

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

**REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ ZA 2011.**

## IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava Društva je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2011. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN:109/07) i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (NN:30/08, 04/09) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih procjena Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava je izradila financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena ;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom u računovodstvu (NN:109/07) i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (NN: 30/08, 04/09) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Split, 28. ožujka 2012. g.

Direktor:

Sapunar Goran



KOTEKS d.d  
SPLIT

## Izješće neovisnog revizora Upravi društva Koteks d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja Društva koji se sastoje od Bilance na dan 31.prosinca 2011.godine, Računa dobiti i gubitka, Izvještaja o promjenama kapitala i Izvještaja o novčanom toku za te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje.

### **Odgovornost Uprave za financijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještaja. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, vođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivnan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena primjerenim postojećim okolnostima.

### **Odgovornost revizora**

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije.Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizorskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tom da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja. Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika , revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivnan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima,a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu prikladnosti primjenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovnu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

### **Mišljenje**

Prema našem mišljenju ,priloženi financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno,u svim značajnim aspektima financijski položaj rezultat i njegovog poslovanja na dan 31.prosinca 2011.godine, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

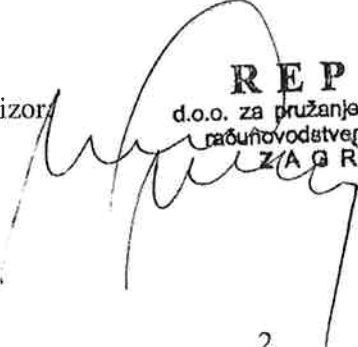
REPOS d.o.o.

Zagreb,10.05.2012.g.

Zagreb,Isce 64

Direktor i Ovlašteni revizor:  
Marinčić Marijan

**REPOS**  
d.o.o. za pružanje revizorskih i  
računovodstvenih usluga  
ZAGREB



## Izvješće neovisnog revizora Upravi društva Koteks d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Društva koji se sastoje od Bilance na dan 31. prosinca 2011. godine, Računa dobiti i gubitka, Izvještaja o promjenama kapitala i Izvještaja o novčanom toku za te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje.

### **Odgovornost Uprave za financijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještaja. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, vođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivnan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena primjerenim postojećim okolnostima.

### **Odgovornost revizora**

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizorskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tom da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja. Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivnan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu prikladnosti primjenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovnu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

### **Mišljenje**

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima financijski položaj rezultat i njegovog poslovanja na dan 31. prosinca 2011. godine, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

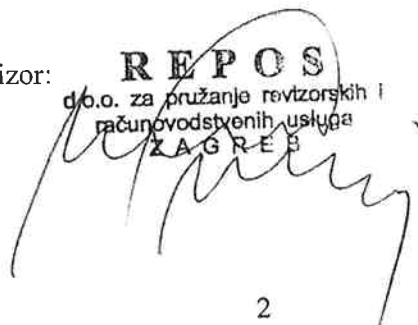
REPOS d.o.o.

Zagreb, 10.05.2012.g.

Zagreb, Isce 64

Direktor i Ovlašteni revizor:  
Marinčić Marijan

**REPOS**  
d.o.o. za pružanje revizorskih i  
računovodstvenih usluga  
ZAGREB



# BILANCA

Na dan 31. prosinca 2011.

	Bilješka	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>			
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	3.	27.524.542	29.325.607
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA</b>		3.026	6.982
61. Izdaci za razvoj			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		3.026	6.982
3. Goodwill			
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine			
5. Nematerijalna imovina u pripremi			
6. Ostala nematerijalna imovina			
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA</b>		27.459.946	29.186.839
1. Zemljište		7.583.310	7.583.310
2. Građevinski objekti		19.707.394	21.344.801
3. Postrojenja i oprema			
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina		169.242	258.728
5. Biološka imovina			
6. Predujmovi za materijalnu imovinu			
7. Materijalna imovina u pripremi			
8. Ostala materijalna imovina			
9. Ulaganje u nekretnine			
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA</b>		61.570	131.786
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika		7.320	62.286
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima			
3. Sudjelujući interesi (udjeli)			
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi			
5. Ulaganje u vrijednosne papire			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično			
7. Ostala financijska imovina		54.250	69.500
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela			
<b>IV. POTRAŽIVANJA</b>			
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika			
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit			

