

KOTEKS d.d.
Kralja Zvonimira 14, Split
MB 03125050
OIB 57001982985

GODIŠNJE IZVJEŠĆE DRUŠTVA

OPIS POSLOVANJA I REZULTAT ZA 2009.g.

Koteks d.d. upisan je 13.06.1996.g. u Sudski registar Trgovačkog suda u Splitu broj TZ-96/26-4 s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 060012593. Sjedište tvrtke Koteks d.d. u daljnjem tekstu Društvo) je u Splitu, Kralja Zvonimira 14.

Temeljni kapital Društva je 63.499.100,00 kn, te je podijeljen na 634.991 dionicu na ime serije „A“ i 34.476 dionica serije „B“. a nominalna vrijednost jedne dionice je 100,00 kn. Na Skupštini Društva od dana 27.12.2008. godine donesena je Odluka o pokriću gubitka nastalog u poslovanju Društva za razdoblje od 2000.g do 2004.g. pojednostavljenim smanjenjem temeljnog kapitala Društva, smanjenjem nominalnog iznosa dionica, ova Odluka stupila je na snagu danom upisa u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu 17.03.2009. g. tako temeljni kapital Društva iznosi 33.473.350,00 kn, podijeljen je na 669.467 redovnih dionica na ime, a svaka u nominalnoj vrijednosti od 50,00 kuna.

Privatizacijom Društva krajem 2005.g. struktura vlasništva je slijedeća:

<i>Vrsta dioničara</i>	<i>Broj dionica</i>	<i>%</i>
<i>Kerum d.o.o. Split</i>	<i>496.235</i>	<i>74,12</i>
<i>HZZ MO</i>	<i>101.754</i>	<i>15,20</i>
<i>Hrvatski fond za privatizaciju</i>	<i>19.285</i>	<i>2,88</i>
<i>Bunčuga Elda</i>	<i>2.499</i>	<i>0,37</i>
<i>Rodoljub Najev</i>	<i>515</i>	<i>0,08</i>
<i>Matković Zvonimir</i>	<i>438</i>	<i>0,07</i>
<i>Aljinović Milka</i>	<i>436</i>	<i>0,07</i>
<i>Babić Branko</i>	<i>354</i>	<i>0,05</i>
<i>Babić Đorđe</i>	<i>354</i>	<i>0,05</i>
<i>Jovičić Neda</i>	<i>354</i>	<i>0,05</i>
<i>Ostali dioničari</i>	<i>47.243</i>	<i>7,05</i>
<i>UKUPNO:</i>	<i>669.467</i>	<i>100,00</i>

Društvo je registrirano za obavljanje slijedećih djelatnosti:

1. trgovina na veliko i malo
2. posredovanje u trgovini
3. proizvodnja hrane i pića, odjeće
4. otkup i prodaja kože
5. hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam
6. usluge prijevoza, izvoz i uvoz robe i usluga
7. trgovina motornim vozilima

8. trgovina na veliko električnim aparatima za kućanstvo
9. trgovina na veliko staklom, tapetama i sapunom
10. trgovina strojevima, opremom i priborom
11. ostale poslovne djelatnosti

Po veličini temeljnog kapitala i broja zaposlenih (sa 31.12.2009.-112 prosječan broj zaposlenih na bazi sati rada u 2009. – 103. Društvo je srednje veliko.

Društvo obavlja djelatnost trgovine na veliko i malo tekstilnom robom u Splitu (PC Koteks), u Solinu (Dujmovača), te u Sinju do 15.08.2009.g. Pored trgovačke djelatnosti Društvo ostvaruje prihode i od davanja poslovnih prostora u zakup, te posredovanja u izvozu sirove kože

Svoje financijsko poslovanje Društvo obavlja preko žiro-računa br.:

- 2484008-1103524780 kod Raiffeisen bank d.d. otvoren 23.03.2006.
- 2330003-1100039160 kod Splitske banke d.d. Split, otvoren 1994.
- 2340009-1100015463 kod Privredne banke Zagreb d.d. Zagreb, otvoren 22.03.2002.

Glavni račun za izvršenje i evidentiranje osnova za plaćanje je žiro račun otvoren kod RBA.

Društvo je u 2009. g. ostvarilo ukupne prihode od 22.484.312 kn a istovremeno ukupne rashode od 25.577.009 kn.

Ovakvo kretanje ukupnih prihoda i rashoda polučilo je negativni rezultat (gubitak)u iznosu od 3.092.697 kn.

