



koteks

Kralja Zvonimira 14/VIII Split, Croatia

Tel +385 21 482 924; +385 21 482 901; fax +385 21 482 928, e-mail: mario.dadic@koteks.hr, M.B. 03125050

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA

OPIS POSLOVANJA I REZULTAT ZA 2011.g

Konsolidirana financijska izvješća Koteks-a d.d., kao jedinog vlasnika, čine slijedeća povezana društva:

1. Koteks koža d.o.o.
2. Koža-vuna-tekstil d.o.o.

Prema gore navedenom, osim društva Koteks d.d. druga društva obuhvaćena konsolidacijom nemaju značajnijeg utjecaja na poslovni rezultat konsolidiranih izvještaja. Navedena Društva su u blokadi i nemaju zaposlenih, a za Koža-vuna-tekstil d.o.o. Porezna uprava je podnijela zahtjev za otvaranjem skraćenog stečajnog postupka.

Društvo je ostvarilo ukupne prihode od 14.031.992 kune a istovremeno ukupne rashode u iznosu od 16.976.365 kuna.

Ovakvo kretanje ukupnih prihoda i rashoda polučilo je negativni rezultat (gubitak) u iznosu od 2.944.373 kn. Rezultat negativnog poslovanja posljedica je pada kupovne moći stanovništva, povećanja nezaposlenosti kao i otvaranje velikih trgovačkih centara što u konačnici znači manju potrošnju i za nas manje prihode od prodaje robe.

Osim toga na rezultat negativnog poslovanja utjecala je poslovna situacija iz ranijih godina što pokazuju slijedeće činjenice:

- ug. o zakupu zaključeni ranijih godina na duži period (5 do 10 godina), a po kojima je ugovorena cijena zakupa znatno niža od tržišne cijene
- slab obrtaj nekurentne robe nabavljene u 2004. i 2005.godine.
- troškovi poslovanja prostora koji nisu u funkciji.

ZNAČAJNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI

Krajem 2011.g. izvršeni su pregovori sa tvrtkom Euroshop d.o.o. Split o zakupu poslovnog prostora u PC Gripe. Temeljem zaključenog Ugovora preuzeli su 22 djelatnika.

Osim toga sklopljen je Ugovor o zakupu u PC Dujmovača sa tvrtkom Sjemenarna d.o.o. , vode se pregovori s tvrtkom VBX d.o.o. o zakupu poslovnog prostora.

Pored navedenog izmijenjen je ugovor o zakup sa tvrtkom Autohrvatska dijelovi d.o.o. po kojem je cijena zakupa veća od dosadašnje.

Društvo je raspisalo natječaj za prodaju nekretnina koje nisu od bitnog značaja za obavljanje djelatnosti.

PLAN RAZVOJA

Društvo u 2012.. nastavlja restrukturiranje s ciljem povećanja efikasnosti i poboljšanja ostvarenih rezultata. U slijedećem razdoblju Društvo će ulagati u stabilizaciju svog položaja na tržištu te će

svoju djelatnost usmjeriti na robu široke potrošnje (kućanske potrepštine). Dogovori su izvršeni sa ino-dobavljačem o isporuci gore navedene robe.

Vode se pregovori o iznajmljivanju poslovnih prostora u PC Dujmovača i PC Gripe.

AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo ulaže u istraživanje tuzemnog i inozemnog tržišta.

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 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 finansijskih sredstava kroz ugovaranje kredita.

Društvo izvršava svoje obveze prema zaposlenicima, državi i dobavljačima.

Split, 25.04.2012.

Član uprave-direktor
Goran Sapunar, mag.oec.

KOTEKS d.d.





- 1 -
koteks

Kralja Zvonimira 14/VIII Split, Croatia

Tel +385 21 482 924; +385 21 482 901; 482 770; fax +385 21 482 928, e-mail: koteks@st.hinet.hr

Split, 25.04.2012.

Izjava osobe odgovorne za sastavljanje financijskih izvještaja

Na temelju članka 407. Do 410. Zakona o tržištu kapitala, odgovorna osoba za sastavljanje godišnjeg konsolidiranog izvješća je: Goran Sapunar, član Uprave-direktor.