3.Ostala potraživanja

**V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA**

**B) KRATKOTRAJNA IMOVINA**

4. 13.231.210 13.337.071

**I. ZALIHE**

4a. 2.090.496 3.099.190

1. Sirovine i material

184 563

2. Proizvodnja u tijeku

3. Gotovi proizvodi

4.Trговаčka roba

2.090.312 3.098.627

5.Predujmovi za zalihe

6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

7. Biološka imovina

**II. POTRAŽIVANJA**

4b. 5.726.862 4.702.834

1. Potraživanja od povezanih poduzetnika

2. Potraživanja od kupaca

5.435.284 4.382.707

3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika

4. Potraživanja od zaposlenika i članova zaposlenika

27.555 63.113

5. Potraživanja od države i drugih institucija

112.823 105.814

6. Ostala potraživanja

151.200 151.200

**III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA**

4c. 5.395.239 5.503.961

1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika

2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima

30.882 30.882

3. Sudjelujući interesi (udjeli)

4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi

5. Ulaganja u vrijednosne papire

105.215 220.815

6. Dani zajmovi,depoziti i slično

7.Ostala finacijska imovina

5.259.142 5.252.264

**IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI**

4d. 18.613 31.086

D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I  
OBRAČUNATI PRIHODI

**E) UKUPNA AKTIVA**

40.755.752 42.662.678

**F) IZVANBILANČANI ZAPISI**

11.792.548 11.161.870

	Bilješka	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
<b>PASIVA</b>			
<hr/>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>	5	18.012.883	20.907.840
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>		<u>33.473.350</u>	<u>33.473.350</u>
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>		<u>1.673.668</u>	<u>1.673.668</u>
<b>III. REZERVE IZ DOBITI</b>			
1. Zakonske rezerve			
2. Rezerve za vlastite dionice			
3. Vlastite dionice i udjeli			
4. Statutarne rezerve			
5. Ostale rezerve		<hr/>	<hr/>
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>		<hr/>	<hr/>
<b>V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK</b>		<u>-14.239.178</u>	<u>-9.293.097</u>
<b>1.Zadržana dobit</b>		<hr/>	<hr/>
<b>2. Preneseni gubitak</b>		<u>14.239.178</u>	<u>9.293.097</u>
<b>VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE</b>		<u>-2.894.957</u>	<u>-4.946.081</u>
<b>1.DOBIT POSLOVNE GODINE</b>		<hr/>	<hr/>
<b>2. GUBITAK POSLOVNE GODINE</b>		<u>2.894.957</u>	<u>4.946.081</u>
<b>VII. MANJINSKI INTERES</b>		<hr/>	<hr/>
<b>B) REZERVIRANJA</b>			
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze			
2. Rezerviranja za porezne obveze			
3. Druga rezerviranja		<hr/>	<hr/>
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE</b>	6.	827.071	1.024.199
1. Obveze prema povezanim poduzećima			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično			
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		-	238.426
4. Obveze za predujmove			
5. Obveze prema dobavljačima			
6. Obveze po vrijednosnim papirima			

7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi			
8. Ostale dugoročne obveze		827.071	785.773
9. Odgođena porezna obveza			
		<hr/>	<hr/>
	Bilješka	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE</b>	7.8.9	21.033.585	19.828.124
1. Obveze prema povezanim poduzećima		6.429.033	6.247.179
2. Obveze za zajmove, depozite i slično		1.233.530	151.607
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		720.090	1.357.897
4. Obveze za predujmove			
5. Obveze prema dobavljačima		7.362.864	8.481.108
6. Obveze po vrijednosnim papirima			
7. Obveze prema poduzećima u kojima postoje sudjelujući interesi			
8. Obveze prema zaposlenicima		299.389	394.387
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja		2.124.350	999.881
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu			
11. Obveze po osnovu dugotrajne imovine namjenjene prodaji			
12. Ostale kratkoročne obveze		<u>2.864.329</u>	<u>2.196.065</u>
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	10.	<u>882.213</u>	<u>902.515</u>
<b>F) UKUPNO PASIVA</b>		<u>40.755.752</u>	<u>42.662.678</u>
<b>G) IZVANBILANIČNI ZAPISI</b>	11.	11.792.548	11.161.870

Ove financijske izvještaje odobrio je direktor 28. ožujka 2012. godine.