Rezultat negativnog poslovanja značajna je posljedica poslovne situacije ranijih godina što pokazuju i slijedeće činjenice:

- na loš rezultat je utjecala gospodarska kriza i recesija, veliki fiksni troškovi poslovanja, sve oštrija konkurencija na tržištu i činjenica da se PC Koteks još uvijek nije profilirao niti iskoristio sve prednosti koje nudi postojeća lokacija.
- ug. o zakupu zaključeni ranijih godina na duži period (5 do 10 godina), a po kojima je ugovora cijena zakupa znatno niža od tržišne cijene
- slab obrtaj nekurentne robe nabavljene u 2004. i 2005.godine.

ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON KRAJA POSLOVNE GODINE

- Izmjena Ug.o franšizi s Euroshop d.o.o.Split od 01.10.2009.g. koji je za nas povoljniji.
- Izmjena Ug.o franšizi sa Murom,od 01.07.2009.g. koji je za nas također povoljniji
- Sklopljen Ug. o franšizi sa Valerom 08.12.2009.g. te 07.03.2010. sa Malisom

PLAN RAZVOJA

Društvo i u 2010. nastavlja restrukturiranje s ciljem povećanja efikasnosti i poboljšanja ostvarenih rezultata.

U slijedećem razdoblju Društvo će ulagati u stabilizaciju svog položaja na tržištu i u povećanje kapaciteta maloprodaje tekstila. U tijeku je obavljanje te ugovaranje novih akcijskih prodaja na trećem katu Prodajnog centra Gripe i to u suradnji s hrvatskim proizvođačima i dobavljačima. Osim toga vode se pregovori o davanju u zakup trenutno neiznajmljenih poslovnih prostora u PC Dujmovača. Društvo nastavlja sa već započetim

posebnim mjerama racionalizacije i štednje po svim vrstama troškova. Financijska sredstva usmjerena su na razvoj i podržavanje dijelova Društva koji stvaraju dodanu vrijednost. S obzirom na recesiju dodatnu snagu crpimo iz postojećih vlastitih resursa, efikasnijom organizacijom cjelokupnog poslovanja i reorganizacije pojedinih dijelova sustava, kako bi se povećala efikasnost i eliminirali potencijalni gubici.

AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo ulaže velike aktivnosti u istraživanje tržišta na tuzemnom i inozemnom tržištu. Uz to se ulažu napori za ponovno pokretanje poslovne aktivnosti u Koteks trgovini d.o.o. Beograad.

INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Društvo nije vršilo otkup vlastitih dionica.

POSTOJANJE PODRUŽNICA DRUŠTVA

Društvo ne posjeduje podružnice .

PRIKAZ PRAVILA KOOPERATIVNOG UPRAVLJA

Društvo primjenjuje načela načela opisana u Kodeksu korporativnog upravljanja, koji su izradili Zagrebačka burza i Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

Društvo će svoje poslovanje i poslovne rezultate učiniti potpuno transparentnim i dostupnim javnosti, sukladno načelima Kodeksa korporativnog upravljanja.

IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je izloženo raznim financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti. Društvo prati navedene rizike i nastoji umanjiti njihov potencijalni utjecaj na financijsku izloženost društva. Društvo ne koristi derivatne financijske instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti financijskom riziku.

VALUTNI RIZIK

Društvo je izloženo riziku promjene tečajeva inozemnih valuta prilikom nabavki, prodaje i uzimanja kredita koji su denominirani u stranim valutama (EUR, DOLAR). Valutni rizik prisutan je zbog mogućih promjena tečajeva stranih valuta.

KREDITNI RIZIK

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti društvo kreditnom riziku obuhvaća potraživanja od kupaca i danih kredita, pri vrednovanju ove imovine u obzir se uzima procjena naplativosti. Kreditni rizik vezan za potraživanja od kupaca je ograničen zbog

rasprostranjenosti tih potraživanja po raznim područjima i kupcima. Kreditni limiti kupaca redovito se provjeravaju i usklađuju.

RIZIK LIKVIDNOSTI

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca te osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava kroz ugovaranje kredita.

Društvo uredno izvršava svoje obveze prema zaposlenicima, Državi i dobavljačima.

