



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

TROMJESEČNI IZVJEŠTAJ
ZA PERIOD 01.01.2012. – 31.03.2012. GODINE

U Zagrebu, 25.04.2012..g.

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA 1. KVARTAL 2012. GODINE

1. Poslovanje u prvom kvartalu 2012. godine

Ukupni prihodi u prvom kvartalu 2012.g. iznosili su 115 mil. kn (u 1 kv. 2011.g. su iznosili 214,5 mil. kn, a ukupni planski kvartalni prihodi u 2012.g. iznose 177 mil. kn).

Bruto dobit za navedeno razdoblje je iznosila 6,8 mil. kn (u 1.kv. 2011.g. je iznosila 11,7 mil. kn, a planska kvartalna bruto dobit u 2012.g. iznosi 9,3 mil. kn).

Glavni razlog smanjenih prihoda, a time i dobiti, je neravnomjerna ugovorenost za isporuke po kvartalima u 2012.g. što je s jedne strane rezultiralo smanjenjem prihoda, a s druge strane znatnim povećanjem zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda.

U prvom kvartalu 2012.g. ugovoreno je ukupno poslova u iznosu 189 mil. kn što je u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je iznosilo 164 mil. kn povećanje od 15%.

U skladu sa stanjem ugovorenih poslova za isporuke u slijedećim kvartalima 2012.g. očekuje se postupno smanjenje raskoraka ostvarenih poslovnih prihoda u odnosu na planirane te sukladno tome i postupno smanjenje zaliha.

2. Stanje ugovorenih poslova

Na dan 31.03.2012. godine vrijednost ugovorenih poslova iznosi 538 mil. kn što je rast od 37% u odnosu na isti dan prethodne godine kada je iznosila 394 mil. kn. Trend rasta ugovorenosti predstavlja dobru osnovu za buduće poslovanje.

3. Opće stanje društva

Unatoč smanjenju prihoda od prodaje u prvom kvartalu Uprava ocjenjuje da je opće stanje društva stabilno. I dalje se provode aktivnosti na pojačanom ugovaranju novih poslova te također na racionalizaciji poslovanja, boljoj organizaciji, razvojnim iskoracima, smanjenju troškova i općenito na podizanju konkurentske prednosti Končar D&ST-a na tržištu.

4. Zaposleni

Broj zaposlenih u Društvu na 31. ožujak 2012. godine iznosio je 428 zaposlenika (na 31.ožujak 2011.g. bilo je 404 zaposlenika). Putem projekta "Pripravnik u Končar D&ST" u travnju 2011. je zaposleno 17 pripravnika s visokom stručnom spremom s kojima je nakon isteka pripravničkog staža sklopljen ugovor o radu.

5. Zarada po dionici

	2012 (u kn.)	2011 (u kn.)
	1-3 mj.	1-3 mj.
Neto dobit	5.449.047	9.370.222
Ponderirani prosječni broj dionica	255.616	255.616
Zarada po dionici	21,32	36,66

6. Neizvjesnost

Na 31.03.2012. godine ne postoji neizvjesnost vezana uz naplatu potraživanja za isporučena dobra i usluge koja bi značajnije mogla utjecati na financijski položaj Društva.

7. Likvidnost

Značajno povećanje zaliha zbog neravnomjerne ugovorenosti za isporuke u 2012.g. utjecalo je na smanjenje pokazatelja ubrzane likvidnosti. Pokazatelji tekuće i ubrzane likvidnosti su se pogoršali u prvom kvartalu 2012.g. prema stanju u odnosu na isto razdoblje prošle god., ali je sveukupno likvidnost i dalje dobra.

8. Investicijske aktivnosti

U prvom kvartalu intenzivno su nastavljeni građevinski radovi na izgradnji novog "VN laboratorija" za ispitivanje srednjih energetskih transformatora, sa dodatnim proizvodnim, uredskim i skladišnim prostorima. U poslovnoj 2011.g. ugovoren je dugoročni kredit za navedenu investiciju "VN laboratorij" od 6 mil. EUR sa Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb iz programa poticanja razvoja gospodarskih djelatnosti Hrvatske banke za obnovu i razvitak. U prvome kvartalu 2012.g. djelomično su povučena sredstva iz kredita u iznosu od 21.7 mil kn.