Direktor:



# RAČUN DOBITI I GUBITKA

Za godine koje završavaju 31. prosinca

	Bilješka	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>12.</b>	<b>14.004.299</b>	<b>14.941.288</b>
1. Prihodi od prodaje		13.980.989	14.888.831
2. Ostali prihodi iz poslovanja		<u>23.310</u>	<u>52.457</u>
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>		<b>16.098.184</b>	<b>19.285.143</b>
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda			
2. Materijalni troškovi		6.397.741	8.818.940
a) Troškovi sirovina i materijala		2.459.203	2.415.567
b) Troškovi prodane robe		1.657.701	3.730.703
c) Ostali vanjski troškovi		2.280.837	2.672.670
3. Troškovi osoblja	13.	6.913.695	7.634.200
a) Neto plaće i dnevnice		4.304.829	4.626.280
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		1.589.197	1.881.988
c) Doprinosi na plaće		1.019.669	1.125.932
4. Amortizacija		1.770.256	1.918.154
5. Ostali troškovi	14.	769.241	810.418
6. Vrijednosno usklađivanje	15.	56.346	60
a) dugotrajna imovine (osim financijske imovine)		50.215	60
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)		3.131	
7. Rezerviranja			
8. Ostali poslovni rashodi		190.905	103.371

	Bilješka	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>16.</b>	<b>27.693</b>	<b>53.100</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima			53.100
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		11.866	
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa			
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)			
5. Ostali financijski prihodi		<u>15.827</u>	
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>16.</b>	<b>828.765</b>	<b>657.707</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima		316.609	324.435
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama		420.221	333.272
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine			
4. Ostali financijski rashodi		91.935	
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>			
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>			
<b>VII. IZVANREDNI – OSTALI PRIHODI</b>	<b>17.</b>		<u>19.300</u>
<b>VIII. IZVANREDNI – OSTALI RASHODI</b>	<b>17.</b>		<u>16.919</u>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b>		<u>14.031.992</u>	<u>15.013.688</u>
<b>X. UKUPNI RASHODI</b>		<u>16.926.949</u>	<u>19.959.769</u>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<u>-2.894.957</u>	<u>-4.946.081</u>
1. Dobit prije oporezivanja			
2. Gubitak prije oporezivanja		<u>2.894.957</u>	<u>4.946.081</u>
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>			
<b>XIII. DOBIT Ili GUBITAK RAZDOBLJA</b>		<u>-2.894.957</u>	<u>-4.946.081</u>
1. Dobit razdoblja			
2. Gubitak razdoblja		<u>2.894.957</u>	<u>4.946.081</u>

**IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUH VATNOJ DOBITI RAZDOBLJA**

	2011.	2010.
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	-2.894.957	-4.946.081
<b>II. OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA</b>		
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobitia/gubitku pridruženih poduzetnika		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja		
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>		
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA</b>	-2.894.957	-4.946.081
<b>V. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	-2.894.957	-4.946.081

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Na dan 31. prosinca 2011.

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
1. <i>Upisani kapital</i>	33.473.350	33.473.350
2. Kapitalne rezerve	1.673.668	1.673.668
3. Rezerve iz dobiti		
4. Zadržana dobit		
5. Preneseni gubitak	14.239.178	9.293.097
6. Dobit tekuće godine		
7. Gubitak tekuće godine	2.894.957	4.946.081
8. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine		
9. Revalorizacija nematerijalne imovine		
10. Revalorizacija		
11. Ostala revalorizacija		
12. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje		
13. Tekući i odgođeni porezi (dio)		
14. Zaštita novčanog tijeka		
15. Promjene računovodstvenih politika		
16. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja		
17. ostale promjene kapitala		
<b>UKUPNO KAPITAL I REZERVE</b>	<u><b>18.012.883</b></u>	<u><b>20.907.840</b></u>

# IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

Za godine koje završavaju 31.prosinca

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2010.</b>
1. Dobit prije poreza	-2.894.957	-4.946.081
2. Amortizacija	1.770.256	1.918.154
3. Povećanje kratkoročnih obveza	579.491	761.106
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	1.008.694	
5. Smanjenje zaliha		2.067.707
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka		488.861
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>463.484</b>	<b>289.747</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	1.024.028	794.141
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja		
3. Povećanje zaliha		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	20.302	
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>1.044.330</b>	<b>794.141</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>580.846</b>	<b>504.394</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne nematerijalne imovine	3.956	2.381
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata		
4. Novčani primici od dividend		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	178.938	287.183
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>182.894</b>	<b>289.564</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne nematerijalne imovine	43.363	42.043
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		914
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>43.363</b>	<b>42.957</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>139.531</b>	<b>246.607</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		

**NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI**

1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	41.298	220.599
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	1.253.777	295.598
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>1.305.075</b>	<b>516.197</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	238.426	272.988
2. Novčani izdaci za isplatu dividend		
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	637.807	11.220
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>876.233</b>	<b>284.208</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>428.842</b>	<b>231.989</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka</b>		
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka</b>	<b>12.473</b>	<b>25.798</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>31.086</b>	<b>56.884</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>12.473</b>	<b>25.798</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>18.613</b>	<b>31.086</b>

# BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## 1. OPĆE INFORMACIJE

KOTEKS d.d. sa sjedištem u Splitu, Kralja Zvonimira 14 (u daljnjem tekstu Društvo) osnovano je 13.06.1996. godine kao dioničko društvo i upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, br.TZ-96/26-4, s MBS 06012593.

Temeljni kapital Društva iznosi 33.473.350 kuna, podijeljen na 669.467 dionica nominalne vrijednosti.

Adresa Društva je Kralja Zvonimira 14, Split. Na dan 31.12.2010. godine Koteks d.d., Split bilo je zaposleno 101 djelatnik (2011. godine 82 djelatnika).

Društvo je registrirano za obavljanje slijedećih djelatnosti:

1. trgovina na veliko i malo
2. posredovanje u trgovini
3. proizvodnja hrane i pića, odjeće
4. otkup i prodaja kože
5. hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam
6. usluge prijevoza, izvoz i uvoz robe i usluga
7. trgovina motornim vozilima
8. trgovina na veliko električnim aparatima za kućanstvo
9. trgovina na veliko staklom, tapetama i sapunom
10. trgovina strojevima, opremom i priborom
11. ostale poslovne djelatnosti

Po veličini temeljnog kapitala i broja zaposlenih (sa 31.12.2010.-96 prosječan broj zaposlenih na bazi sati rada u 2010. – 91. Društvo je srednje veliko.

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 finacijsko 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.

## **2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

### **PRIMJENJENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Prilikom sastavljanja temeljnih financijskih izvještaja za 2011. primjenjene su računovodstvene politike koje je donijela uprava društva.

#### **2.1. Politika iskazivanja dugotrajne imovine**

Materijalna imovina uključuje zemljište, zgrade, postrojenja i opremu, namještaj i transportna sredstva.

Dobitak ili gubitak ostvaren prodajom materijalne imovine priznaje se kao prihod ili rashod u razdoblju u kojem je nastao.

Nematerijalna imovina uključuje ulaganja u računalni software, te ulaganja u tuđu imovinu radi prava korištenje i evidentira se prema trošku ulaganja.

- Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina u poslovnim se knjigama iskazuje po trošku nabave, a otpisuje se linearnom metodom kroz vijek trajanja uz primjenu propisanih stopa amortizacije na teret rashoda poslovanja.

Dugotrajna financijska imovina obuhvaća udjele u ovisnim društvima koji su iskazani po trošku stjecanja prema HSFI – 9.

#### **2.2. Amortizacija**

Amortizacija materijalne imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode pojedinačno za svako sredstvo tijekom očekivanog vijeka uporabe. Zemljište se ne amortizira, jer se smatra da ima neograničeni vijek trajanja. Procijenjeni vijek uporabe imovine je kako slijedi:

<b>Software,licence</b>	<b>5 godina</b>
<b>Građevinski objekti</b>	<b>10 godina</b>
<b>Oprema i alati</b>	<b>2-5 godina</b>

#### **2.3. Politika iskazivanja zaliha**

Zalihe sirovina, materijala, rezervnih dijelova, sitnog inventara, autoguma i trgovačke robe u skladištima vode se po nabavnim cijenama.

Obračun utroška zaliha materijala i robe bilježi se po metodi prosječnih cijena nabave.

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

Knjigovodstveni iznos zaliha iskazan je po fer vrijednosti umanjen za troškove prodaje robe.

#### **2.4. Politika iskazivanja potraživanja**

Potraživanja od kupaca, države i druga potraživanja prikazana su po nominalnoj vrijednosti umanjenom za potrebna vrijednosna usklađivanja za sumnjiva i nenaplaćena potraživanja.



Ako je vjerojatno da će neka potraživanja biti naplaćena otpisana potraživanja se priznaju kao imovina.