ANALIZA POMOĆU FINANCIJSKIH POKAZATELJA

Koeficijent tekuće likvidnosti

<i>OPIS</i>	<i>2007.</i>	<i>2008.</i>	<i>2009.</i>
<i>Kratkotrajna imovina</i>	<i>17.348.529</i>	<i>18.177.132</i>	<i>16.477.503</i>
<i>Kratkoročne obveze</i>	<i>19.241.028</i>	<i>20.180.446</i>	<i>20.156.564</i>
<i>Koeficijent tekuće likvidnosti</i>	<i>0,90</i>	<i>0,90</i>	<i>0,82</i>

Koeficijent tekuće likvidnosti je pao za 0,08 pp zbog povećanje kratkotrajnih obveza i pada kratkotrajne imovine.

Koeficijent ubrzane likvidnosti

<i>OPIS</i>	<i>2007.</i>	<i>2008.</i>	<i>2009.</i>
<i>Novac + potraživanja</i>	<i>3.908.721</i>	<i>4.758.970</i>	<i>5.519.462</i>
<i>Kratkoročne obveze</i>	<i>19.241.028</i>	<i>20.180.446</i>	<i>20.156.564</i>
<i>Koeficijent ubrzane likvidnosti</i>	<i>0,20</i>	<i>0,24</i>	<i>0,27</i>

Koeficijent zaduženosti

<i>OPIS</i>	<i>2007.</i>	<i>2008.</i>	<i>2009.</i>
<i>Ukupne obveze</i>	<i>20.920.244</i>	<i>21.676.647</i>	<i>21.414.476</i>
<i>Ukupna imovina</i>	<i>52.472.335</i>	<i>51.171.077</i>	<i>47.682.050</i>
<i>Koeficijent zaduženosti</i>	<i>0,40</i>	<i>0,42</i>	<i>0,45</i>

Koeficijent zaduženosti ima tendenciju rasta što pokazuje da se društvo sve više financira tuđim kapitalom (dugom).

Koeficijent financiranja

<i>OPIS</i>	<i>2007.</i>	<i>2008.</i>	<i>2009.</i>
<i>Ukupne obveze</i>	<i>20.920.244</i>	<i>21.676.647</i>	<i>21.414.476</i>
<i>Glavnica</i>	<i>30.870.122</i>	<i>28.946.618</i>	<i>25.853.920</i>
<i>Koeficijent financiranja</i>	<i>0,68</i>	<i>0,75</i>	<i>0,83</i>

Koeficijent obrta ukupne imovine

<i>OPIS</i>	<i>2007.</i>	<i>2008.</i>	<i>2009.</i>
<i>Ukupni prihodi</i>	<i>28.017.284</i>	<i>27.209.380</i>	<i>22.484.312</i>
<i>Ukupna imovina</i>	<i>52.472.335</i>	<i>51.171.077</i>	<i>47.682.050</i>
<i>Koeficijent obrta ukupne imovine</i>	<i>0,53</i>	<i>0,53</i>	<i>0,47</i>

Koeficijent obrta kratkotrajne imovine

<i>OPIS</i>	<i>2007.</i>	<i>2008.</i>	<i>2009.</i>
<i>Ukupni prihodi</i>	<i>28.017.284</i>	<i>27.209.380</i>	<i>22.484.312</i>
<i>Kratkotrajna imovina</i>	<i>17.348.529</i>	<i>18.177.132</i>	<i>16.477.503</i>
<i>Koeficijent obrta kratkot.imovine</i>	<i>1,61</i>	<i>1,50</i>	<i>1,36</i>

Koeficijent obrta potraživanja

<i>OPIS</i>	<i>2007.</i>	<i>2008.</i>	<i>2009.</i>
<i>Prihodi od prodaje</i>	<i>25.158.326</i>	<i>26.022.135</i>	<i>22.226.272</i>
<i>Potraživanja od kupaca</i>	<i>3.477.339</i>	<i>4.328.623</i>	<i>5.126.036</i>
<i>Koeficijent obrta potraživanja</i>	<i>7,23</i>	<i>6,01</i>	<i>4,34</i>

Trajanje naplate potraživanja

<i>OPIS</i>	<i>2007.</i>	<i>2008.</i>	<i>2009.</i>
<i>Broj dana u godini</i>	<i>365</i>	<i>366</i>	<i>365</i>
<i>Koeficijent obrta potraživanja</i>	<i>7,23</i>	<i>6,01</i>	<i>4,34</i>
<i>Trajanje naplate potr.u danima</i>	<i>50,48</i>	<i>60,90</i>	<i>84,10</i>

Split, 27.04.2010.

Član uprave-direktor
Mario Dadić, dipl. oec.