9. Računovodstvene politike

Investicija "VN laboratorij" će omogućiti adekvatan proizvodni prostor i opremu čime će se proizvodnji omogućiti normalni uvjeti rada, a time i trošenja strojeva i opreme. Stoga je odlučeno da nema potrebe za korištenjem ubrzanih stopa amortizacije te se one od 1.1.2012.g. vraćaju sa ubrzanih na standardne (uobičajne) stope amortizacije propisane u članku 12. Zakona o porezu na dobit.

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 01.01.2012. – 31.03.2012.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 01.01.2012.-31.03.2012.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:

01.01.2012

do

31.03.2012

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 3654664

Matični broj subjekta (MBS): 080040901

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 49214559889

Tvrtka izdateljca: KONČAR DISTRIBUTIVNI I SPECIJALNI TRANSFORMATORI d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10090 ZAGREB

Ulica i kućni broj: JOSIPA MOKROVIĆA 8

Adresa e-pošte: darko.krpan@koncar-dst.hr

Internet adresa: www.koncar-dst.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 SUSEDGRAD

Šifra i naziv županije: 21 ZAGREBAČKA

Broj zaposlenih: 428

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 2711

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KR PAN DARKO

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 013783714

Telefaks: 013783702

Adresa e-pošte: darko.krpan@koncar-dst.hr

Prezime i ime: VLA IĆ PETAR

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.03.2012.

Obveznik: KONČAR DISTRIBUTIVNI I SPECIJALNI TRANSFORMATORI d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	86.995.965	95.653.727
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	1.158.526	1.212.490
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	684.196	1.212.490
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	474.330	
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	83.374.665	91.978.463
1. Zemljište	011	9.012.529	9.012.529
2. Građevinski objekti	012	13.530.515	13.215.888
3. Postrojenja i oprema	013	27.898.245	27.007.907
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	5.587.895	5.281.540
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	7.293.000	9.002.821
7. Materijalna imovina u pripremi	017	20.052.481	28.457.778
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	2.462.774	2.462.774
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	2.423.774	2.423.774
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	39.000	39.000
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	354.424.583	414.097.742
I. ZALIHE (036 do 042)	035	122.051.272	194.949.471
1. Sirovine i materijal	036	57.901.727	64.408.454
2. Proizvodnja u tijeku	037	42.863.390	67.259.775
3. Gotovi proizvodi	038	18.119.754	62.425.811
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040	3.166.401	855.431
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	130.436.295	127.788.134
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	14.448.070	6.960.408
2. Potraživanja od kupaca	045	97.101.243	96.958.746
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	84.376	213.818
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	18.802.606	23.655.162
6. Ostala potraživanja	049		
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	64.008.570	67.373.253
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	64.008.570	67.373.253
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	37.928.446	23.986.884
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	204.846	
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	441.625.394	509.751.469
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	105.110.808	107.030.880

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	179.749.771	185.198.819
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	76.684.800	76.684.800
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	69.412.988	69.412.988
1. Zakonske rezerve	066	3.839.641	3.839.641
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069	52.898.242	52.898.242
5. Ostale rezerve	070	12.675.105	12.675.105
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	33.651.984
1. Zadržana dobit	073		33.651.984
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	33.651.983	5.449.047
1. Dobit poslovne godine	076	33.651.983	5.449.047
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	134.831.261	134.831.261
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.114.588	1.114.588
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	133.716.673	133.716.673
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	5.722.796	27.384.482
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	5.722.796	27.384.482
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	115.252.376	156.267.717
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	4.390.404	7.440.599
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	3.576.748	2.852.468
4. Obveze za predujmove	097	30.820.423	43.947.648
5. Obveze prema dobavljačima	098	64.090.158	67.759.634
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	4.629.218	8.543.388
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	7.457.179	10.934.354
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	288.246	14.789.626
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	6.069.190	6.069.190
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	441.625.394	509.751.469
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	105.110.808	107.030.880
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2012. do 31.03.2012.