## **2.5. Politika iskazivanja novca i novčanih ekvivalenata**

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu u blagajni i stanja na računima u bankama, i vrlo likvidna ulaganja s beznačajnim rizikom promjene vrijednosti i rokovima naplate do 3 mjeseca.

## **2.6. Porez na dobit**

Porez na dobit se obračunava po stopi od 20% na zakonom propisanu osnovicu. Osnovicu za obračun čini razlika prihoda i rashoda poslovne godine uvećana za iznose oporezivih rashoda.

Oporezive rashode čine izdaci kao što su: 70% troškovi reprezentacije, pokloni i donacije iznad 2% poslovnih prihoda tekuće godine i ostale nepriznate donacije, 30% izdataka za korištenje osobnih automobila, amortizacija iznad maksimalno propisanih stopa, troškovi osobnih automobila i kuća za odmor čijom uporabom nisu ostvareni prihodi u iznosu 2,5% odnosno 3,5 % njihove nabavne vrijednosti od 01. srpnja 2010, zatezne kamate između povezanih osoba.

## **2.7. Politika iskazivanja kapitala**

Kapital obuhvaća slijedeće pozicije:

- temeljni kapital – upisan u trgovačkom registru
- pričuve članova društva
- zadržani dobitak/gubitak
- dobitak/gubitak tekuće godine

Kod pokrića iskazanog gubitka, koriste se se sve pozicije kapitala osim temeljnog i pričuve članova društva.

Članovi društva nisu se društvenim ugovorom ni Statutom obvezali gubitak pokrivati unosom dodatnih uloga.

Kod stjecanja vlastitih udjela ne provodi se smanjenje temeljnog kapitala nego se udjeli prikazuju kao financijska imovina.

Isplate dobitka provode se temeljem Odluka direktora društva.

## **2.8. Iskazivanje kratkoročnih i dugoročnih obaveza**

Kratkoročna dugovanja sastoje se od obveza dobavljačima, obveza prema zaposlenici-ma i Državnom proračunu, odnosno Fondovima za zakonska plaćanja. idr.

Kratkoročne pozajmice koriste se iznimno i isključivo radi premošćenja teškoća u naplati tražbina i radi osiguranja većih zaliha po odobrenju Uprave.

Dugoročna dugovanja odnose se na zajmove i kredite radi investicijskog ulaganja, te radi kupnje udjela, a rok dospelja prelazi 12 mjeseci od datuma bilance.

## 2.9. Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje dobara i usluga priznaju se na datum kada je usluga izvršena – dobro prodano osim kod prihoda građenja gdje se prihod priznaje s datumom isteka poreznog razdoblja kada je situacija fakturirana, bez obzira na datum ovjere situacije od strane naručitelja.

## 2.10. Priznavanje rashoda

Rashodi nastali radi ostvarivanja prihoda iskazuju se kao:

- redoviti rashodi koji se sastoje od;
  - poslovnih rashoda
  - financijskih rashoda i
  - ostalih poslovnih rashoda,

# 3. DUGOTRAJNA IMOVINA

## Nematerijalna imovina

OPIS	Ulaganja u računalni software	UKUPNO
<b>Nabavna vrijednost</b>		
stanje 01.01.2011..	65.016	65.016
povećanja tijekom 2011.		
<b>Ukupno nabavna vr.</b>	<b>65.016</b>	<b>65.016</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>		
stanje 01.01.2011.	58.033	58.033
ispravak vr. tokom 2011.	3.959	3.956
<b>Ukupno ispravak vr.</b>	<b>61.989</b>	<b>61.989</b>
<b>Sadašnja vrijednost dugotrajne nematerijalne imov.</b>	<b>3.026</b>	<b>3.026</b>
<b>% otpisanost DI</b>	<b>95,00%</b>	<b>95.00%</b>

Dugotrajna nematerijalna imovina odnosi se na softverske programe i osnivačke uloge.

Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2010.g. 6.982 kn

Smanjenje za amortizaciju 2011.g. 3.956 kn

Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2011.g. 3.026 kn

Vijek trajanja imovine je 5 godina, stopa amortizacije 20%.

