



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

TROMJESEČNI IZVJEŠTAJ
ZA PERIOD 01.01.2011. – 31.03.2011. GODINE

U Zagrebu, 20.04.2011.g.

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA 1. KVARTAL 2011. GODINE

1. Poslovanje u prvom kvartalu 2011. godine

Prihodi od prodaje u 2011. godini porasli su na 212 mil. kn (u prvom kvartalu 2010.g. iznosili su 200 mil. kn), što je rast od 6% u odnosu na promatrano razdoblje. Pritom je izvoz prema istom razdoblju prošle godine porastao za 6% odnosno sa 163,4 mil. kn na 173,7 mil. kn te izvoz čini 82% prihoda od prodaje.

Primjerenim upravljanjem poslovnim procesima i rizicima ostvarena je bruto dobit od 11,7 mil. kn što je rast od 5% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Dobit nakon oporezivanja u prvom kvartalu 2011.g. iznosi 9,4 mil kn i veća je za 5% od neto dobiti iz prvog kvartala 2010.g.

2. Stanje ugovorenih poslova

Na dan 31.03.2011 godine vrijednost ugovorenih poslova iznosi 394,4 mil. kn dok je na isti dan prethodne godine iznosila 441 mil. kn što je smanjenje za 10,6%.

3. Opće stanje društva

Opće stanje društva je stabilno. Najveća pozornost daje se ugovaranju novih poslova.

4. Zaposleni

Broj zaposlenih u Društvu na 31. ožujak 2011. godine iznosio je **404** zaposlenika (na 31.ožujak 2010. godine bilo je **397** zaposlenika)

6. Zarada po dionici

	2011 (u kn.)	2010 (u kn.)
	1-3 mj.	1-3 mj.
Neto dobit	9.370.222	8.958.266
Ponderirani prosječni broj dionica	255.616	127.808
Zarada po dionici	36,66	70,09
Prilagođena zarada po dionici*	36,66	35,05

*Kao posljedica povećanja temeljnog kapitala iz sredstava društva

7. Neizvjesnost

Na 31.03.2011. godine ne postoji neizvjesnost vezana uz naplatu potraživanja za isporučena dobra i usluge koja bi značajnije mogla utjecati na financijski položaj Društva. Ocjenjuje se neizvjesna naplata potraživanja zbog otvaranja stečaja od Elektromaterijal d.d. u iznosu od 9,5 mil. kn koja su osigurana hipotekom i neizvjesna je naplata potraživanja u iznosu od 0,3 mil. kn od Merkur Slovenija zbog otvaranja postupka prisilne naplate.

8. Likvidnost

Pokazatelji tekuće i ubrzane likvidnosti su se poboljšali u 2011.g. prema stanju u odnosu na isto razdoblje prošle god. te je sveukupno likvidnost dobra.

9. Investicijske aktivnosti

Investicijske aktivnosti u 2011. godini obilježit će izgradnja novog "VN laboratorija" za ispitivanje srednjih energetskih transformatora, sa dodatnim proizvodnim i skladišnim prostorima.

10. Glavni rizici u poslovanju

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

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
TROMJESEČNOG IZVJEŠTAJA
ZA PERIOD 01.01.2011. – 31.03.2011.GOD.**


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

- Skraćeni set finansijskih izvještaja za period 01.01.2011.-31.03.2011.g. društva Končar D&ST d.d. je sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (NN 140/06, 30/08, 130/08, 137/08), te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja i poslovanja Društva
- Međuizvještaj poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva kao i opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Za Upravu Končar D&ST-a:



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



mr. Petar Vlaić, dipl.oec.
Član Uprave



PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

31.3.2011

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-PODMatični broj (MB): **03654664**Matični broj subjekta (MBS): **080040901**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **49214559889**Tvrтка izdavatelja: **KONČAR DISTRIBUTIVNI I SPECIJALNI TRANSFORMATORI d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10090** **ZAGREB**Ulica i kućni broj: **JOSIPA MOKROVIĆA 8**Adresa e-pošte: darko.krpan@koncar-dst.hrInternet adresa: www.koncar-dst.hrŠifra i naziv općine/grada: **133** **SUSEDGRAD**Šifra i naziv županije: **21** **ZAGREBAČKA** Broj zaposlenih: **404**

(krajem tromjesečja)

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

Tvrčke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis: _____

Osoba za kontakt: **KRPAN DARKO**

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

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

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan

31.3.2011

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	62.853.342	64.282.092
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	199.621	244.012
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	60.190.947	61.575.306
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	2.462.774	2.462.774
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	389.482.794	435.779.496
I. ZALIHE	009	136.593.348	155.406.479
II. POTRAŽIVANJA	010	103.534.614	154.453.938
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	36.925.865	74.107.520
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	112.428.967	51.811.559
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	584.907	
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	452.921.043	500.061.588
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	161.171.347	170.541.569
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	76.684.800	76.684.800
II. KAPITALNE REZERVE	019		
III. REZERVE IZ DOBITI	020	47.368.482	47.368.482
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022		37.118.065
VI. PRENESENI GUBITAK	023		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	37.118.065	9.370.222
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	119.934.531	119.934.531
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	8.418.622	8.415.925
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	148.086.323	157.741.095
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	15.310.220	43.428.468
F) UKUPNO – PASIVA	031	452.921.043	500.061.588
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje 1.1.2011 do 31.3.2011

