

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2011.

do

31.12.2011.

**Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD**

Matični broj (MB): 03215050

Matični broj subjekta (MBS): 060012593

Osobni identifikacijski broj (OIB): 57001982985

Tvrka izdavalca: KOTEKS d.d.

Poštanski 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 županija

Broj zaposlenih: 112  
(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4719

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Rubić Mira

(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.

potpis osobe ovlaštene za zastupanje

**KOTEKS d.d.**  
SPLIT

**BILANCA**  
31.12.2011.

| KOTEKS d.d.   |               |                                |                            |
|---|---------------|--------------------------------|----------------------------|
| Naziv pozicije  | AOP<br>oznaka | Prethodna<br>godina<br>(tisuć) | Takva<br>godina<br>(tisuć) |
| 1   | 2             | 3                              | 4                          |
| <b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>                          | <b>001</b>    |                                |                            |
| <b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>                              | <b>002</b>    | 29.425.607                     | 27.534.542                 |
| <b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>                                    | <b>003</b>    | 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           |                                |                            |
| <b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>                                     | <b>010</b>    | 23.184.333                     | 27.453.348                 |
| 1. Zemljište  | 011           | 7.583.310                      | 7.583.310                  |
| 2. Građevinski objekti  | 012           | 21.344.801                     | 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           |                                |                            |
| <b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>                          | <b>020</b>    | 131.782                        | 61.578                     |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika                                   | 021           | 62.286                         | 7.320                      |
| 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           |                                |                            |
| <b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>  | <b>029</b>    | 0                              | 0                          |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika  | 030           |                                |                            |
| 2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit                                     | 031           |                                |                            |
| 3. Ostala potraživanja  | 032           |                                |                            |
| <b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>  | <b>033</b>    |                                |                            |
| <b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>                                | <b>034</b>    | 13.307.071                     | 13.231.210                 |
| <b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>   | <b>035</b>    | 2.099.190                      | 2.099.498                  |
| 1. Sirovine i materijal   | 036           | 563                            | 164                        |
| 2. Proizvodnja u tijeku   | 037           |                                |                            |
| 3. Gotovi proizvodi   | 038           |                                |                            |
| 4. Trgovačka roba   | 039           | 3.098.627                      | 2.099.312                  |
| 5. Predujmovi za zalihe   | 040           |                                |                            |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji                                       | 041           |                                |                            |
| 7. Biološka imovina   | 042           |                                |                            |
| <b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>  | <b>043</b>    | 4.702.434                      | 5.726.862                  |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika  | 044           |                                |                            |
| 2. Potraživanja od kupaca   | 045           | 4.382.707                      | 5.435.284                  |
| 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           | 105.814                        | 112.823                    |
| 6. Ostala potraživanja  | 049           | 151.200                        | 151.200                    |
| <b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>                        | <b>050</b>    | 5.503.861                      | 5.399.238                  |
| 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           |                                |                            |
| 7. Ostala financijska imovina   | 057           | 5.252.264                      | 5.259.142                  |
| <b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>  | <b>058</b>    | 31.086                         | 18.613                     |
| <b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>               | <b>059</b>    |                                |                            |
| <b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>                                       | <b>060</b>    | 42.682.678                     | 40.795.762                 |
| <b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>  | <b>061</b>    | 11.161.870                     | 11.792.548                 |

| <b>PASIVA</b>   |            |                   |                   |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| <b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>   | <b>062</b> | <b>25.907.943</b> | <b>18.012.893</b> |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL   | <b>063</b> | 33.473.350        | 33.473.350        |
| II. KAPITALNE REZERVE   | <b>064</b> | 1.673.668         | 1.673.668         |
| III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)  | <b>065</b> | 0                 | 0                 |
| 1. Zakonske rezerve   | <b>066</b> |                   |                   |
| 2. Rezerve za vlastite dionice  | <b>067</b> |                   |                   |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)   | <b>068</b> |                   |                   |
| 4. Statutarne rezerve   | <b>069</b> |                   |                   |
| 5. Ostale rezerve   | <b>070</b> |                   |                   |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE  | <b>071</b> |                   |                   |
| V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)   | <b>072</b> | 5.293.097         | 14.239.178        |
| 1. Zadržana dobit   | <b>073</b> |                   |                   |
| 2. Prenešeni gubitak  | <b>074</b> | 9.293.097         | 14.239.178        |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)   | <b>075</b> | -4.946.081        | 2.894.957         |
| 1. Dobit poslovne godine  | <b>076</b> |                   |                   |
| 2. Gubitak poslovne godine  | <b>077</b> | 4.946.081         | 2.894.957         |
| VII. MANJINSKI INTERES  | <b>078</b> |                   |                   |
| <b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>   | <b>079</b> | 0                 | 0                 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze   | <b>080</b> |                   |                   |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze   | <b>081</b> |                   |                   |
| 3. Druga rezerviranja   | <b>082</b> |                   |                   |
| <b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>   | <b>083</b> | 1.024.293         | 827.071           |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima   | <b>084</b> |                   |                   |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično   | <b>085</b> |                   |                   |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama   | <b>086</b> | 238.426           |                   |
| 4. Obveze za predujmove   | <b>087</b> |                   |                   |
| 5. Obveze prema dobavljačima  | <b>088</b> |                   |                   |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima  | <b>089</b> |                   |                   |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi                                       | <b>090</b> |                   |                   |
| 8. Ostale dugoročne obveze  | <b>091</b> | 785.773           | 827.071           |
| 9. Odgođena porezna obveza  | <b>092</b> |                   |                   |
| <b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>   | <b>093</b> | 19.828.124        | 14.034.388        |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima   | <b>094</b> | 6.247.179         | 6.429.033         |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično   | <b>095</b> | 151.607           | 1.233.530         |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama   | <b>096</b> | 1.357.897         | 720.090           |
| 4. Obveze za predujmove   | <b>097</b> |                   |                   |
| 5. Obveze prema dobavljačima  | <b>098</b> | 8.481.108         | 7.362.864         |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima  | <b>099</b> |                   |                   |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi                                       | <b>100</b> |                   |                   |
| 8. Obveze prema zaposlenicima   | <b>101</b> | 394.387           | 299.389           |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja   | <b>102</b> | 999.881           | 2.124.350         |
| 10. Obveze s osnove udjela u rezultatu  | <b>103</b> |                   |                   |
| 11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji   | <b>104</b> |                   |                   |
| 12. Ostale kratkoročne obveze   | <b>105</b> | 2.196.065         | 2.864.329         |
| <b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>  | <b>106</b> | 902.515           | 882.213           |
| <b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>   | <b>107</b> | <b>42.862.878</b> | <b>40.759.752</b> |
| <b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>  | <b>108</b> | 11.161.870        | 11.792.548        |
| <b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b> |            |                   |                   |
| <b>A) KAPITAL I REZERVE</b>   |            |                   |                   |
| 1. Pripisano imateljima kapitala matice   | <b>109</b> |                   |                   |
| 2. Pripisano manjinskom interesu  | <b>110</b> |                   |                   |