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju, komplet konsolidiranih financijskih izvještaja za razdoblje od 01.01.2011.-31.12.2011.g. sastavljen je uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda izvještavanja te daje istinit i cjelovit prikaz imovine i obveza, kao i rezultata poslovanja i financijskog položaja.

Član uprave-direktor
Goran Sapunar mag.oec.

 KOTEKS d.d.
SPLIT



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

31.12.2011

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): **03125050**

Matični broj subjekta (MBS): **060012593**

Osobni identifikacijski broj (OIB): **47001982985**

Tvrtka izdavatelja: **KOTEKS d.d.**

Pošanski broj i mjesto: **21000 Split**

Ulica i kućni broj: **Kralja Zvonimira 14**

Adresa e-pošte: **kuprava@koteks.hr**

Internet adresa: **www.koteks.hr**

Šifra i naziv općine/grada: **409 Split**

Šifra i naziv županije: **17 SPLITSKO-DALMATINSKA**

Broj zaposlenih: **84**
(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: **DA**

Šifra NKD-a: **4719**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Koža-vuna-tekstil d.o.o.	Split	01589598
---------------------------------	--------------	-----------------

Koteks koža d.o.o.	Split	01732145
---------------------------	--------------	-----------------

--	--	--

--	--	--

--	--	--

--	--	--

Knjigovodstveni servis: _____

Osoba za kontakt: **MIRA RUBIĆ**
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **021/482-901**

Telefaks: **021/482-928**

Adresa e-pošte: **racunovodstvo@koteks.hr**

Prezime i ime: **GORAN SAPUNAR**
(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

u PDF formatu

M.P.

KOTEKS d.d.


(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: KOTEKS d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (nete)	Tekuća godina (nete)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	29.846.034	27.539.542
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	6.982	3.026
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	6.982	3.026
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	29.667.174	27.459.946
1. Zemljište	011	7.583.310	7.583.310
2. Građevinski objekti	012	21.825.136	19.707.394
3. Postrojenja i oprema	013		
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	258.728	169.242
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017		
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	171.878	76.570
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	102.378	22.320
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	69.500	54.250
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	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	13.505.408	13.342.624
I. ZALIHE (036 do 042)	035	3.109.370	2.090.496
1. Sirovine i materijal	036	563	184
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	3.108.807	2.090.312
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	4.759.930	5.739.079
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	4.438.813	5.446.511
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	63.113	27.555
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	106.804	113.813
6. Ostala potraživanja	049	151.200	151.200
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	5.603.084	5.494.362
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	30.882	30.882
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	220.815	105.215
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	99.123	99.123
7. Ostala financijska imovina	057	5.252.264	5.259.142
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	33.024	18.687
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	860	
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	43.352.302	40.882.166
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	11.161.870	11.792.548

KOTEKS d.d.



PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	19.508.267	16.413.771
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	34.102.164	33.513.861
II. KAPITALNE REZERVE	064	1.673.668	1.673.668
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	0	
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENEŠENI GUBITAK (073-074)	072	-11.171.294	-15.829.385
1. Zadržana dobit	073		
2. Prenešeni gubitak	074	11.171.294	15.829.385
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-5.096.271	-2.944.373
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	5.096.271	2.944.373
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	1.024.199	827.071
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	238.426	
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	785.773	827.071
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	21.917.321	22.759.111
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	6.548.964	6.730.818
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	196.773	1.233.530
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	1.357.897	720.090
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	8.885.034	7.454.991
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	414.387	319.389
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	1.795.907	2.913.670
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	2.718.359	3.386.623
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	902.515	882.213
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	43.352.302	40.882.166
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	11.161.870	11.792.548
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji 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 godišnje financijske izvještaje.

KOTEKS d.d.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01. do 31.12.2011.

