

SKRAĆENI PROSPEKT

uvrštenja u Kotaciju javnih dioničkih društava

KOTEKS d.d.

dioničko društvo sa sjedištem u Splitu, Kralja Zvonimira 14,
organizirano po pravu Republike Hrvatske i upisano u sudski registar
Trgovačkog suda u Splitu, MBS 060012593
(dalje u tekstu: Izdavatelj)

Savjetnik pri uvrštenju u Kotaciju javnih dioničkih društava

Fintrade d.o.o. Split
Hrvojeva 12/II

Split, srpnja 2003.

Članovi Nadzornog odbora i Uprava društva Koteks d.d. (dalje u tekstu: Izdavatelj), čija su imena navedena u ovom Prospektu, prihvaćaju odgovornost za sadržaj ovog Prospekta.

Prema uvjerenju, svim saznanjima i podacima kojima raspolažu članovi Nadzornog odbora i Uprave Izdavatelja, podaci iz ovog Prospekta čine cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobiti, financijskog položaja i poslovanja Izdavatelja, prava sadržanih u vrijednosnim papirima na koja se odnosi, a činjenice koje bi mogle utjecati na potpunost i istinitost ovog Prospekta nisu izostavljene.

Sukladno Zakonu o tržišnu vrijednosnih papira (Narodne novine 84/2002) i Pravilniku o sadržaju skraćenog prospekta i uvjetima izdavanja vrijednosnih papira privatnim izdanjem (Narodne novine 61/97), ovaj skraćeni Prospekt odobrila je Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske. Time je potvrđeno da skraćeni Prospekt sadrži sve podatke utvrđene zakonima i propisima Republike Hrvatske, te da može biti objavljen.

Ovlašteni revizor Izdavatelja za godinu koja je završila s 31. prosincem 2001. godine, bila je revizorska kuća List d.o.o. sa sjedištem u Splitu, Hrvojeva 12/II, koja je dala mišljenje s rezervom na financijska izvješća Izdavatelja.

Ovlašteni revizor Izdavatelja za godinu koja je završila s 31. prosincem 2002. godine, je revizorska kuća List d.o.o. sa sjedištem u Splitu, Hrvojeva 12/II, koja je do dana izdavanja ovog Prospekta nije okončala reviziju.

Savjetnik pri uvrštenju Izdavatelja u Kotaciju javnih dioničkih društava je društvo Fintrade d.o.o. Split sa sjedištem u Splitu, Hrvojeva 12/II.

Ovaj Prospekt ne predstavlja ponudu za prodaju ili poziv za kupnju od strane ili za račun Izdavatelja ili Fintrade d.o.o. ili od strane ili za račun druge osobe koja je s njima povezana. Prospekt se ne smije smatrati preporukom za kupnju dionica Izdavatelja, a svaki potencijalni ulagatelj upućuje se na vlastitu ocjenu financijskog položaja i poslovanja Izdavatelja, te se upućuje da pozorno razmotri poglavlje "Čimbenici rizika".

1. SAŽETAK	4
Temeljni kapital, dionice, pravo glasa	4
2. PODACI O DIONICAMA	5
1.1. Vrsta i opis karakteristika dionica	5
2.2. Oznaka dionica, knjga dionica	5
2.3. Tvrtka, sjedište i adresa Izdavatelja	5
2.4. Dividenda	5
2.5. Vlastite dionice	5
2.6. Naziv i adresa institucija preko kojih izdavatelj podmiruje financijske obveze prema dioničarima	5
3. OPOREZIVANJE	6
3.1. Oporezivanje dividende	6
3.2. Oporezivanje prodaje i drugih raspolaganja dionicama	6
3.3. Oporezivanje kapitalne dobiti	6
4. ČIMBENICI RIZIKA	7
4.1. Općenito o rizicima	7
4.2. Tržišni rizici	7
4.3. Politički rizici	7
4.4. Tehnološki rizici	7
4.5. Upravljački i kadrovski rizici	7
4.6. Tečajni rizici	8
5. PODACI O IZDAVATELJU DIONICA	8
5.1. Povijesni pregled	8
5.2. Tvrtka, sjedište, predmet poslovanja, pravni oblik, te broj upisa u sudskom registru	8
5.3. Podaci o kapitalu	10
5.4. Podaci o vladajućem društvu	10
5.5. Struktura dioničara	10
5.5.1. Ukupan broj glasova u glavnoj skupštini, broj vlastitih redovnih dionica, ukupan broj dioničara s pravom glasa, te popis dioničara koji imaju 5% ili više od ukupnog broja glasova	10
5.6. Struktura zaposlenih	11
5.7. Organizacijska shema	12
6. PODACI O PREDMETU POSLOVANJA IZDAVATELJA	13
6.1. Sažeti opis predmeta poslovanja izdavatelja	13
6.2. Važnije tekuće investicije	13
6.3. Sudski ili drugi sporovi	13
7. PODACI O IMOVINI, ZADUŽENOSTI, FINANCIJSKOM POLOŽAJU, TE DOBITI ILI GUBITKU IZDAVATELJA	13
7.1. Račun dobiti i gubitka	14
7.2. Bilanca	14
7.3. Izvješće o novčanom tijeku	15
7.4. Zaduzženost	15
7.5. Ostali financijski pokazatelji	15
7.6. Dividenda	16
8. IZVJEŠĆE O OBAVLJENOJ REVIZIJI FINANCIJSKIH IZVJEŠĆA ZA 2002. GODINU	16
9. TRŽIŠNE INFORMACIJE	16
10. PODACI O ODGOVORNIM OSOBAMA IZDAVATELJA	16
10.1. Članovi Uprave	16
10.2. Članovi Nadzornog odbora	16
10.3. Interes članova Uprave i Nadzornog odbora	17
11. OPĆE INFORMACIJE	17
11.1. Odobrenja	17
11.2. Značajne promjene	17
11.3. Revizori	17
11.4. Javne ponude za preuzimanje	18
11.5. Opcije i materijalni ugovori	18
11.6. Izjave članova Uprave i Nadzornog odbora	18
11.7. Dokumenti na uvid	18
12. POPIS SUDIONIKA	19
13. POTPISNICI PROSPEKTA	20