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

| <b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>                                     |            |                   |                   |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| <b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>   |            |                   |                   |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice   | 155        |                   |                   |
| 2. Pripisana manjinskom interesu  | 156        |                   |                   |
| <b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>  |            |                   |                   |
| <b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>   | <b>157</b> | <b>-4.946.081</b> | <b>-2.894.957</b> |
| <b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>   | <b>158</b> |                   |                   |
| 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 dobiti/gubici po planovima definiranih primanja  | 165        |                   |                   |
| <b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>   | <b>166</b> |                   |                   |
| <b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>  | <b>167</b> |                   |                   |
| <b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>   | <b>168</b> | <b>-4.946.081</b> | <b>-2.894.957</b> |
| <b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b> |            |                   |                   |
| <b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>  |            |                   |                   |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice   | 169        |                   |                   |
| 2. Pripisana manjinskom interesu  | 170        |                   |                   |

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
01.01.2011. do 31.12.2011.

| <b>KOTEKS d.d.</b>  |               |                     |                  |
|---|---------------|---------------------|------------------|
| Naziv pozicije  | AOP<br>oznaka | Prethodna<br>godina | Tekuća<br>godina |
|   | 2             | 3                   | 4                |
| <b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>                                    | <b>111</b>    | 14.941.988          | 14.004.268       |
| 1. Prihodi od prodaje   | 112           | 14.888.831          | 13.980.989       |
| 2. Ostali poslovni prihodi  | 113           | 52.457              | 23.310           |
| <b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>           | <b>114</b>    | 19.265.143          | 18.095.168       |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 115           |                     |                  |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119)                                    | 116           | 8.818.945           | 8.497.744        |
| a) Troškovi sirovina i materijala                                       | 117           | 2.415.567           | 2.459.203        |
| b) Troškovi prodane robe  | 118           | 3.730.703           | 1.657.701        |
| c) Ostali vanjski troškovi  | 119           | 2.672.670           | 2.280.837        |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123)  | 120           | 7.634.200           | 6.913.698        |
| 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           | 1.918.154           | 1.770.256        |
| 5. Ostali troškovi  | 125           | 810.418             | 769.241          |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)                                   | 126           | 60                  | 58.348           |
| 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          |
| <b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>                            | <b>131</b>    | 53.100              | 27.682           |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s      | 132           | 53.100              |                  |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s       | 133           |                     | 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           |
| <b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>                             | <b>137</b>    | 657.707             | 628.758          |
| 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           | 333.272             | 420.221          |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine                | 140           |                     |                  |
| 4. Ostali financijski rashodi   | 141           |                     | 91.935           |
| <b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>                      | <b>142</b>    |                     |                  |
| <b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>                    | <b>143</b>    |                     |                  |
| <b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>                                 | <b>144</b>    | 19.300              |                  |
| <b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>                                | <b>145</b>    | 16.919              |                  |
| <b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>                           | <b>146</b>    | 15.012.988          | 14.021.992       |
| <b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>                            | <b>147</b>    | 19.863.758          | 18.325.849       |
| <b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>               | <b>148</b>    | -4.846.061          | -2.694.057       |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147)                                   | 149           | 0                   | 0                |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)                                 | 150           | -4.846.061          | -2.694.057       |
| <b>XII. POREZ NA DOBIT</b>  | <b>151</b>    |                     |                  |
| <b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>                      | <b>152</b>    | -4.846.061          | -2.694.057       |
| 1. Dobit razdoblja (149-151)  | 153           | 0                   | 0                |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148)  | 154           | -4.846.061          | -2.694.057       |