Obveznik: KOTEKS d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	14.946.507	14.004.299
1. Prihodi od prodaje	112	14.893.849	13.980.989
2. Ostali poslovni prihodi	113	52.658	23.310
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	19.378.536	16.100.682
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	8.830.554	6.397.741
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.417.574	2.459.203
b) Troškovi prodane robe	118	3.740.310	1.857.701
c) Ostali vanjski troškovi	119	2.672.670	2.280.837
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	7.634.200	6.913.695
a) Neto plaće i nadnice	121	4.626.280	4.304.829
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	1.881.988	1.589.197
c) Doprinosi na plaće	123	1.125.932	1.019.669
4. Amortizacija	124	1.934.787	1.770.256
5. Ostali troškovi	125	875.564	771.739
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	60	56.346
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	60	50.215
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128		6.131
7. Rezerviranja	129		
8. Ostali poslovni rashodi	130	103.371	190.905
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	53.103	27.693
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	53.103	11.866
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136		15.827
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	719.726	875.683
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	324.435	316.609
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	395.291	467.139
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		
4. Ostali financijski rashodi	141		91.935
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	19.300	
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	16.919	
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	15.018.910	14.031.992
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	20.115.181	16.976.365
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-5.096.271	2.944.373
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	5.096.271	2.944.373
XII. POREZ NA DOBIT	151		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-5.096.271	2.944.373
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	5.096.271	2.944.373

KOTEKS d.d.

[Handwritten signature]

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-5.096.271	-2.944.373
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	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 inozemstvu	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
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-5.096.271	-2.944.373
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		



KOTEKS d.d.
SPLIT

[Handwritten signature]

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju _01.01.2010. do 31.12.2011.

Obveznik: <u>KOTEKS d.d.</u>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-5.096.271	-2.944.373
2. Amortizacija	002	1.934.787	1.770.256
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	759.306	261.846
5. Smanjenje zaliha	005	2.068.092	1.018.874
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	489.746	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	155.660	106.603
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	554.751	979.149
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		20.302
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	554.751	999.451
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	399.091	892.848
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	3.957	2.207.228
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	287.183	204.030
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	291.140	2.411.258
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	274.845	1.766.300
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	14.248	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	289.093	1.766.300
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	2.047	644.958
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	
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	933.883	1.218.611
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		41.298
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	933.883	1.259.909
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	564.820	876.233
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		150.123
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	564.820	1.026.356
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	369.063	233.553
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	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	27.981	14.337
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	61.005	33.024
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	27.981	14.337
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	33.024	18.687

KOTEKS d.d.

[Handwritten signature]

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **1.1.2011** do **31.12.2011**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	34.102.164	33.513.861
2. Kapitalne rezerve	002	1.673.668	1.673.668
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-11.171.294	-15.829.385
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-5.096.271	-2.944.373
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	19.508.267	16.413.771
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	-5.096.271	-2.944.373
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	-5.096.271	-2.944.373
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

KOTEXS d.d.



BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA ZA 31.12.2010.g.

OPĆI PODACI O DRUŠTVU

Koteks je dioničko društvo upisano 13.06.1996.godine u sudski registar Trg.suda u Splitu, br. TZ-)6/26-4,s MBS 06012593. Sjedište Koteks-a d.d. (dalje Društvo) je u Splitu,Kralja Zvonimira 14.

Struktura vlasništva na dan 31.03.2012.

Vrsta dioničara	Broj dionica	Postotak
Kerum d.o.o.	603.456	90,14
RH	19.329	2,89
Ostali dioničari	46.682	6,97
Ukupno:	669.467	100,00

Upravu Društva čini Goran Sapunar, Radnički dol 19,Zagreb.

Nadzorni odbor Društva čine:

1. Ivica Vidović,predsjednik
2. Miroslav Šarić,član
3. Ankica Petrović,član

Osnovne djelatnosti Društva ,temeljem upisa na Trg.sudu su:

1. Trg. Na veliko i malo
2. Posredovanje u trgovini
3. Otkup i prodaja kože
4. Ostale poslovne djelatnosti

Društvo je obavljalo trgovinu na veliko i malo tekstilnom robom u Splitu(PCKoteks) i Solinu (Dujmovača). Pored trgovačke djelatnosti Društvo ostvaruje prihode od davanja u zakup poslovnih prostora.