1. SAŽETAK

Podaci u ovom sažetku preuzeti su iz cjeline podataka izloženih u ostalim poglavljima ovog skraćenog prospekta i s njima čine cjelinu.

KOTEKS d.d.

Temeljni kapital, dionice, pravo glasa

Temeljni kapital Izdavatelja iznosi 66.946.700,00 kuna i podijeljen je na 669.467 redovnih dionica nominalne vrijednosti 100,00 kuna. Izdavatelj je u postupku učlanjenja u Središnju depozitarnu agenciju d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Ksaver 200. Nakon učlanjenja dionice će biti izdane u nematerijaliziranom obliku i glasiti na ime, u potpunosti slobodno prenosive, a postojat će u obliku elektroničkog zapisa u depozitoriju Središnje depozitarne agencije d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Ksaver 200. Temeljni kapital je u cijelosti uplaćen.

U odnosu prema Izdavatelju vrijedit će kao dioničari oni na čijem se računu kod Središnje depozitarne agencije vode dionice. Prijenos dionica kao i svaka druga promjena stanja evidentirat će se na računima dioničara kod Središnje depozitarne agencije u skladu s pozitivnim propisima i pravilima Središnje depozitarne agencije. Na Glavnoj skupštini Izdavatelja za svaku dionicu s pravom glasa dioničari imaju pravo na jedan glas.

Dividenda

Isplata i iznos dividende na dionice Izdavatelja odobrava se odlukom Glavne skupštine. Uprava može uz suglasnost Nadzornog odbora, tijekom poslovne godine iz predvidljivog dijela neto dobiti, isplatiti dioničarima predujam na ime dividende.

Čimbenici rizika

Prije ulaganja u dionice Izdavatelja potencijalni ulagatelji trebaju pažljivo razmotriti poglavlje "Čimbenici rizika".

2. PODACI O DIONICAMA

1.1. Vrsta i opis karakteristika dionica

Temeljni kapital Izdavatelja u iznosu 66.946.700,00 kuna podijeljen je na 669.467 redovnih dionica koje glase na ime, svaka nominalne vrijednosti 100,00 kuna.

Vlasnici redovnih dionica imaju pravo sudjelovati u dobiti Izdavatelja, te pravo na obavještenost o poslovanju Izdavatelja, koje ostvaruju na Glavnoj skupštini. Svaka redovna dionica daje pravo na jedan glas u Glavnoj skupštini.

2.2. Oznaka dionica, knjga dionica

Izdavatelj je u postupku ućlanjenja u Središnju depozitarnu agenciju d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Ksaver 200.

2.3. Tvrtka, sjedište i adresa Izdavatelja

KOTEKS import-export dionićko društvo za unutarnju i vanjsku trgovinu, skraćena tvrtka: KOTEKS d.d., sa sjedištem u Splitu, Kralja Zvonimira 14.

2.4. Dividenda

Odlukom Glavne skupštine Izdavatelja odobrava se isplata i iznos dividende na dionice Izdavatelja. Udjeli dionićara u dijelu dobiti Društva predviđenoj za raspodjelu dionićarima, određuju se međusobnim odnosom nominalnih iznosa svih dionica upisanih u knjigu dionica.

Uprava Društva može tijekom poslovne godine uz suglasnost Nadzornog odbora, iz predvidivog dijela neto dobiti isplaćivati dionićarima predujam na ime dividende.

2.5. Vlastite dionice

Izdavatelj može stjecati vlastite dionice samo iznimno i to u skladu sa Zakonom o trgovaćkim društvima.

Na dan izdavanja ovog Prospekta Izdavatelj nema vlastitih dionica.

2.6. Naziv i adresa institucija preko kojih izdavatelj podmiruje financijske obveze prema dionićarima

Izdavatelj podmiruje financijske obveze prema dionićarima direktno, a po ućlanjenju i preko Središnje depozitarne agencije d.d., Zagreb, Ksaver 200.

3. OPOREZIVANJE

Sljedeći sažetak poreznog tretmana vlasništva dionica temelji se na hrvatskim zakonima i drugim propisima na snazi u vrijeme sastavljanja ovog Prospekta. Sve eventualne naknadne izmjene propisa, tumačenja, sudske i upravne odluke, mogu izmijeniti ovdje navedeno i imati porezne posljedice za vlasnika dionica.