Amortizacija se obračunava pojedinačno po sredstvima, linearnom metodom, a osnovicu za obračun čini bruto knjigovodstvena vrijednost na početku obračunskog razdoblja

## Materijalna imovina

OPIS	Zemljišta u pripremi	Građevin u pripremi	Postrojenja, oprema, transportna sredstva	Financijska imovina	UKUPNO
1	2	3	5		7
<b>Nabavna vrijednost</b> stanje 01.01.2011.	<b>7.583.310</b>	<b>104.443.547</b>	<b>7.198.498</b>	<b>129.296</b>	<b>119.354.651</b>
ulaganja u 2011.	0,00	39.406	0	2.490,00	41.896
Stanje 31.12.2011.	7.583.310	104.481.953	7.198.498	131.786,00	119.396.547
<b>Ispravak vr.</b> stanje 01.01.2011.		83.098.746	6.939.770	0	90.038.516
amortizacija 2011.	0	1.676.814	89.486,00	70.216	1.836.516
Prodaja – otpis DI – promjena strukture	-				0,00
<b>UKUPNO isprav.vr.-</b>	<b>0</b>	<b>84.775.560</b>	<b>7.029.256</b>	<b>70.216</b>	<b>91.875.032</b>
<b>Sadašnja vrijednost DMI</b>	<b>7.583.310</b>	<b>19.707.394</b>	<b>169.242</b>	<b>61.570</b>	<b>27.521.516</b>
<b>% otpisanosti DMI</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>97,60</b>	<b>0,00</b>	

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

Vrijednost građevinskih objekata evidentira se pri kupnji po nabavnim cijenama, a neto knjigovodstvena vrijednost sa 31.12.2011.g. iznosi 19.707.694 kn.

Nabavna vrijednost građevinskih objekata sa 31.12.2011.g. je 104.482.953 kuna

Društvo je 2010.g. izvršilo ulaganje na postojećim objektima PC Dujmovača ukupne vrijednosti 39.406 kn.

Obračun amortizacije provodi se linearnom metodom po godišnjim stopama od 2,50 %.

Ukupno obračunata amortizacija za građevinske objekte na dan 31.12.2011.g. iznosi 84.775.560 kuna a obračun za 2011.g. iznosi 1.676.814 kuna.

Alati, pogonski i uredski inventar, namještaj i transportna sredstva - sadašnja vrijednost na 31.12. 2011.g je 169.242 kune.

Amortizacija za 2011.g se obračunava linearnom metodom po stopama (10% - 25%) porezno priznatim te iznosi 89.486 kn.

Oprema se evidentira pri kupnji po trošku tj. po nabavnim cijenama.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
(nastavak)

**4. KRATKOTRAJNA IMOVINA**

	<u>Za godine završene 31. prosinca</u>	
	2011.	2010.
<b>4.a)</b>		
Sirovine i materijal	184	563
Trgovačke robe	2.090.312	3.098.627
<b>ZALIHE</b>	<b>2.090.496</b>	<b>3.099.190</b>
<b>4.b)</b>		
Potraživanja od države	112.823	105.814
Potraživanja od kupaca za prodana dobra i usluge	5.435.284	4.382.707
Potraživanja od zaposlenih	27.555	63.113
Ostala potraživanja	151.200	151.200
<b>POTRAŽIVANJA</b>	<b>5.726.862</b>	<b>4.702.834</b>
<b>4.c)</b>		
Zajmovi povezanim društvima	30.882	30.882
Vrijedonosni papyri	105.215	220.815
Ostala kratkoročna potraživanja	5.259.142	5.252.264
<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b>	<b>5.395.239</b>	<b>5.503.961</b>
<b>4.d)</b>		
Žiro-račun	4.156	9.920
Blagajna	14.456	21.136
Devizni račun u domaćim bankama	0	30
<b>NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI</b>	<b>18.613</b>	<b>31.086</b>

Ulaz sitnog inventara, auto-guma i ambalaže evidentira se po nabavnim cijenama, a kod davanja u uporabu prenose se na troškove.

U strukturi potraživanja na dan 31.12.2011. u ukupnom iznosu od 5.726.862 najveći dio od 95% odnosi se na potraživanje od kupaca. Smanjenje vrijednosti potraživanja provodi se u razdoblju spoznaje o nemogućnosti naplate dijela ili cijelog potraživanja.