Po veličini temeljnog kapitala i broja zaposlenih na dan 31.12.2011. ukupno 84, društvo je srednje veliko.

Društvo temeljem Odluke od 21.01.2003. g. osniva kao jedini osnivač KOTEKS trgovinu d.o.o. sa sjedištem u Novom Beogradu, Narodnih heroja 36, osnivački ulog od 5.200 \$ u cijelosti uplaćen.

Rješenjem Trgovačkog suda u Beogradu poslovni broj 11-St-2670/11 od 7.07.2011.g. otvoren je i zaključen stečajni postupak.

Koteks trgovina d.o.o. Novi Beograd osniva kao jedini osnivač društvo Koteks kožu d.o.o. dana 15.05.2003. MBS 060191419. Sjedište Koteks koža d.o.o. je u Splitu, Solinska 84. Temeljni kapital društva je 20.511,00 kuna uplaćen u cijelosti.

Društvo nema zaposlenih, niti je obavljalo djelatnost.

Član uprave likvidator
Ivo Burić, Kranjčevićeva 17, Split, zastupa Društvo samostalno i pojedinačno.

Predmet poslovanja Društva (Koteks koža d.o.o.)
- cestovni prijevoz robe
- poslovanje nekretninama
- kupnja i prodaja robe, trg. Posredovanje na domaćem i inozemnom tržištu

Društvo nema zaposlenih niti obavlja djelatnost.

Nakon otvaranja stečajnog postupka nad tvrtkom Koteks Zvončac d.o.o. dana 27.01.2005.g. poslovni udjel u tvrtci Koža-vuna –tekstil d.o.o. Split, Kralja Zvonimira 14 u 100 % iznosu kupuje Koteks koža d.o.o.

Članovi uprave likvidatori Koža-vuna-tekstil d.o.o. su:
Ljiljana Lasić, Vinkovačka 35, zastupa Društvo samostalno i pojedinačno
Ivo Burić, Kranjčevićeva 17, zastupa Društvo samostalno i pojedinačno

Predmet poslovanja Društva je:
kupnja i prodaja robe, trg. posredovanje na domaćem i inozemnom tržištu
pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane
posredovanje i zastupanje u prometu roba i usluga i dr.

Društvo nema zaposlenih niti obavlja djelatnost.

OSNOVE SASTAVLJANJA

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa odredbama Hrvatskih i Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja.

Financijski izvještaji pripremljeni su primjenom načela povijesnog troška. Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama.

Sastavljanje financijskog izvještaja u skladu s HSF1, MSFI izvještavanja zahtjeva od uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu

Nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum finansijskih izvještaja kao i iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja finansijskog izvještaja.

1. BILANCA

1.a. AKTIVA

R.broj	Naziv pozicije	Preth. razdoblje	Tek.razdoblje
1.	Dugotrajna imovina	29.846.034	27.539.542
2.	Kratkotrajna imovina	13.505.408	13.342.624
3.	Plaćeni tr.budućeg razdoblja	860	0
	Ukupno AKTIVA	43.352.302	40.882.166

Prilikom nabave sredstva dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine se evidentiraju U visini troškova nabave umanjena za diskonte i rabate, a uvećavaju za zavisne troškove koji su nastali radi stavljanja sredstava u upotrebu.

Prilikom otuđenja imovine dobit/gubitak utvrđene prilikom prodaje evidentira se kao prihod/rashod tekućeg razdoblja. Za sredstva dugotrajne nemat. i materijalne imovine obračunava se amortizacija linearnom metodom, i to prema stopa koja su u skladu sa Zakonom o porezu na dobit.

Zalihe sirovina i materijala vode se po troškovima nabave. Utrošak zaliha utvrđuje se metodom prosječnog ponderiranog troška.