Ovaj sažetak ne predstavlja pravno mišljenje. U njemu se ne razmatraju svi porezni aspekti koji mogu biti relevantni za vlasnika dionica.

Svaki sadašnji i budući vlasnik dionica trebao bi se savjetovati sa svojim poreznim savjetnikom o poreznim posljedicama koje za njega mogu proizaći iz vlasništva ili raspolaganja dionicama, uključivo promjenjivost i učinak poreznih propisa Republike Hrvatske i drugih zemalja, ili poreznih međunarodnih ugovora, kao i eventualne izmjene relevantnih poreznih propisa nakon datuma ovog Prospekta.

Zakon o porezu na dobit (Narodne novine 127/2000) i Pravilnik o porezu na dobit (Narodne novine 54/2001) reguliraju oporezivanje domaćih i inozemnih pravnih osoba, a Zakon o porezu na dohodak (Narodne novine 127/2002) i Pravilnik o porezu na dohodak (Narodne novine 54/2001) reguliraju oporezivanje domaćih i inozemnih fizičkih osoba.

3.1. Oporezivanje dividende

Ne oporezuje se dividenda koju ostvare hrvatske pravne osobe. Dividenda koju ostvare strane pravne osobe oporezuje se porezom na dobit i to kao porez po odbitku po stopi od 15% osim kad je s državom u kojoj inozemni primatelj dividende ima sjedište, u primjeni ugovor o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja.

Dividenda koju ostvare domaće i strane fizičke osobe oporezuje se po poreznoj stopi od 15%. Na iznos poreza u nekim općinama obračunava se prirez po stopi određenoj odlukom lokalne uprave.

3.2. Oporezivanje prodaje i drugih raspolaganja dionicama

Prodaja i druga raspolaganja dionicama ne oporezuju se.

3.3. Oporezivanje kapitalne dobiti

Sukladno hrvatskim propisima, kapitalna dobit se posebno ne oporezuje. Kapitalna dobit koju ostvare hrvatske pravne osobe, ulazi u osnovicu poreza na dobit kao i svi drugi redovni prihodi. Dobit se oporezuje po stopi od 20%. Kapitalna dobit koju ostvare fizičke osobe porezni obveznici u Republici Hrvatskoj, ne ulazi u poreznu osnovicu poreza na dohodak i nije oporeziva.

4. ČIMBENICI RIZIKA

4.1. Općenito o rizicima

Ulaganje u dionice je rizično. Investitor riskira pad vrijednosti dionica. U određenim uvjetima investitor može izgubiti sav kapital koji je uložio u dionice. Vrijednost dionica jednim dijelom ovisi o kavaliteti izdavatelja, a drugim dijelom o stanju na tržištu dionica odnosno o stanju u svjetskom gospodarstvu i politici. To znači da vrijednost dionica može značajno oscilirati i neovisno o kvaliteti izdavatelja. O ovom aspektu potencijalni investitori mogu se informirati putem medija, brokerskih kuća, burze itd. U nastavku ovog odjeljka govori se o rizicima povezanim s poslovanjem Izdavatelja.

Investitori moraju s posebnom pozornošću procijeniti rizike i sami donijeti odluku o investiciji.

4.2. Tržišni rizici

Nakon višegodišnje blokade žiro-računa, Izdavatelj je deblokiran 15.10.2002. godine. Od 01.01.2003. godine Izdavatelj se usmjerava osnovnoj djelatnosti – trgovini.

Izdavatelj svoje poslovne prihode ostvaruje poglavito na domaćem tržištu. Glavni čimbenik rizika je izrazito jaki konkurentski pritisak na domaćem tržištu, posebno zbog učešća inozemnih trgovinskih lanaca.

4.3. Politički rizici

Poslovanje Izdavatelja je osjetljivo u prvom redu na političku i gospodarsku situaciju u zemlji.

Dana 13. lipnja 2003. godine Hrvatski fond za privatizaciju oglasio je u dnevnom tisku Javni poziv za podnošenje ponuda za kupnju 350.046 dionica Izdavatelja (52,29% vrijednosti temeljnog kapitala), i to 248.292 dionica u vlasništvu Hrvatskog fonda za privatizaciju i 101.754 dionica u vlasništvu Hrvatskog zavoda za mirovinsko osiguranje za koje je Hrvatski fond za privatizaciju povjerenik. Početna cijena ponude je 21.002.760,00 kuna. Rok za podnošenje ponuda je 15. srpnja 2003. godine do 14,00 sati.

4.4. Tehnološki rizici

Da bi opstao na tržištu Izdavatelj mora pratiti trendove u djelatnosti trgovine i svoju ponudu neprekidno prilagođavati zahtjevima tržišta. Izdavatelj je u 2003. godini proširio trgovačku djelatnost na trgovinu kožom i vunom, a u okviru maloprodaje otvorio je prodavaonice igračkaka i namještaja.

4.5. Upravljački i kadrovski rizici

Izdavatelj ima stručan i iskusan menagement koji nastoji osigurati opstanak Društva i stvoriti uvjete za uspješno poslovanje. Deblokada žiro-računa,

širenje trgovačke djelatnosti i kompletno restrukturiranje poslovanja, rezultat su provođenja Plana konsolidacije Društva od strane Uprave Društva.