| <b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>                          |            |                   |                   |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| <b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>  |            |                   |                   |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice  | 155        |                   |                   |
| 2. Pripisana manjinskom interesu   | 156        |                   |                   |
| <b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>                                 |            |                   |                   |
| <b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>  | <b>157</b> | <b>-4.946.081</b> | <b>-2.894.957</b> |
| <b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>  | <b>158</b> |                   |                   |
| 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 dobiti/gubici po planovima definiranih primanja   | 165        |                   |                   |
| <b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>  | <b>166</b> |                   |                   |
| <b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>   | <b>167</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>  | <b>168</b> | <b>-4.946.081</b> | <b>-2.894.957</b> |
| <b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski</b> |            |                   |                   |
| <b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>   |            |                   |                   |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice  | 169        |                   |                   |
| 2. Pripisana manjinskom interesu   | 170        |                   |                   |

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
01.01.2011.-31.12.2011.

| KOTEKS d.d.  |            |                  |                  |
|--|------------|------------------|------------------|
| Naziv pozicije   | AGP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina    |
|  | 2          | 3                | 4                |
| <b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                     |            |                  |                  |
| 1. Dobit prije poreza  | 001        | -4.946.081       | -2.894.957       |
| 2. Amortizacija  | 002        | 1.918.154        | 1.770.256        |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza   | 003        | 761.106          | 579.491          |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja  | 004        |                  |                  |
| 5. Smanjenje zaliha  | 005        | 2.067.707        | 1.008.694        |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka  | 006        | 488.861          |                  |
| <b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>  | <b>007</b> | <b>283.747</b>   | <b>463.484</b>   |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza   | 008        | 794.141          | 1.024.028        |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja  | 009        |                  |                  |
| 3. Povećanje zaliha  | 010        |                  |                  |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka  | 011        |                  | 20.302           |
| <b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b> | <b>012</b> | <b>794.141</b>   | <b>1.044.330</b> |
| <b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>                           | <b>013</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>                           | <b>014</b> | <b>504.394</b>   | <b>580.846</b>   |
| <b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                |            |                  |                  |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine     | 015        | 2.381            | 3.956            |
| 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          | 178.938          |
| <b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>     | <b>020</b> | <b>289.564</b>   | <b>182.894</b>   |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine       | 021        | 42.043           | 43.363           |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata  | 022        |                  |                  |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti                            | 023        | 914              |                  |
| <b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>       | <b>024</b> | <b>42.957</b>    | <b>43.363</b>    |
| <b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>                      | <b>025</b> | <b>246.607</b>   | <b>139.531</b>   |
| <b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>                      | <b>026</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                   |            |                  |                  |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 027        |                  |                  |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi    | 028        | 220.599          | 41.298           |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti                                     | 029        | 295.598          | 1.263.777        |
| <b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>         | <b>030</b> | <b>516.197</b>   | <b>1.305.075</b> |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica                        | 031        | 272.988          | 238.426          |
| 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        | 11.220           | 637.807          |
| <b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>         | <b>036</b> | <b>284.208</b>   | <b>876.233</b>   |
| <b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>                         | <b>037</b> | <b>231.989</b>   | <b>428.842</b>   |
| <b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>                         | <b>038</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)             | 039        | 0                | 0                |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)             | 040        | 25.798           | 12.473           |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja                                 | 041        | 56.884           | 31.086           |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata  | 042        |                  |                  |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata  | 043        | 25.798           | 12.473           |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja                                   | 044        | 31.086           | 18.613           |

za razdoblje od 1.1.2011 do 31.12.2011

| Naziv pozicije<br>1   | AOP<br>oznaka<br>2 | Prethodna<br>godina<br>3 | Tekuća<br>godina<br>4 |
|---|--------------------|--------------------------|-----------------------|
| 1. Upisani kapital  | 001                | 33.473.350               | 33.473.350            |
| 2. Kapitalne rezerve  | 002                | 1.673.668                | 1.673.668             |
| 3. Rezerve iz dobiti  | 003                |                          |                       |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak                             | 004                | -9.293.097               | -14.239.178           |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine                                  | 005                | -4.946.081               | -2.894.957            |
| 6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine                    | 006                |                          |                       |
| 7. Revalorizacija nematerijalne imovine                             | 007                |                          |                       |
| 8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju        | 008                |                          |                       |
| 9. Ostala revalorizacija  | 009                |                          |                       |
| <b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>                | <b>010</b>         | <b>20.907.840</b>        | <b>18.012.883</b>     |
| 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                | 4.946.081                | 2.894.957             |
| <b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b> | <b>017</b>         | <b>4.946.081</b>         | <b>2.894.957</b>      |
| 17 a. Pripisano imateljima kapitala matice                          | 018                |                          |                       |
| 17 b. Pripisano matjinskom 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



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

## GODIŠNJE IZVJEŠĆE DRUŠTVA

### OPIS POSLOVANJA I REZULTAT ZA 2011.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 iznosi 33.473.350,00 kn, podijeljen je na 669.467 redovnih dionica na ime, a svaka u nominalnoj vrijednosti od 50,00 kuna.