Potraživanja od kupaca temelje se na prodaji robe i usluga .Ista su knjižena temeljem vjerodostojne dokumentacije. Za svakog kupca pojedinačno vidljivi su potrebni podaci Točnost knjigovodstvenog stanja potraživanja od kupaca provjerava se putem potvrda salda od strane kupaca(dobavljača)tj. IOS obrascem. Temeljem procjena potraživanja kod kojih postoji neizvjesnost naplate a po Zakonu o računovodstvu izvrši se vrijednosno usklađenje-ispravak vrijednosti.

1.b. PASIVA

Red.br.	Opis pozicije	Pret.razdoblje	Tek.razdoblje
1.	Upisani kapital	34.102.164	33.513.861
2.	Kapitalne rezerve	1.673.668	1.673.668
3.	Preneseni gubitak	11.171.294	15.829.385
4.	Gubitak posl. godine	5.096.271	2.944.373
	Ukupno KAPITAL I REZERVE	19.508.267	16.413.771
5.	Dugoročne obveze	1.024.199	827.071
6.	Kratkoročne obveze	21.917.321	22.759.111
7.	Odg. pl. tr. i prihod bud.razd.	902.515	882.213
	Ukupno PASIVA	43.352.302	40.882.166

Ukupno kapital i rezerve smanjene su za gubitak tekuće godine u iznosu od 2.944.373 kn dok se promjene u temeljnom kapitalu odnose na Koteks Trgovina d.o.o. Novi Beograd, koji je isključen iz konsolidacije radi stečaja.

RAČUN DOBITI I GUBITKA

2.a. PRIHODI

R.b.	OPIS	2010	2011
1.	Poslovni prihodi	14.945.507	14.004.299
2.	Financijski prihodi	53.103	27.693
3.	Izvanredni prihodi	19.300	0
	UKUPNO PRIHODI	15.018.910	14.031.992

Društvo ostvaruje prihode od prodaje robe na veliko i malo, zakupa poslovnih prostora. Prihodi se evidentiraju po fakturnoj vrijednosti umanjeno za iskazane trgovačke popuste i rabate koji su odobreni prilikom prodaje ili pružanja usluge.

Prihodi od prodaje priznaju se prema uvjetima iz točke 14.MRS-a 18, a to znači kada je poduzeće prenijelo na kupca značajne rizike i koristi od vlasništva nad robom i uslugama kada poduzeće ne zadržava stalno sudjelovanje u upravljanju niti kontrolu nad robama i uslugama, kada se iznos prihoda može pouzdano izmjeriti, kada postoji vjerojatnost naplate i kada su troškovi koji su nastali ili će nastati u odnosu na transakciju mogu pouzdano izmjeriti.

2.b. RASHODI

R.B.	OPIS	2010.	2011.
1.	Poslovni rashodi	19.378.536	16.100.682
2.	Financijski rashodi	719.726	875.683
3.	Izvanredni rashodi	16.919	0
	Ukupni RASHODI	20.115.181	16.976.365

Poslovne rashode čine najvećim dijelom materijalni troškovi-troškovi sirovina i materijala te troškovi prodane robe.

Gubitak za 2011.g. iznosi 2.944.373 kuna.

2. NOVČANI TIJEK

R.B.	OPIS	2010	2011
1.	Novčani tijek od posl. Aktivnosti	-399.091	-892.848
2.	Novčani tijek od invest.aktivnosti	2.047	644.958
3.	Novčani tijek od finan.aktivnosti	369.063	233.553
	Neto novčani tijek	-27.981	-14.337
	Novac na početku razdoblja	61.005	33.024
	Novac na kraju razdoblja	33.024	18.687

Neto novčani tijek pokazuje smanjenje novca i novčanih ekvivalenata na kraju obračunskog razdoblja u odnosu na početno stanje novca i novčanih ekvivalenata.

3. IZVJEŠTAJ O PROMJENI KAPITALA

Kapital je tijekom tekućeg razdoblja smanjen za ostvareni gubitak u iznosu od 2.944.373 kn., te za kapital Koteks trgovine d.o.o. koja nije u konsolidaciji radi otvorenog i zaključenog stečajnog postupka.

Split, 24.04.2012.g.

Član uprave

Goran Sapunar, mag.oec.

KOTEKS d.d.