4.6. Tečajni rizici

Tečajni (valutni) rizik nije značajno izražen u poslovanju Izdavatelja.

5. PODACI O IZDAVATELJU DIONICA

5.1. Povijesni pregled

Rješenjem Okružnog privrednog suda u Splitu Fi-1213/93 od 21.04.1993. godine, u sudski registar upisana je pretvorba poduzeća u društvenom vlasništvu KOTEKS import-export s p.o. Split.

Usklađenje sa Zakonom o trgovačkim društvima upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu dana 13. lipnja 1996. godine pod brojem Tt-96/26-4. Odlukom Glavne skupštine od 27.10. 2000. godine smanjen je temeljni kapital Izdavatelja sa iznosa od 31.749.550,00 DEM, protuvrijednosti od 124.655.641,90 kuna, za iznos od 61.156.541,90, na iznos od 63.499.100,00 kuna. Temeljni kapital je podijeljen na 634.991 dionicu svaka nominalne vrijednosti 100 kuna.

Odlukom Glavne skupštine od 14.10.2002. godine povećan je temeljni kapital Izdavatelja unosom dugotrajne imovine po Rješenju Hrvatskog fonda za privatizaciju, sa iznosa od 63.499.100,00 kuna, za iznos od 3.447.637,87 kuna, na iznos od 66.946.700,00 kuna, izdavanjem novih 34.476 dionica. Temeljni kapital je podijeljen na 669.467 dionica svaka nominalne vrijednosti 100,00 kuna. Povećanje je upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu pod brojem Tt-02/4225-4, MBS 060012593.

5.2. Tvrtka, sjedište, predmet poslovanja, pravni oblik, te broj upisa u sudskom registru

KOTEKS import-export dioničko društvo za unutarnju i vanjsku trgovinu, skraćena tvrtka: KOTEKS d.d., sa sjedištem u Splitu, Kralja Zvonimira 14.

Predmet poslovanja Izdavatelja sukladno Izvodu iz sudskog registra je:

- Proizvodnja hrane i pića
- Proizvodnja odjeće, dorada i bojanje krzna
- Prerada kože. izrada galanterije i obuće
- Trgovina mot. vozilima, popravak mot. vozila
- Posredovanje u trgovini
- Trg. na veliko polj. sirovinama, živom stokom
- Trg. na veliko hranom, pićima, duhan. proizv.
- Trgovina na veliko tekstilom
- Trgovina na veliko odjećom i obućom

- Trg. na veliko el. aparatima za kućanstvo
- Trg. na veliko staklom, tapetama, sapunima
- Trgovina na veliko parfemima i kozmetikom
- Trg. na veliko ostalim proizv. za kućanstvo
- Trg. na veliko nepolj. poluproizv., otpacima
- Trg. na veliko strojevima, opremom i priborom
- Ostala trgovina na veliko
- Trgovina na malo u nespecijaliziranim prod.
- Trg. na malo živežnim nam. u spec. prod.
- Trg. na malo kozmetičkim i toaletnim proizv.
- Trgovina na malo tekstilom
- Trgovina na malo odjevnim predmetima
- Trgovina na malo obućom i kožnim proizvodima
- Trg. na malo namještajem, dr. proizv. za kuć.
- Trgovina na malo el. aparatima za kućanstvo
- Trg. na malo željeznom robom, bojama, staklom
- Trgovina na malo knjigama i papirnatom robom
- Trg. na malo uredskom opremom i računalima
- Trgovina na malo satovima
- Trgovina na malo športskom opremom
- Trgovina na malo igrama i igračkama
- Trgovina na malo cvijećem
- Trg. na malo rabljenom robom u prodavaonicama
- Trgovina na malo izvan prodavaonica
- Popravak predmeta za osobnu uporabu u kuć.
- Hoteli
- Ostali smještaj za boravak turista
- Restorani
- Barovi
- Kantine i opskrbljivanje pripremljenom hranom
- Ostali kopneni prijevoz
- Prekrcaj tereta u lukama
- Prekrcaj tereta u pristaništima
- Skladištenje robe
- Usluge u pomorskom prometu
- Djelatnost putničkih agencija i turoperatora
- Pomoćne djel. u financ. posredovanju, d. n.
- Arhitektonske i inženj. djel. i tehn. savjet.
- Ostale poslovne djelatnosti, d. n.
- * Izvođenje investicijskih radova u inozemstvu i ustupanje investicijskih radova stranoj osobi u Hrvatskoj
- * Posredovanje i zastupanje u prometu robe i usluga
- * Izvoz i uvoz roba i usluga u pograničnom prometu iz novih odjeljaka carinske tarife
- * Poslovi prodaje robe u slobodnim carinskim prodavaonicama

Izdavatelj je organiziran i posluje kao dioničko društvo, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, MBS 060012593. Izvod iz sudskog registra koji sadrži sve upisane podatke za Izdavatelja, nalazi se među dokumentima na uvid (vidi Dokumenti na uvid – Opće informacije).