Na dražbi Hrvatskog fonda za privatizaciju održanoj 17.01.2011.g. na Zagrebačkoj burzi d.d. tvrtka Kerum d.o.o. kupila je 101.754 dionica društva te povećala svoj udjel u temeljnom kapitalu Društva na 89,32 % nakon čega je tvrtka Kerum d.o.o. objavila Ponudu za preuzimanje svim dioničarima Društva uz suglasnost HANF-e.

Ponudu za preuzimanje prihvatilo je osam (8) dioničara te je tako tvrtka Kerum d.o.o. postala vlasnik 603.456 dionica te povećala svoj udio u temeljnom kapitalu Društva na 90,14% Društva.

Struktura vlasništva na dan 31.03.2012.g je slijedeća:

| <i>Vrsta dioničara</i>    | <i>Broj dionica</i> | <i>%</i>      |
|---------------------------|---------------------|---------------|
| <i>Kerum d.o.o. Split</i> | <i>603.456</i>      | <i>90,14</i>  |
| <i>RH</i>                 | <i>19.329</i>       | <i>2,89</i>   |
| <i>Rodoljub Najev</i>     | <i>515</i>          | <i>0,08</i>   |
| <i>Aljinović Milka</i>    | <i>436</i>          | <i>0,07</i>   |
| <i>Babić Đorđe</i>        | <i>354</i>          | <i>0,05</i>   |
| <i>Jovičić Neda</i>       | <i>354</i>          | <i>0,05</i>   |
| <i>Babić Branko</i>       | <i>354</i>          | <i>0,05</i>   |
| <i>Božić Boris-Marko</i>  | <i>249</i>          | <i>0,04</i>   |
| <i>Biloš Ante</i>         | <i>234</i>          | <i>0,03</i>   |
| <i>Plenković Božidar</i>  | <i>233</i>          | <i>0,03</i>   |
| <i>Ostali dioničari</i>   | <i>43.953</i>       | <i>6,57</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 (na 31.12.2011.-84).

Društvo obavlja djelatnost trgovine na veliko i malo tekstilnom robom u Splitu (PC Koteks) i u Solinu (Dujmovača). Pored trgovačke djelatnosti Društvo ostvaruje prihode i od davanja poslovnih prostora u zakup.

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 2011. g. ostvarilo ukupne prihode od 14.031.992 kn, što je u odnosu na 2010.g. manje za 7%. U strukturi ukupnih prihoda najznačajniji su prihodi ostvareni od zakupa poslovnih prostora koji čine 44% ukupnih prihoda. Prihodi od prodaje robe u odnosu na prethodnu godinu manji su za 41%, što je rezultat pada kupovne moći stanovništva, povećanje nezaposlenosti, kao i otvaranje velikih trgovačkih centara što u konačnici znači manju potrošnju i za nas manje prihode od prodaje robe. Osim toga potrebno je napomenuti da su zalihe robe u prodavaonicama opterećene nekurentnom robom nabavljenom u ranijim godinama.

Ukupni rashodi Društva u 2011.g. su 16.926.949 kn. što je u odnosu na 2010.g. manje za 15%. Smanjenje rashoda najvećim dijelom se odnosi na troškove nabavne vrijednosti robe, što je rezultat smanjenja prodaje. Značajno je spomenuti da se broj djelatnika smanjio, nešto odlaskom u mirovinu, dok su 22 djelatnika, temeljem zaključenog Ugovora o zakupu 01.01.2012. sa Euroshopom d.o.o. sklopili s zakupoprimcem ugovor o radu.

Ovakvo ostvarenje ukupnih prihoda i rashoda polučilo je negativni rezultat (gubitak)u iznosu od 2.894.957 kn.

Osim toga na rezultat negativnog poslovanja utjecala je poslovna situacije ranijih godina što pokazuju i slijedeće činjenice.

- Pored gospodarske krize i recesije veliki utjecaj su imali 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.
- Ugovori o zakupu zaključeni ranijih godina na duži period (5 do 10 godina), a po kojima je ugovora cijena zakupa znatno niža od tržišne cijene

## ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON KRAJA POSLOVNE GODINE

- Sklopljen Ugovor o zakupu u PC Dujmovača sa tvrtkom Sjemenarna d.o.o. , a vode se pregovori s tvrtkom VBX d.o.o. za zakup poslovnog prostora.
- Osim toga izmijenjen je Ugovor o zakupu sa 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 i 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 sa ino dobavljačem o isporuci gore navedene robe. Osim toga vode se pregovori o davanju u zakup trenutno neiznajmljenih poslovnih prostora u PC Dujmovača i PC Gripe. 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.

## 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 naplate potraživanja, 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 izvršava svoje obveze prema zaposlenicima, Državi dobavljačima po sklopljenim ugovorima i protokolima o obročnoj otpalti.

Split, 25.04.2012.



Član uprave-direktor  
Goran Sapunar, mag.oec.



**Split, 25.04.2012.**

## ***Izjava osobe odgovorne za sastavljanje finansijskih 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 finansijskih 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 finansijskog položaja.

**KOTEKS d.d.**  
**SPLIT**

Član uprave-direktor  
Goran Sapunar, mag.oec.



# koteks

Kralja Zvonimira 14/VIII Split, Croatia

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

---

Na temelju čl. 26. Statuta KOTEKS d.d. Split i čl. 300.a. i 300.b. Zakona o trgovačkim društvima, Uprava društva KOTEKS d.d. Split, Kralja Zvonimira 14 ( u daljnjem tekstu: Društvo ) donijela je dana 27.04.2012.god.,

## PRIJEDLOG ODLUKE

Predlaže se Nadzornom odboru Društva, da sukladno čl.27. Statuta Društva i čl.300a. i 300.b. Zakona o trgovačkim društvima, utvrdi financijska izvješća Društva.