Najznačajniji kupci u zemlji su:

- Kerum d.o.o.
- Euroshop d.o.o.
- Autohrvatska dijelovi d.o.o.
- Armerun d.o.o.
- Diokom Novi d.o.
- Pevec Zagreb d.o.o. u stečaju

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

### 5. KAPITAL

Vlasnička struktura upisanog kapitala Društva je slijedeća:

	<u>Za godine završene 31. prosinca</u>	
	2011.	2010.
1. Upisani kapital	33.473.350	33.473.350

### 6. DUGOROČNE OBVEZE

	<u>Za godine završene 31. prosinca</u>	
	2011.	2010.
Dugoročni krediti	-	238.426
Ostale dugoročne obveze	827.071	785.773
<b>Dugoročne obveze</b>	<b>827.071</b>	<b>1.024.199</b>

Dugoročni kredit odnosi se na uplate djelatnika po stambenim kreditima iz 0991. I 1992. g.

### 7. OBVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>Za godine završene 31. prosinca</u>	
	2011.	2010.
Obveze prema dobavljačima	7.362.864	8.481.108
Obveze prema povezanim poduzetnicima	6.429.033	6.247.179
<b>Ukupno</b>	<b>13.791.897</b>	<b>14.728.287</b>

Obveze prema dobavljačima sudjeluju sa 35% ukupnih kratkoročnih obveza.

Obveze prema dobavljačima u iznosu od 7.362.864 kn. Od toga prema dobavljačima u zemlji: 6.405.482 kn a najveći su:

- Euroshop 380.627 kn
- Grad Split 689.378 kn
- Vodovod i kanalizacija 1.120.535 kn

Dobavljači u inozemstvu u iznosu od 535.011 kn , a najveći je:

- Anyway 480.193

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**(nastavak)**

**8. OBVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE**

	<u>Za godine završene 31. prosinca</u>	
	2011.	2010.
Obveze za PDV	1.540.153	416.865
Dopr. , porez i prirez na plaće	502.260	479.758
Obveze za ostale poreze i doprinose	81.937	103.258
	<u>2.124.350</u>	<u>999.881</u>

**9. OSTALE OBVEZE**

<b>(u tisućama kuna)</b>	<u>Za godine završene 31. prosinca</u>	
	2011.	2010.
Obveze s osnove zajmova	1.233.530	151.607
Obveze prema financijskim institucijama	720.090	1.357.897
Obveze prema zaposlenima	299.388	394.387
Ostale kratkoročne obveze	2.864.329	2.196.065
<b>Ostale obveze</b>	<u>5.117.337</u>	<u>4.099.956</u>

**10. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	<u>Za godine završene 31. prosinca</u>	
	2011.	2010.
Odgođeni prihodi	<u>882.213</u>	<u>902.515</u>

Unutar ove pozicije prikazan je i obračunat naplaćeni najam.

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

### 11. IZVANBILANČNI ZAPISI

	<u>Za godine završene 31. prosinca</u>	
	2011.	2010.
Izvanbilančni zapisi	11.792.548	11.161.870

Izvanbilančne pozicije navedene u bilanci Društva odnose se na robu primljenu u komisiji, te za robu u farnžizi.

### 12. POSLOVNI PRIHODI

	<u>Za godine završene 31. prosinca</u>	
	2011.	2010.
Prihodi od prodaje usluga	178.906	221.029
Prihodi od prodaje u inozemstvo		12.134
Prihod od najma	6.050.208	4.032.997
Prihodi od prodaje robe	2.034.638	4.965.118
Prihodi od režija	1.464.483	1.070.312
Prihod od trg.usl. posredovanja	4.072.597	4.398.579
Prihod garaža,rampa	180.157	188.662
Ostali prihodi	23.310	52.457
	<u>14.004.298</u>	<u>14.941.288</u>

Ukupni poslovni rashodi manji su u odnosu na 2011. godinu za 22,50%, a ukupni rashodi društva manji su za 22%.

### 13. TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>Za godine završene 31. prosinca</u>	
	2011.	2010.
Netto plaće	4.304.829	4.626.280
Doprinosi iz i na plaće, porez, prirez	2.608.866	3.007.920
	<u>6.913.695</u>	<u>7.634.200</u>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
(nastavak)

**14. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<u>Za godine završene 31.prosinca</u>	
	2011.	2010.
Dnevnice za sl.putovanja i os.tr.zaposlenih	3.499	6.498
Naknade zaposlenicima	460.792	409.259
Nakanade N.O.	142.789	142.789
Doprinosi komorama i TZ	43.656	60.849
Ostali troškovi	118.505	191.023
	<b>769.241</b>	<b>810.418</b>