Obveznik: KONČAR DISTRIBUTIVNI I SPECIJALNI TRANSFORMATORI d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	211.889.752	211.889.752	111.863.592	111.863.592
1. Prihodi od prodaje	112	211.768.014	211.768.014	111.290.573	111.290.573
2. Ostali poslovni prihodi	113	121.738	121.738	573.019	573.019
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	200.638.493	200.638.493	105.663.494	105.663.494
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-10.287.079	-10.287.079	-68.702.442	-68.702.442
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	158.758.571	158.758.571	140.122.176	140.122.176
a) Troškovi sirovina i materijala	117	139.932.035	139.932.035	122.222.030	122.222.030
b) Troškovi prodane robe	118	12.332.996	12.332.996	11.978.963	11.978.963
c) Ostali vanjski troškovi	119	6.493.540	6.493.540	5.921.183	5.921.183
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	24.786.824	24.786.824	25.113.036	25.113.036
a) Neto plaće i nadnice	121	13.708.550	13.708.550	13.839.047	13.839.047
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	7.212.934	7.212.934	8.496.274	8.496.274
c) Doprinosi na plaće	123	3.865.340	3.865.340	2.777.715	2.777.715
4. Amortizacija	124	3.907.430	3.907.430	2.144.595	2.144.595
5. Ostali troškovi	125	4.997.332	4.997.332	6.401.638	6.401.638
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128				
7. Rezerviranja	129	18.000.000	18.000.000		
8. Ostali poslovni rashodi	130	475.415	475.415	584.491	584.491
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.656.596	2.656.596	3.104.892	3.104.892
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	8.186	8.186	2.468	2.468
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	2.648.410	2.648.410	3.102.424	3.102.424
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	2.195.077	2.195.077	2.493.681	2.493.681
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	8.650	8.650	285.197	285.197
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	2.186.427	2.186.427	2.208.484	2.208.484
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	214.546.348	214.546.348	114.968.484	114.968.484
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	202.833.570	202.833.570	108.157.175	108.157.175
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	11.712.778	11.712.778	6.811.309	6.811.309
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	11.712.778	11.712.778	6.811.309	6.811.309
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	2.342.556	2.342.556	1.362.262	1.362.262
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	9.370.222	9.370.222	5.449.047	5.449.047
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	9.370.222	9.370.222	5.449.047	5.449.047
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

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

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

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

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	9.370.222	9.370.222	5.449.047	5.449.047
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	9.370.222	9.370.222	5.449.047	5.449.047

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

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

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2012. do 31.03.2012.

Obveznik: KONČAR DISTRIBUTIVNI I SPECIJALNI TRANSFORMATORI d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit poslije poreza	001	9.370.222	5.449.047
2. Amortizacija	002	3.907.430	2.144.595
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		19.846.896
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		7.630.159
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	74.190.348	17.115.574
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	87.468.000	52.186.271
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	34.730.411	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	50.617.622	
3. Povećanje zaliha	010	18.813.131	72.898.199
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	104.161.164	72.898.199
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	16.693.164	20.711.928
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	5.336.180	10.802.357
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	5.336.180	10.802.357
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	5.336.180	10.802.357
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		20.937.406
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	20.937.406
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	1.406.409	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	37.181.655	3.364.683
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	38.588.064	3.364.683
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	17.572.723
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	38.588.064	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	60.617.408	13.941.562
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	112.428.967	37.928.446
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	60.617.408	13.941.562
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	51.811.559	23.986.884

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **01.01.2012** do **31.03.2012**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	76.684.800	76.684.800
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	69.412.988	69.412.988
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004		33.651.984
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	33.651.984	5.449.047
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	179.749.772	185.198.819
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Djelatnost i opis proizvoda

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

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

2. Nadzorni odbor i Uprava Društva

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

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

Članovi Uprave Društva su:

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

3. Vlasnička struktura Društva

Na 31. ožujak 2012. godine, prema podacima Središnjeg Klirinškog Depozitarnog Društva vlasnička struktura je bila kako slijedi:

Dioničar	31. ožujak 2012.	
	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%
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN Total	8.634	3,38%
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ HPB GLOBAL OIF Total	5.953	2,33%
BERKOPIĆ DRAŽEN Total	5.266	2,06%
VULIĆ TOMISLAV Total	2.470	0,97%
BRKIĆ MARIJAN Total	2.200	0,86%
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ HPB DIONIČKI - OIF Total	1.699	0,66%
BASLER OSIGURANJE ZAGREB D.D. Total	1.610	0,63%
OSTALI	75.326	29,47%
Ukupno	255.616	100,00

4. Prihodi od prodaje

	2012 (u kn.)	2011 (u kn.)
	1-3 mj.	1-3mj.
Prihodi od prodaje u zemlji	26.887.341	38.030.992
Prihodi od prodaje u inozemstvu	84.403.232	173.737.022
Ukupno	111.290.573	211.768.014

5. Pravna pitanja

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