Član uprave-direktor  
Goran Sapunar

KOTEKS d.d.  
SPLIT



# koteks

Kralja Zvonimira 14/VIII Split, Croatia

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

---

Na temelju čl. 26. Statuta KOTEKS d.d. Split i čl. 300.a. i 300.b. Zakona o trgovačkim društvima, Uprava društva KOTEKS d.d. Split, Kralja Zvonimira 14 ( u daljnjem tekstu: Društvo ) donijela je dana 27.04.2012.god.,

## PRIJEDLOG ODLUKE

Predlaže se Nadzornom odboru Društva, da donese Odluku kojom prihvaća da se gubitak Društva iz poslovanja 2011.god. u iznosu od 2.894.956,63 kune, pokrije na teret budućeg poslovanja, te Glavnoj skupštini Društva, predloži usvajanje takve Odluke.

Član uprave-direktor  
Goran Sapunar

KOTEKS d.d.  
SPLIT

Koteks d.d.  
Kralja Zvonimira 14  
21000 Split

MB 03125050  
OIB: 57001982985

### BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA ZA 2011.g.

#### Opći podaci o društvu

Koteks d.d.(u daljnjem tekstu Društvo)upisan je 13.06.1996. godine u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, br. TZ-96/26-4, s MBS 06012593. Sjedište Društva je u Splitu, Kralja Zvonimira 14.

Temeljni kapital Društva iznosi 33.473.350 kuna ,podijeljen je na 669.467 dionica nominalne vrijednosti 50,00 kuna po dionici.

#### Struktura vlasništva Društva na dan 31.12.2011. je slijedeća :

| Spisak dioničara   | Broj dionica | Postotak |
|--------------------|--------------|----------|
| Goran Sapunar      | 603.456      | 90,14    |
| REPUBLIKA HRVATSKA | 19.285       | 2,89     |
| Rodoljub Najev     | 515          | 0,08     |
| Ostali dioničari   | 46.211       | 6,89     |
| Ukupno:            | 669.467      | 100,00   |

Na dražbi Hrvatskog fonda za privatizaciju održanoj 17.01.2011. na Zagrebačkoj burzi d.d. tvrtka Kerum d.o.o. povećala svoj udjel u temeljnom kapitalu za 15,20%, pa tako postala vlasnik Društva za 89,32%.

Nakon toga je tvrtka Kerum d.o.o. Objavila Ponudu za preuzimanje svim dioničarima Društva uz suglasnost HANF-e.

Ponudu za preuzimanje prihvatilo je osam (8) dioničara te je tako tvrtka Kerum d.o.o. postala vlasnik 603.456 dionica te povećala svoj udio u temeljnom kapitalu Društva na 90,14% Društva.

Tvrtka Kerum d.o.o. Kupoprodajnim Ugovorom od 21.10.2011.g. a ovjerenim kod javnog bilježnika 24.10.2011. prodala je svoje dionice gosp. Goranu Sapunaru, ukupno 603.456 dionica ili 90,14%

**Budući da nisu u predviđenom roku ispunjene obveze prema prodavatelju, Ugovor je razvrgnut 06.02.2012.g. pa je prema tome 90,14% dionica ponovno postalo vlasništvo tvrtke Kerum d.o.o.**

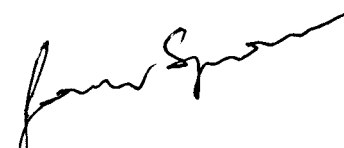
#### Nadzorni odbor čine

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

Društvo zastupa pojedinačno i samostalno g. Goran Sapunar ,direktor Društva i to od 14.11.11. a prije toga zakonski zastupnikm Društva bio je Mario Dadić.

Osnovne djelatnosti Društva, temeljem upisa na Trgovačkom sudu su:

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

  
KOTEKS d.d.



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

Po veličini temeljnog kapitala i broja zaposlenih - 84 na dan 31.12.11., Društvo je srednje veliko. Račun otvoren kod RBA je glavni za izvršavanje i evidentiranje osnova za plaćanja.

### Okviri financijskih izvještavanja

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

Financijski izvještaji pripremljeni su primjenom načela povijesnog troška. Detalja pojašnjenja priznavanja pojedinih pozicija dana su u sklopu svake pojedinačne pozicije. Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama (Hrk) na dan 31.12.2010.

Sastavljanje financijskog izvještaja u skladu s HSFI, 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 financijskih izvještaja kao i iskazane prihode i rashode tijekom izveštajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskog izvještaja.

## BILANCA

### 1. Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina

Obuhvaća sredstva koje Društvo koristi za obavljanje djelatnosti i čiji je procjenjeni korisni vijek upotrebe duži od dvije godine.