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	199.812.964	199.812.964	211.889.752	211.889.752
1. Prihodi od prodaje	036	199.452.922	199.452.922	211.768.014	211.768.014
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	360.042	360.042	121.738	121.738
II. POSLOVNI RASHODI	039	188.483.968	188.483.968	200.638.493	200.638.493
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	041	11.450.193	11.450.193	10.287.079	10.287.079
3. Materijalni troškovi	042	146.883.772	146.883.772	158.758.571	158.758.571
4. Troškovi osoblja	043	27.444.147	27.444.147	25.829.747	25.829.747
5. Amortizacija	044	4.353.199	4.353.199	3.907.430	3.907.430
6. Ostali troškovi	045	3.915.210	3.915.210	3.954.409	3.954.409
7. Vrijednosno usklađivanje	046				
8. Rezerviranja	047	17.000.000	17.000.000	18.000.000	18.000.000
9. Ostali poslovni rashodi	048	337.833	337.833	475.415	475.415
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	1.326.556	1.326.556	2.656.596	2.656.596
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050	30.965	30.965	8.186	8.186
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	1.295.591	1.295.591	2.648.410	2.648.410
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	1.457.719	1.457.719	2.195.077	2.195.077
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056	32.800	32.800	8.650	8.650
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	1.424.919	1.424.919	2.186.427	2.186.427
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	201.139.520	201.139.520	214.546.348	214.546.348
VIII. UKUPNI RASHODI	063	189.941.687	189.941.687	202.833.570	202.833.570
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	11.197.833	11.197.833	11.712.778	11.712.778
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065				
XI. POREZ NA DOBIT	066	2.239.567	2.239.567	2.342.556	2.342.556
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	8.958.266	8.958.266	9.370.222	9.370.222
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068				
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071				
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju

1.1.2011

do

31.3.2011

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit poslije poreza	073	8.958.266	9.370.222
2. Amortizacija	074	4.353.199	3.907.430
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076		
5. Smanjenje zaliha	077		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	71.159.238	74.190.348
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	84.470.703	87.468.000
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	3.385.828	34.730.411
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	72.964.234	50.617.622
3. Povećanje zaliha	082	10.232.769	18.813.131
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	86.582.831	104.161.164
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085		
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	2.112.128	16.693.164
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089		
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092		
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	1.525.624	5.336.180
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	1.525.624	5.336.180
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	1.525.624	5.336.180
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	26.918.597	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	26.918.597	
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	6.664.477	1.406.409
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		37.181.655
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	6.664.477	38.588.064
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	109	20.254.120	
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	110		38.588.064
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	20.254.120	
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	3.637.752	60.617.408
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	28.225.787	112.428.967
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	20.254.120	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	3.637.752	60.617.408
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	44.842.155	51.811.559

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2011 do 31.3.2011

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	76.684.800			76.684.800
2. Kapitalne rezerve	118				
3. Rezerve iz dobiti	119	47.368.482			47.368.482
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120		37.118.065		37.118.065
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	37.118.065	9.370.222	37.118.065	9.370.222
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125				
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	161.171.347	46.488.287	37.118.065	170.541.569
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Djelatnost i opis proizvoda

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

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

2. Nadzorni odbor i Uprava Društva

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

- g. Darinko Bago, predsjednik
- g. Vladimir Plečko, zamjenik predsjednika
- g. Davor Mladina, član
- g. Jozo Miloloža, član
- g. Nenad Peremin, član

Članovi Uprave Društva su:

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

3. Vlasnička struktura Društva

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

Dioničar	31. ožujak 2011.	
	Broj Dionica	Udio u vlasništvu %
KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D. Total	132.184	51,71%
KNEŽEVIĆ NIKOLA Total	10.358	4,05%
FLORIČIĆ KRISTIJAN Total	9.916	3,88%
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ HPB GLOBAL OIF Total	7.030	2,75%
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN Total	5.514	2,16%
BERKOPIĆ DRAŽEN Total	5.202	2,04%
PBZ D.D./ ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA - OIF Total	2.820	1,10%
VULIĆ TOMISLAV Total	2.470	0,97%
BRKIĆ MARIJAN Total	2.200	0,86%
BAHOVEC SREČKO Total	1.622	0,63%
OSTALI	76.300	29,85%
Ukupno	255.616	100,00

4. Prihodi od prodaje

	2011 (u kn.)	2010 (u kn.)
	1-3 mj.	1-3mj.
Prihodi od prodaje u zemlji	38.030.992	36.091.760
Prihodi od prodaje u inozemstvu	173.737.022	163.361.162
Ukupno	211.768.014	199.452.922

5. Računovodstvene politike

U promatranom periodu nije bilo promjena računovodstvenih politika.

6. Pravna pitanja

Nema nerješениh pravnih pitanja sa značajnim utjecajem na poslovanje Društva.