) | 7.466.127 | 70.648.218 | 43.520.562 | 192.237.687 |
| Nekontrolirajući interes | - | - | - | - | - | - | 29.795.978 |
| Dobit vlasnika matice | - | - | - | - | - | - | 162.441.709 |
| Dugotrajna imovina | 41.278.642 | 542.872.937 | 141.572.305 | 55.898.956 | 1.096.115.598 | (533.871.562) | 1.343.866.876 |
| Kratkotrajna imovina | 78.982.641 | 1.681.597.320 | 125.049.215 | 151.004.639 | 410.078.998 | (294.844.614) | 2.151.868.199 |
| Ukupna imovina | 120.261.283 | 2.224.470.257 | 266.621.520 | 206.903.595 | 1.506.194.596 | (828.716.176) | 3.495.735.075 |
| Ukupne obveze | 32.776.565 | 1.476.827.531 | 105.281.283 | 41.392.402 | 208.827.574 | (306.579.107) | 1.558.526.248 |

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2012. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***Pregled prodaje po regijama:**

| | 2012. | | 2011. | |
|-------------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | HRK'000 | % | HRK'000 | % |
| Hrvatska | 1.213.648 | 49,7% | 1.072.365 | 45,4% |
| Zemlje Europske Unije | 713.832 | 29,2% | 637.386 | 27,0% |
| BiH, Makedonija, Srbija i Crna Gora | 158.044 | 6,5% | 166.790 | 7,1% |
| Ostale zemlje Europe | 134.327 | 5,5% | 83.341 | 3,5% |
| Azija | 46.846 | 1,9% | 128.383 | 5,4% |
| Amerika i Australija | 51.326 | 2,1% | 71.422 | 3,0% |
| Ostale zemlje svijeta | 123.535 | 5,1% | 202.515 | 8,6% |
| Ukupno izvoz | 1.227.910 | 50,3% | 1.289.837 | 54,6% |
| Ukupno | 2.441.558 | 100% | 2.362.202 | 100% |

46. Izvanbilančna evidencija

Izvanbilančna evidencija Grupe u iznosu od 2.331 milijun kuna (u 2011. godini: 2.212 milijuna kuna) odnosi se najvećim dijelom na izdane instrumente plaćanja (garancija, mjenica, zadužnica), solidarna/supsidijarna jamstva, obveze prema državi za prodane stanove (65%) i slično.

47. Ugovorene obveze

Ugovorne obveze Grupe po osnovi otvorenih projekata na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 2.234 milijuna kuna (31. prosinca 2011. godine 2.240 milijuna kuna).

48. Događaji nakon datuma izvještavanja

Nakon datuma izvještavanja a do datuma odobrenja financijskih izvještaja nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2012. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

Grupa Končar – Elektroindustrija

Konsolidirani financijski izvještaji

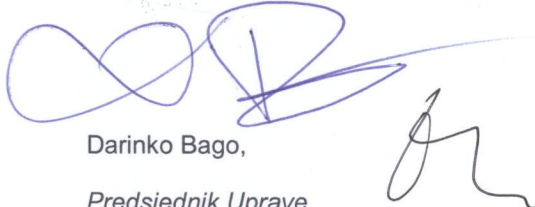
31. prosinca 2012. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

49. Sastavljanje i odobravanje konsolidiranih financijskih izvještaja

Konsolidirane financijske izvještaje iznijete na prethodnim stranicama sastavila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava Društva dana 25. ožujka 2013. godine.

Potpisao u ime Grupe:



Darinko Bago,

Predsjednik Uprave

»KONČAR« d.d. ZAGREB
FALLEROVO ŠETALIŠTE 22
8