Prilikom nabave sredstva dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine se evidentiraju u visini troškova nabave umanjena za diskonte i rabate, a po uvećanju za zavisne troškove koji su nastali radi stavljanja sredstva u upotrebu. Prilikom otuđenja imovine dobit/gubitak utvrđena prilikom prodaje evidentira se kao prihod /rashod tekućeg razdoblja. Za sredstva dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine obračunava se amortizacija linearnom metodom, i to po stopama koje su sukladne sa Zakonom o porezu na dobit (NN br. 177/04, 90/05,57/06). Stope koje Društvo koristi su slijedeće:

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| Software, licence                   | 20%    |
| Građevinski objekti                 | 2,50%  |
| Alati, pogonski i uredski namještaj | 10-25% |

Vrijednost zemljišta se ne amortizira jer se smatra da ima neograničeni vijek trajanja.

Struktura imovine je slijedeća:

| R.B. | Opis                  | Vrijednost na dan 31.12.2011. |                   |                   | Promjene tijekom 2011. |           |
|------|-----------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-----------|
|      |                       | bruto                         | ispravak          | neto              | povećanje              | smanjenje |
| 1.   | Nematerijalna imovina | 65.015                        | 61.989            | 3.026             |                        |           |
| 2.   | Zemljište             | 7.583.310                     |                   | 7.583.310         |                        |           |
| 3.   | Građevinski objekti   | 104.482.953                   | 84.775.660        | 19.707.394        | 39.406                 |           |
| 4.   | Oprema                | 7.198.498                     | 7.022.256         | 169.242           |                        |           |
| 5.   | <b>UKUPNO:</b>        | <b>119.329.776</b>            | <b>91.859.905</b> | <b>27.462.972</b> | <b>39.406</b>          |           |

KOTERKS  
SPLIT

Povećanje vrijednosti građevinskih objekata posljedica je naknadnih izdataka na postojećim objektima u PC Dujmovača, kojima se produžava njihov korisni vijek upotrebe pa u vrijednosti imovine uključuje iznos od 39.406 kn.

## 2. Dugotrajna financijska imovina

Odnosi se na:

| R.B. | Opis                        | 31.12.10.      | Poveć.   | Smanj.        | 31.12.11.     | Smanj.   |
|------|-----------------------------|----------------|----------|---------------|---------------|----------|
| 1.   | Udj. dionica u pov. društv. | 62.286         |          | 54.966        | 7.320         |          |
| 2.   | Ost. dugoročna ulaganja     | 69.500         |          | 15.250        | 54.250        |          |
|      | <b>Ukupno:</b>              | <b>131.786</b> | <b>0</b> | <b>70.216</b> | <b>61.570</b> | <b>0</b> |

- Društvo osnovano 21.01.2003. pod nazivom "Koteks Beograd d.o.o." s ulogom od 5.200 \$ (34.965,26 kn) Trgovački sud u Beograd, Rješenjem 11-St -3670/11. Od 07.07.2011.g. otvorio je i zaključio stečajni postupak nad Društvom. Društvo Rapsodija d.o.o., osnovano 13.03.2009. s osnivačkim ulogom od 20.000 kn., a prodano je 13.03.2011. gosp. Željku Kerumu. Dana 02.09.2008. Društvo je izvršilo uplatu uplatu uloga od 7.320.32 kn za osnivanje tvrtke Koteks trgovina d.o.o. Travnik.
- Društvo ima ostala dugoročna ulaganja i to:  
Dionica 30 Privredne banke Zagreb tržišne vrijed. 14.250,00 kuna te  
Dinice Croatia osiguranja 10 tržišne vrijednosti 40.000,00 kuna.

## 3. Zalihe

Struktura zaliha

| R.B. | Opis                 | 2010.             | 2011.            |
|------|----------------------|-------------------|------------------|
| 1.   | Sirovine i materijal | 563               | 184              |
| 2.   | Trgovačka roba       | 3.098.627         | 2.090.312        |
|      | <b>Ukupno:</b>       | <b>30.991.190</b> | <b>2.090.496</b> |

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

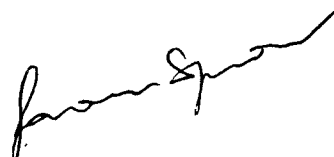
Trgovačka roba u veleprodajnom skladištu vodi se po veleprodajnoj cijeni, a u prodavaonicama po prodajnoj cijeni s obračunatim PDV-om.

Razduženje zaliha za prodanu trgovačku robu vrši se metodom prosječnog ponderiranog troška. Knjigovodstveni iznos zaliha iskazan je po fer vrijednosti umanjeno za troškove prodaje robe.

## 4. Potraživanja

Odnose se na:

| R.B. | Opis                              | 2010.            | 2011.            |
|------|-----------------------------------|------------------|------------------|
| 1.   | Potraživanja od kupaca            | 4.382.707        | 5.435.284        |
| 2.   | Potraživanje od zaposlenih        | 63.113           | 27.555           |
| 3.   | Potraživanja od države i dr.inst. | 105.814          | 112.823          |
| 4.   | Ostala potraživanja               | 151.200          | 151.200          |
|      | <b>Ukupno</b>                     | <b>4.702.834</b> | <b>5.726.862</b> |

  
KOTEXS  
SPLJ

U strukturi kratkotrajnih potraživanja na dan 31.12.2011. u ukupnom iznosu od 5.726.862 najveći dio od 95% odnosi se na potraživanja od kupaca.

Smanjenje vrijednosti potraživanja provodi se u razdoblju spoznaje o nemogućnosti naplate dijela ili cijelog potraživanja.