**15. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE IMOVINE**

	<u>Za godine završene 31.prosinca</u>	
	2011.	2010.
Vrijednosno usklađivanje kratkotrajnih potraživanja	56.346	
<b>Ukupno</b>	<b>56.346</b>	

**16. PRIHODI / (RASHODI) OD FINANCIRANJA**

<b>(u tisućama kuna)</b>	<u>Za godine završene 31.prosinca</u>	
	2011.	2010.
Financijski prihodi	27.693	53.100
Rashodi od kamata i teč.razlika	828.765	657.707
	<b>(801.072)</b>	<b>(604.607)</b>

**17. IZVANREDNI PRIHODI/RASHODI**

<b>(u tisućama kuna)</b>	<u>Za godine završene 31.prosinca</u>	
	2011.	2010.
Izvanredni prihodi		19.300
Izvanredni rashodi		16.919
		<b>2.381</b>



**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 izdavateljca: 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

Broj zaposlenih: 84

(krajem godine)

Šifra NKD-a: 4719

Konsolidirani izvještaj: DA

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

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 (neto)	Tekuća godina (neto)
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>	29.846.034	27.539.542
<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>	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		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	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		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	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>	13.505.408	13.342.624
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	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		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	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
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	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
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	33.024	18.687
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	860	
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	43.352.302	40.882.166
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	11.161.870	11.792.548

KOTEKS d.d.



<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>19.508.267</b>	<b>16.413.771</b>
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 PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-11.171.294	-15.829.385
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni 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>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>0</b>	
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>1.024.199</b>	<b>827.071</b>
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		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>21.917.321</b>	<b>22.759.111</b>
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
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>902.515</b>	<b>882.213</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>43.352.302</b>	<b>40.882.166</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>11.161.870</b>	<b>11.792.548</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
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: <b>KOTEKS d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	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
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	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	1.657.701
c) Ostali vanjski troškovi	119	2.672.670	2.280.837
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	7.634.200	6.913.695
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
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	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
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	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
<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>	15.018.910	14.031.992
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	20.115.181	16.976.365
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-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
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>		
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-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.



DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
<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>			
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
<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		


**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
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
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	
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>155.660</b>	<b>106.603</b>
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
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>554.751</b>	<b>999.451</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>399.091</b>	<b>892.848</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
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
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>291.140</b>	<b>2.411.258</b>
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	
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>289.093</b>	<b>1.766.300</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>2.047</b>	<b>644.958</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH 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	933.883	1.218.611
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		41.298
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>933.883</b>	<b>1.259.909</b>
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
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>564.820</b>	<b>1.026.356</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>369.063</b>	<b>233.553</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</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	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.  
SPLIT  
*[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		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>19.508.267</b>	<b>16.413.771</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	-5.096.271	-2.944.373
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>-5.096.271</b>	<b>-2.944.373</b>
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.





# koteks

Kralja Zvonimira 14/III 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  
SPLIT



- 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**



- 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](mailto:koteks@st.hinet.hr)  
OIB 57001982985 MB 03125050

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANA FINACIJSKA 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
<b>Ukupno:</b>	<b>669.467</b>	<b>100,00</b>

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 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 izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskog 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
	<b>Ukupno AKTIVA</b>	<b>43.352.302</b>	<b>40.882.166</b>

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
	<b>Ukupno KAPITAL I REZERVE</b>	<b>19.508.267</b>	<b>16.413.771</b>
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
	<b>Ukupno PASIVA</b>	<b>43.352.302</b>	<b>40.882.166</b>

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
	<b>UKUPNO PRIHODI</b>	<b>15.018.910</b>	<b>14.031.992</b>

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
	<b>Ukupni RASHODI</b>	<b>20.115.181</b>	<b>16.976.365</b>

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
	<b>Neto novčani tijek</b>	<b>-27.981</b>	<b>-14.337</b>
	<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>61.005</b>	<b>33.024</b>
	<b>Novac na kraju razdoblja</b>	<b>33.024</b>	<b>18.687</b>

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.**  
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 (dalje u 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

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 (dalje u tekstu: Društvo) donijela je dana 27.04.2012.god.,

## PRIJEDLOG ODLUKE

Predlaže se Nadzornom odboru Društva , da sukladno čl.27. Statuta Društva i čl.300.a.i300.d. Zakona o trgovačkim društvima, utvrdi financijska izvješća Društva.

Član uprave- direktor  
Goran Sapunar

 **KOTEKS d.d.**  
SPLIT