5.3. Podaci o kapitalu

Temeljni (upisani) kapital izdavatelja na dan 31.03.2003. godine iznosi 66.946.700,00 kuna i podijeljen je na 669.467 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 100,00 kuna. Izdavatelj je u postupku učlanjenja u Središnju depozitarnu agenciju d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Ksaver 200. Nakon učlanjenja dionice će biti izdane u nematerijaliziranom obliku i glasiti na ime, u potpunosti slobodno prenosive, a postojat će u obliku elektroničkog zapisa u depozitoriju Središnje depozitarne agencije d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Ksaver 200. Temeljni kapital je u cijelosti uplaćen.

Struktura ukupnog kapitala u tisućama kuna

Opis	31.12.2001	31.12.2002	31.3.2003
Kapital i rezerve	15.933	33.195	34.937
Upisani kapital	63.499	63.499	66.947
Kapitalna dobit (gubitak)	0	0	0
Rezerve	2.028	2.028	2.028
Zadržana dobit	0	0	0
Preneseni gubitak	-49.893	-49.594	-32.332
Dobit (gubitak) tekućeg razdoblja	299	17.262	-1.706

Izdavatelj nije preuzeo obvezu izdavanja novih dionica, niti drugih vrijednosnih papira koji bi svojim vlasnicima davali bilo kakva upravljačka prava ili bili zamjenjivi za dionice Izdavatelja.

5.4. Podaci o vladajućem društvu

Ne postoji vladajuće društvo.

5.5. Struktura dioničara

5.5.1. Ukupan broj glasova u glavnoj skupštini, broj vlastitih redovnih dionica, ukupan broj dioničara s pravom glasa, te popis dioničara koji imaju 5% ili više od ukupnog broja glasova

RB	Opis	Broj dionica na dan 31.03.2003.	% u ukupnom broju dionica	% u ukupnom broju glasova
1	HFP	267.666	39,98	39,98
2	Globus Holding d.o.o.	203.508	30,40	30,40
3	HFP-povjer. za dionice	101.754	15,20	15,20
4	Mali dioničari	40.550	6,06	6,06
5	Rodoljub Najev	31.488	4,70	4,70
6	Udruga malih dioničara Koteks d.d.	22.658	3,38	3,38
7	Mladen Vidović	1.286	0,19	0,19
8	Sistem Market d.o.o.	420	0,06	0,06
9	Consult-Ing d.o.o.	137	0,02	0,02
	Ukupno	669.467	100,00	100,00

	Vlastite dionice	0
--	------------------	---

	Ukupan broj glasova u Glavnoj skupštini	669.467
--	---	---------

	Broj dioničara s pravom glasa	593
--	-------------------------------	-----

Tri dioničara imaju 5% ili više od ukupnog broja glasova, i to: Hrvatski fond za privatizaciju, 267.666 dionica ili 39,98 % od ukupnog broja glasova, Globus Holding d.o.o., 203.508 dionica ili 30,40% od ukupnog broja glasova, HFP – povjer. za dionice, 101.754 dionica ili 15,20% od ukupnog broja glasova.