## 5. Kratkotrajna financijska imovina

Struktura kratkotrajne financijske imovine

| R.B. | Opis                            | 2010.            | 2011.            |
|------|---------------------------------|------------------|------------------|
| 1.   | Zajmovi povezanim društvima     | 30.882           | 30.882           |
| 2.   | Vrijednosni papiri              | 220.815          | 105.215          |
| 3.   | Ostala kratkoročna potraživanja | 5.252.264        | 5.259.142        |
|      | <b>Ukupno:</b>                  | <b>5.503.961</b> | <b>5.395.239</b> |

U strukturi kratkotrajne financijske imovine najveći dio od 95 % odnosi se na potraživanja od "Jadrantekstila" d.d. u stečaju za preuzeto potraživanje od "Dalme" d.d., za koje postoji vjerojatnost da će se naplatiti tijekom 2012.godine.

## 6. Novac u banci i blagajni

Struktura pozicije novca na računu i blagajni na dan 31.12.2011.g. bila je slijedeća:

| R.B. | Opis                       | 2010.         | 2011.         |
|------|----------------------------|---------------|---------------|
| 1.   | Kunska sredstva u bankama  | 9.920         | 4.156         |
| 2.   | Devizna sredstva u bankama | 30            | 0             |
| 3.   | Kunska sredstva u blagajni | 21.136        | 14.457        |
|      | <b>Ukupno:</b>             | <b>31.086</b> | <b>18.613</b> |

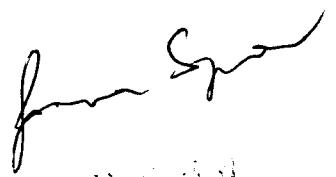
## 7. UKUPNA AKTIVA NA DAN 31.12.2011.

| R.B. | Opis                 | 2010.             | 2011.             |
|------|----------------------|-------------------|-------------------|
| 1.   | <b>Ukupno AKTIVA</b> | <b>42.662.678</b> | <b>40.755.752</b> |

## 8. Izvanbilančni zapisi

| R.B. | Opis                 | 2010.      | 2011.      |
|------|----------------------|------------|------------|
| 1.   | Izvanbilančni zapisi | 11.161.870 | 11.792.548 |

Izvanbilančni zapisi odnose se narobu primljenu u komisiji od slijedećih dobavljača: Pounje, Bali, Polzela, Allegro, Rio, Vicont i dr., te robu u franšizi: Euroshop, Mura, Vallera, Malis.

  
KOLEKCIJA  
SPLIT

## PASIVA

### 9. Kapital i rezerve

Imaju slijedeću strukturu:

| R.B. | Opis                            | 2010.             | 2011.             |
|------|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1.   | Upisani kapital                 | 33.473.350        | 33.473.350        |
| 2.   | Kapitalne rezerve               | 1.673.668         | 1.673.668         |
| 3.   | Preneseni gubitak               | 9.923.097         | 14.239.178        |
| 4.   | Gubitak tekuće godine           | 4.946.081         | 2.894.957         |
|      | <b>Ukupno kapital i rezerve</b> | <b>20.907.840</b> | <b>18.012.883</b> |

### 10. Dugoročne obveze

| R.B. | Opis                                  | 2010.            | 2011.          |
|------|---------------------------------------|------------------|----------------|
| 1.   | Obveze prema kreditnim institucijama  | 238.426          | 0              |
| 2.   | Ostale dugoročne obveze (za stzanove) | 785.773          | 827.071        |
|      | <b>Ukupno dugoročne obveze</b>        | <b>1.024.199</b> | <b>827.071</b> |

Uplate radnika po Ugovorima o stambenim kreditima iz 1991. i 1992. godine u iznosu od 827.071.

### 11. Kratkoročne obveze

Kratkoročne obveze na dan 31.12.2011. sudjeluju sa 52 % unutar strukture pasive te je njihova struktura slijedeća:

| R.B. | Opis   | 2010.             | 2011.             |
|------|--|-------------------|-------------------|
| 1.   | Obveze prema povezanim poduzet.              | 6.247.179         | 6.429.033         |
| 2.   | Obveze za zajmove, depozite i sl.            | 151.607           | 1.233.530         |
| 3.   | Obv. prema bankama i dr. fin. institucija, a | 1.357.897         | 720.090           |
| 4.   | Obv. prema dobavljačima                      | 8.481.108         | 7.362.864         |
| 5.   | Obveze prema zaposlenima                     | 394.387           | 299.389           |
| 6.   | Obveze za poreze, dopr., i dr. pristojbe     | 999.881           | 2.124.350         |
| 7.   | Ostale kratkoročne obveze                    | 2.196.065         | 2.864.329         |
|      | <b>Ukupno kapital i rezerve</b>              | <b>19.828.124</b> | <b>21.033.585</b> |

Obveze prema povezanim poduzećima sudjeluju s 31% ukupnih kratkoročnih obveza, a odnose se na kratkoročne pozajmice odobrene od tvrtke "Kerum" d.o.o. Obveze prema dobavljačima sudjeluju sa 35% ukupnih kratkoročnih obveza Društva, te se u najvećem iznosu odnose na obvezu prema domaćim dobavljačima za nabavku robe i usluga. Obveze prema zaposlenima obuhvaćaju neisplaćenu neto plaću i doprinose za 12/11. koja je uredno isplaćena u 01/2012.