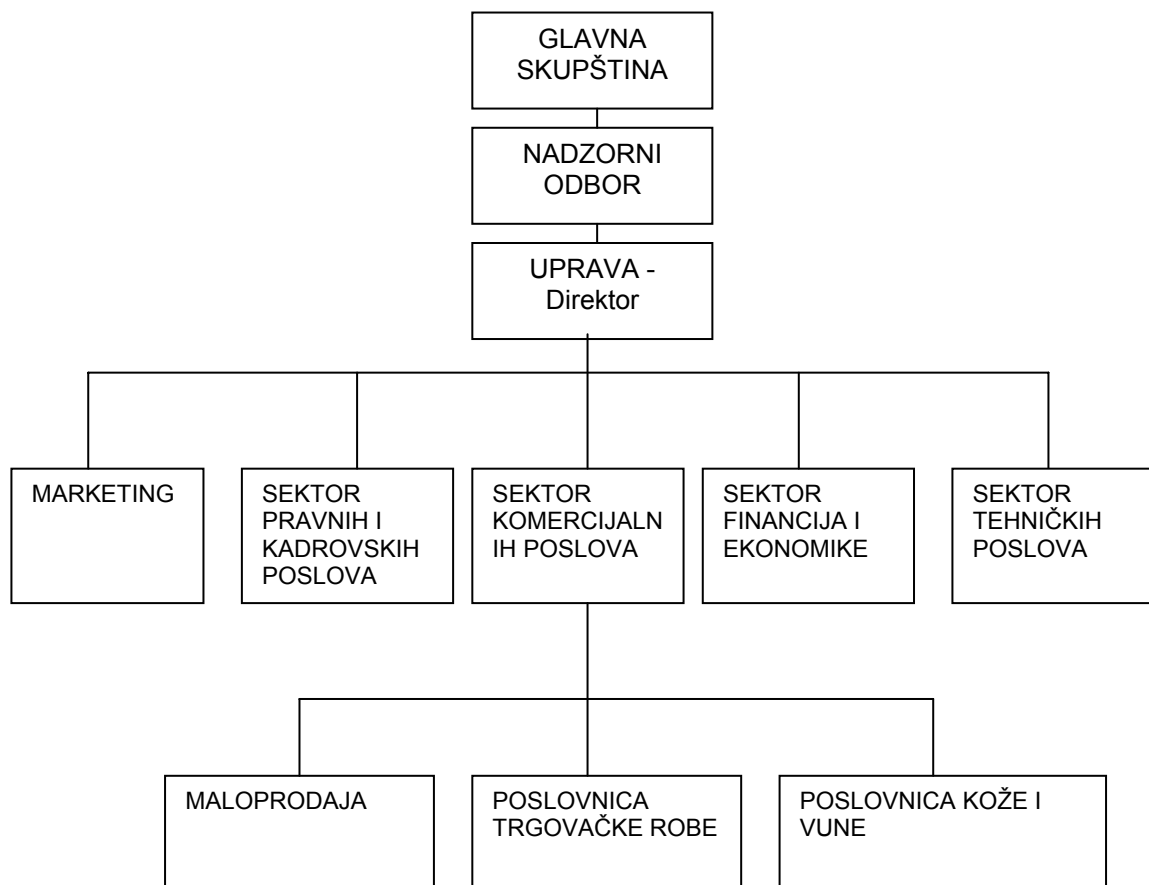
5.6. Struktura zaposlenih

RB	Opis	Broj zaposlenih na dan 31.03.2003.	%
1	VSS	12	11,54
2	VŠS	11	10,58
3	VKV	5	4,81
4	SSS	55	52,88
5	KV	9	8,65
6	PKV	3	2,88
7	NSS	9	8,65
	Ukupno	104	100,00

Napomena: Od ukupnog broja zaposlenih 89 zaposlenih je na neodređeno vrijeme, a 15 na određeno vrijeme.

5.7. Organizacijska shema

U nastavku je data organizacijska shema Izdavatelja.



6. PODACI O PREDMETU POSLOVANJA IZDAVATELJA

6.1. Sažeti opis predmeta poslovanja izdavatelja

Kao svojom osnovnom djelatnošću Izdavatelj se bavi trgovinom.

6.2. Važnije tekuće investicije

Izdavatelj je u 2003. godini proširio trgovačku djelatnost na trgovinu kožom i vunom, a u okviru maloprodaje otvorio je prodavaonice igračaka i namještaja.

6.3. Sudski ili drugi sporovi

Tekući sudski sporovi koji bi mogli značajnije utjecati na financijski položaj Izdavatelja:

Obveze po danim jamstvima:

- Jamstvo Jadrantekstilu d.d. za osiguranje tražbine Dalma d.d., zalogom nekretnina.
- Jamstvo za KIM d.d. Karlovac za osiguranje povrata kredita Hrvatske poštanske banke, zalogom nekretnina.

7. PODACI O IMOVINI, ZADUŽENOSTI, FINACIJSKOM POLOŽAJU, TE DOBITI ILI GUBITKU IZDAVATELJA

Ovlašteni revizor Izdavatelja za godinu koja je završila s 31. prosincem 2001. godine, bila je revizorska kuća List d.o.o. sa sjedištem u Splitu, Hrvojeva 12/II, koja je dala mišljenje s rezervom na financijska izvješća Izdavatelja.

Ovlašteni revizor Izdavatelja za godinu koja je završila s 31. prosincem 2002. godine, je revizorska kuća List d.o.o. sa sjedištem u Splitu, Hrvojeva 12/II, koja je do dana izdavanja ovog Prospekta nije okončala reviziju.

Izdavatelj ima udjele u povezanom društvu: Koteks-Zvončac d.o.o., 100,00%, a povezano društvo Koteks – Zvončac d.o.o. u povezanom društvu Koža-Vuna-Tekstil d.o.o., 100,00 %.

7.1. Račun dobiti i gubitka

u tisućama kuna

Opis	01.01.-31.12.2001.	01.01.-31.12.2002.	01.01.-31.03.2003.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje u zemlji	11.005	12.052	4.399
Prihodi od prodaje u inozemstvu	62	127	416
Ostali poslovni prihodi	0	20	19
Ukupni poslovni prihodi	11.067	12.199	4.834
Ukupni poslovni rashodi	16.027	21.500	6.301
Financijski prihodi	5.992	19.554	14
Financijski rashodi	2.335	506	222
Izvanredni prihodi	3.447	20.067	3
Izvanredni rashodi	1.845	12.552	34
Ukupni prihodi	20.506	51.820	4.851
Ukupni rashodi	20.207	34.558	6.557
Dobit prije oporezivanja	299	17.262	-1.706
Neto dobit	299	17.262	-1.706

7.2. Bilanca

u tisućama kuna

Opis	31.12.2001	31.12.2002	31.03.2003
AKTIVA			
Dugotrajna imovina	61.067	46.317	48.880
Nematerijalna imovina	0	22	22
Materijalna imovina	61.033	46.267	48.810
Financijska imovina	34	28	48
Kratkotrajna imovina	5.488	7.576	9.605
Zalihe	85	3.265	4.959
Potraživanja	2.943	1.880	2.519
Financijska imovina	2.341	1.872	1.935
Novac u banci i blagajni	119	559	192
Aktivna vremenska razgraničenja	6	19	28
UKUPNA AKTIVA	66.561	53.912	58.513
Izvanbilančni zapisi	0	0	2.717
PASIVA			
Kapital i rezerve	15.933	33.195	34.937
Upisani kapital	63.499	63.499	66.947
Kapitalna dobit (gubitak)	0	0	0
Rezerve	2.028	2.028	2.028
Zadržana dobit	0	0	0
Preneseni gubitak	-49.893	-49.594	-32.332
Dobit (gubitak) tekućeg razdoblja	299	17.262	-1.706
Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	0	0	0
Dugoročne obveze	253	311	325
Kratkoročne obveze	49.803	19.972	22.615
Pasivna vremenska razgraničenja	572	434	636
UKUPNA PASIVA	66.561	53.912	58.513
Izvanbilančni zapisi	0	0	2.717

7.3. Izvješće o novčanom tijeku

u tisućama kuna

Opis	01.01.-31.12.2001.	01.01.-31.12.2002.	01.01.-31.03.2003.
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	1.608	7.308	-156
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	564	12.020	-3.425
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	-2.159	-18.889	3.214
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	13	439	-367
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	106	119	559
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na koncu razdoblja	119	558	192

7.4. Zaduženost

u tisućama kuna

Opis	31.12.2001	31.12.2002	31.3.2002
Dugoročne obveze po kreditima	253	311	325
Kratkoročne obveze po kreditima	31.210	12.263	12.016
Ukupne obveze po kreditima	31.463	12.574	12.341
Ukupna pasiva	66.561	53.912	58.513
Koeficijent zaduženosti u odnosu na pasivu	0,47	0,23	0,21
Ukupni prihodi od prodaje	11.067	12.199	4.834
Koeficijent zaduženosti u odnosu na ukupne prihode od prodaje	2,84	1,03	0,64

7.5. Ostali financijski pokazatelji

Razdoblje/Koeficijent	2001.	2002.	I-III 2003.
Koeficijent trenutne likvidnosti (Novac/Kratk. obveze)	0,00	0,03	0,01
Koeficijent ubrzane likvidnosti (Novac i potraživanja/Kratk. obveze)	0,06	0,12	0,12
Koeficijent tekuće likvidnosti (Kratkotrajna imovina/Kratk. obveze)	0,11	0,38	0,42
Koeficijent financijske stabilnosti (Dugotr. imovina/Glavnica i dugor. obveze)	3,77	1,38	1,39
Koeficijent zaduženosti (Ukupne obveze/Ukupna imovina)	0,75	0,38	0,39
Stupanj pokrića I (Glavnica/Dugotrajna imovina)	0,26	0,72	0,71
Ekonomičnost ukupnog poslovanja (Ukupni prihodi/Ukupni rashodi)	1,01	1,50	0,74
Koeficijent obrta potraživanja (Prihodi od prodaje/Potraživanja)	3,76	6,49	1,92
Trajanje naplate potraživanja u danima (Br.dana u godini/Koef.obrta potraživanja)	97,06	56,25	46,90

7.6. Dividenda

Za 2001. godinu Izdavatelj je iskazao neto dobit u visini 299 tisuća kuna, za 2002. godinu neto dobit u visini 17.262 tisuće kuna, a za I-III 2003. gubitak u visini 1.706 tisuća kuna.

S obzirom da je preneseni gubitak na dan 31.12.2002. godine iznosio 49.594 tisuća kuna, nije bilo osnove za utvrđivanje i isplatu dividende.

8. IZVJEŠĆE O OBAVLJENOJ REVIZIJI FINACIJSKIH IZVJEŠĆA ZA 2001. GODINU

Izvješće o obavljenoj reviziji se prilaže ovom Prospektu i čini njegov sastavni dio.

Ovlašteni revizor Izdavatelja za godinu koja je završila s 31. prosincem 2001. godine, bila je revizorska kuća List d.o.o. sa sjedištem u Splitu, Hrvojeva 12/II, koja je dala mišljenje s rezervom na financijska izvješća Izdavatelja.

Ovlašteni revizor Izdavatelja za godinu koja je završila s 31. prosincem 2002. godine, je revizorska kuća List d.o.o. sa sjedištem u Splitu, Hrvojeva 12/II, koja je do dana izdavanja ovog Prospekta nije okončala reviziju.

9. TRŽIŠNE INFORMACIJE

Dionicama Izdavatelja do sada se nije trgovalo na burzi.

10. PODACI O ODGOVORNIM OSOBAMA IZDAVATELJA

10.1. Članovi Uprave

Prema Statutu Izdavatelja Uprava se sastoji od jednog člana – direktora kojeg imenuje Nadzorni odbor na vrijeme od pet godina.

	Ime i prezime	Adresa
1.	Rodoljub Najev	Split, Velebitska 68

10.2. Članovi Nadzornog odbora

Prem Statutu Izdavatelja Nadzorni odbor se sastoji od sedam članova. Šest članova Nadzornog odbora bira Skupština Izdavatelja, a jednog člana Radničko vijeće. Mandat članova Nadzornog odbora traje četiri godine.