Povećanje ukupnih kratkoročnih obveza u odnosu na 2010.g. je 1,06%

### 12. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

| R.B. | Opis                      | 2010.   | 2011.   |
|------|---------------------------|---------|---------|
| 1.   | Prihodi budućeg razdoblja | 902.515 | 882.213 |



NOTARSKI  
SPLIT

Unutar ove pozicije prikazan je obračunat i naplaćen najam.

### 13. UKUPNA PASIVA

| R.B. | Opis   | 2010.      | 2011.      |
|------|--------|------------|------------|
| 1.   | Pasiva | 42.662.678 | 40.755.752 |

### 14. Izvanbilančni zapisi

| R.B. | Opis                 | 2010.      | 2011.      |
|------|----------------------|------------|------------|
| 1.   | Izvanbilančni zapisi | 11.161.870 | 11,792,548 |

U izvanbilančnim zapisima evedintirane su obveze za primljenu robu u komisiji, te za robu u franžizi.

KOVIĆ  
SPLIT  
*[Signature]*

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

### 15. Prihodi

| R.B. | Opis                  | 2010...           | 2011.             |
|------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 1.   | Poslovni prihodi      | 14.941.288        | 14.004.299        |
| 2.   | Financijski prihodi   | 53.100            | 27.693            |
| 3.   | Izvanredni prihodi    | 19.300            | 0                 |
|      | <b>Ukupno prihodi</b> | <b>15.013.688</b> | <b>14.031.992</b> |

Društvo ostvaruje prihode od prodaje robe na veliko i malo, zakupa poslovnih i garažnih prostora. U strukturi ukupnih prihoda, prihodi od prodaje robe zastupljeni su u omjeru od 14%, a od zakupa od 43 %.

Prihodi se evidentiraju po fakturnoj vrijednosti umanjeno za iskazane trgovačke popuste i rabate koji su odobreni i prilikom prodaje (pružanja usluga).

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 ulugama, 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.

Usporedba poslovnih prihoda ostvarenih u 2011. godini u iznosu od 14.031.992 s poslovnim prihodima iz 2010. godine pokazuje smanjenje prihoda u postotku od 7%, što je posljedica recesije i smanjene kupovne moći stanovništva .

Društvo ostvaruje prihode od prodaje robe na veliko i malo, zakupa poslovnih prostora.

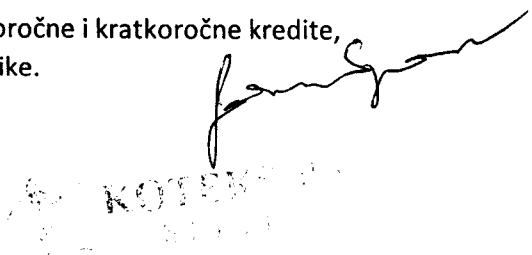
Financijske prihode čine kamate na odobrene kredite povezanim i nepovezanim poduzetnicima, dospjele do kraja tekuće godine, te pozitivne tečajne razlike.

### 16. Rashodi

| R.B. | Opis                  | 2010.             | 2011.             |
|------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 1.   | Poslovni rashodi      | 19.285.143        | 16.098.184        |
| 2.   | Financijski rashodi   | 657.707           | 828.765           |
| 3.   | Izvanredni rashodi    | 16.919            | 0                 |
|      | <b>Ukupno prihodi</b> | <b>19.959.769</b> | <b>16.926.949</b> |

Poslovne rashode čine najvećim dijelom materijalni troškovi - troškovi sirovina i materijala, troškovi prodane robe, koji u strukturi ukupnih rashoda sudjeluju sa 10 %., troškovi korištenja tuđih usluga sa 13 % i troškovi osoblja sa 25%. Poslovni rashodi ostvareni u 2011. od 16.098.184 kn u odnosu na poslovne rashode ostvarene u 2010. godini smanjeni su u iznosu od 17 %.

Financijski rashodi odnose se na obračunate kamate za primljene dugoročne i kratkoročne kredite, kamate obračunate i plaćene dobavljačaima, te negativne tečajne razlike.



## NOVČANI TIJEK

| R.B. | Opis                                  | 2010.          | 2011.          |
|------|---------------------------------------|----------------|----------------|
| 1.   | Novčani tijek od poslovnih aktivnosti | -504.394       | -580.846       |
| 2.   | Novčani tijek od invest. aktivnosti   | 246.607        | 139.531        |
| 3.   | Novčani tijek od finan. aktivnosti    | 231.989        | 428.842        |
|      | <b>Neto novčani tijek</b>             | <b>-25.798</b> | <b>-12.473</b> |
|      | <b>Novac na početku razdoblja</b>     | <b>56.884</b>  | <b>31.086</b>  |
|      | <b>Novac na kraju razdoblja</b>       | <b>31.086</b>  | <b>18.613</b>  |

Neto novčani tijek pokazuje smanjenje novca i novčanih ekvivalenata na kraju obračunskog razdoblja u odnosu na početno stanje novca i novčanih ekvivalenata. Unatoč teškoćama u naplati potraživanja Društvo svoje obveze podmiriva prema protokolima.

## PROMJENI KAPITALA

Kapital je tijekom tekućeg razdoblja smanjen za ostvareni gubitak u iznosu od 2.894.957 kn.

U Splitu, 24.04.2012.

Direktor:  
Goran Sapunar.mag.oec

62 KOTEKS J 4  