	<u>Ime i prezime</u>	<u>Adresa</u>
1.	Zoran Barac, predsjednik	Zagreb, Augusta Piazze 7
2.	Marko Sučić, zamjenik predsjednika	Split, Vinogradska 70
3.	Stjepko Vojković, član	Split, Kranjčevićeva 29
4.	Kate Smiljanić, član	Split, J. Parača 90
5.	Damir Goleš, član	Split, Šimićeva 3
6.	Sanja Matijević, član	Split, Gundulićeva 17
7.	Ivica Restović, član	Split, Dražanac 24

10.3. Interes članova Uprave i Nadzornog odbora

Na dan 31.03.2003. godine član Uprave i članovi Nadzornog odbora su imali u vlasništvu dionice Izdavatelja kako slijedi:

Rodoljub Najev, direktor	31.488 dionica
Zoran Barac, predsjednik NO	0 dionica
Marko Sučić, zamjenik predsjednika NO	0 dionica
Stjepko Vojković, član NO	0 dionica
Kate Smiljanić, član NO	0 dionica
Damir Goleš, član NO	0 dionica
Sanja Matijević, član NO	0 dionica
Ivica Restović, član NO	0 dionica

11. OPĆE INFORMACIJE

11.1. Odobrenja

Izdavanje ovog Prospekta odobrila je Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske.

Isto tako Prospekt su odobrili i potpisali njegovu kopiju svi članovi Nadzornog odbora i Uprave Izdavatelja. U tom smislu za ovaj skraćeni Prospekt pribavljene su u skladu s pozitivnim propisima Republike Hrvatske, sve suglasnosti, odobrenja i/ili ovlaštenja.

11.2. Značajne promjene

Prema saznanjima Uprave i Nadzornog odbora Izdavatelja nakon 31.03.2003. godine nije bilo značajnih promjena u financijskom i poslovnom položaju Izdavatelja.

11.3. Revizori

Ovlašteni revizor Izdavatelja za godinu koja je završila s 31. prosincem 2001. godine, bila je revizorska kuća List d.o.o. sa sjedištem u Splitu, Hrvojeva 12/II, koja je dala mišljenje s rezervom na financijska izvješća Izdavatelja.

Ovlašteni revizor Izdavatelja za godinu koja je završila s 31. prosincem 2002. godine, je revizorska kuća List d.o.o. sa sjedištem u Splitu, Hrvojeva 12/II, koja je do dana izdavanja ovog Prospekta nije okončala reviziju.

11.4. Javne ponude za preuzimanje

U razdoblju do datuma izdavanja ovog Prospekta nije objavljena nijedna javna ponuda prema dioničarima Izdavatelja, niti je Izdavatelj dao javnu ponudu za preuzimanje prema dioničarima nekog drugog dioničkog društva.

11.5. Opcije i materijalni ugovori

Na datum izdavanja ovog Prospekta ne postoje nikakve opcije za dionice Izdavatelja.

Ne postoje materijalni ugovori izvan uobičajene i redovne djelatnosti Izdavatelja.

11.6. Izjave članova Uprave i Nadzornog odbora

Potpisom ovog Skraćenog prospekta članovi uprave i Nadzornog odbora Izdavatelja daju sljedeću izjavu:

“Prema našem uvjerenju i u skladu sa svim našim saznanjima i podacima kojima raspoložemo, izjavljujemo da svi podaci iz ovog prospekta čine cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Izdavatelja, prava sadržana u vrijednosnim papirima na koje se odnose te da činjenice koje bi mogle utjecati na potpunost i istinitost ovog prospekta nisu izostavljene.”

11.7. Dokumenti na uvid

Kopije sljedećih dokumenata mogu se dobiti na uvid kod Izdavatelja Koteks d.d., Split, Kralja Zvonimira 14, tijekom uobičajenog radnog vremena od ponedjeljka do petka, u razdoblju od mjesec dana po odobrenju ovog skraćenog Prospekta:

1. Skraćeni Prospekt
2. Statut
3. Izvod iz sudskog registra
4. Revidirana financijska izvješća za godinu koja završava s 31. prosincem 2001. godine
5. Nerevidirana financijska izvješća za godinu koja završava s 31. prosincem 2002. godine

12. POPIS SUDIONIKA

KOTEKS d.d.
Kralja Zvonimira 14
21000 Split
Tel: +385 (21) / 482 924
Fax: +385 (21) / 482 928

Revizor Izdavatelja KOTEKS d.d.

LIST d.o.o.
Hrvojeva 12/II
10000 Zagreb
Tel: +385 (21) 321 922
Fax: +385 (21) 321 922

Savjetnik pri uvrštenju u Kotaciju javnih dioničkih društava

FINTRADE d.o.o.
Hrvojeva 12/II
21000 Split
Tel/Fax: +385 (21) 321 922

13. POTPISNICI PROSPEKTA

KOTEKS d.d., Split
Nadzorni odbor

Zoran Barac, predsjednik

Marko Sučić, zamjenik predsjednika

Stjepko Vojković, član

Kate Smiljanić, član

Damir Goleš, član

Sanja Matijević, član

Ivica Restović, član

KOTEKS d.d., Split
Uprava

Rodoljub Najev, direktor

Savjetnik pri uvrštenju u Kotaciju javnih dioničkih društava, Fintrade d.o.o.

Dr Davor Slišković, član uprave