



KOTKA

konfekcija tekstila, trgovina na veliko i malo, uvoz-izvoz, d.d.
sa sjedištem u Krapini, Prof. D. G. Krambergera 1
upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu
MBS: 080035009, OIB: 10627442814
<http://www.kotka.hr/>

INFORMATIVNI MEMORANDUM

Primanje dionica društva KOTKA d.d.
u trgovinu na MTP-Fortis

Oznaka: KTKA-R-A, ISIN: HRKTKARA0004

Zagreb, ožujak 2014.

SADRŽAJ:

| | | |
|-----|---|----|
| 1 | POVIJEST I RAZVOJ | 1 |
| 1.1 | Pregled..... | 1 |
| 1.2 | Promjene temeljnog kapitala | 2 |
| 2 | OSNOVNE INFORMACIJE O IZDAVATELJU | 3 |
| 3 | PODACI O FINANCIJSKOM INSTRUMENTU | 6 |
| 4 | PREGLED POSLOVANJA..... | 8 |
| 5 | RIZICI DRUŠTVA | 10 |
| 6 | IZVORI PODATAKA..... | 11 |

1 POVIJEST I RAZVOJ

1.1 Pregled

KOTKA konfekcija tekstila, trgovina na veliko i malo, uvoz-izvoz, d.d., iz Krapine, (dalje u tekstu Društvo) prof. D. G. Krambergera 1, nastala je pretvorbom društvenog poduzeća Kotka. Usklađenje s odredbama Zakona o trgovačkim društvima upisano je u registar kod Trgovačkog suda u Zagrebu u registarski uložak s matičnim brojem subjekta upisa 080035009, o čemu je izdano rješenje Tt-95/8966-2 dana 31. ožujka 2003. godine.

Društvo je osnovano 1954. godine. Investicijama u razvoj tehnologije, organizaciju rada i kadrove, uspjeli su se održati među najboljim konfekcionarima u zemlji. Broj zaposlenih kretao se između 750 i 820 djelatnika, ovisno o fluktuaciji radnika, specijalizaciji i modernizaciji proizvodnog procesa, koji je koncentriran na proizvodnju visokokvalitetnih cca 850 sakoa i 700 muških hlača dnevno.

Društvo više od 50 godina proizvodi mušku konfekciju za zahtjevno zapadnoeuropsko tržište. U tom su se razdoblju, uz postojeću visoku zanatsku vještinu klasičnih „šnajdera“, stjecala nova znanja, usavršavala se tehnologija i nabavljali najmoderniji strojevi.

Danas Društvo pripada krugu najboljih proizvođača muške konfekcije u Hrvatskoj te je simbol njezine kvalitete, što dokazuje i povjerenje mnogih inozemnih kupaca.

Okrenuto ponajprije modernom poslovnom čovjeku, a nastojeći postići visoku zapadnoeuropsku razinu kvalitete i ići ukorak sa suvremenim modnim trendovima, Društvo razvija vlastiti brand „KOTKA“, s linijama:

- MARTY, TEDY, BERY - modne linije suvremenih muških odijela
- CEREMONIA, SMOKING - modne linije za svečane prigode
- MONTE CARLO, FANTAZY - modne linije visokokvalitetnih muških odijela.

U posljednje vrijeme, uz tradicionalno visoku kvalitetu tkanina, posebna pažnja posvećena je unutrašnjoj obradi koja daje novi izgled - oblik odjevnim predmetima, a ujedno povećava udobnost kod nošenja.

Dnevno proizvodi 775 visokokvalitetnih muških odijela, od kojih 98 posto izvozi, i to prije svega u Njemačku, Nizozemsku i Austriju, a samo dva posto prodaje na domaćem tržištu.

1.2 Promjene temeljnog kapitala

Odlukom Skupštine od 18.12.1998. godine izvršeno usklađenje temeljnog kapitala s ZTD-om, na način da je temeljni kapital pretvoren u kune te iznosi 29.666.298,05 kuna i dokapitalizirano sa 1.546.502,95 kuna na ukupan iznos temeljnog kapitala od 31.212.800,00 kuna podijeljenog na 39.016 dionica na ime svake nominalne vrijednosti 800,00 kuna. Istom Odlukom smanjen je temeljni kapital povlačenjem 1285 komada vlastitih dionica serije "A" ukupne nominalne vrijednosti 1.028.000,00 kuna čija se vrijednost prenosi u pričuve.

Odlukom Glavne skupštine od 23.06.2003. godine temeljni kapital Društva u iznosu od 30.184.800,00 kuna smanjuje se za 944.800,00 kn na 29.240.000,00 kn. Smanjenje se provodi povlačenjem 1181 komada vlastitih dionica svaka nominalne vrijednosti 800,00 kn, što iznosi 944.800,00 kn. Uprava Društva je provela smanjenje temeljnog kapitala.

Smanjuje se temeljni kapital Društva s iznosa 29.240.000,00 kuna, za iznos 2.778.400,00 kuna, na iznos 26.461.600,00 kuna, i to povlačenjem 3.473 komada redovnih vlastitih dionica koje je Društvo steklo, nominalne vrijednosti dionice od 800,00 kuna.

2 OSNOVNE INFORMACIJE O IZDAVATELJU

Tvrtka izdavatelja: KOTKA konfekcija tekstila, trgovina na veliko i malo, uvoz-izvoz, d.d.

Skraćena tvrtka: KOTKA d.d.

Sjedište izdavatelja: Krapina (Grad Krapina)
Prof. D. G. Krambergera 1

Matični broj: 080035009

OIB: 10627442814

MBS: 080035009

Pravni oblik izdavatelja: dioničko društvo

Broj telefona: 049/371-026

Adresa internetskih stranica: <http://www.kotka.hr/>

Predmet poslovanja izdavatelja:

18.2 Proizvodnja ostale odjeće i odjevnih predmeta

51 Trgovina na veliko i posredovanje u trgovini, osim trgovine motornim vozilima i motociklima

52.11 Trg. na malo u nespec. prod. živežnim nam.

52.12 Ost. trg. na malo u nespecijaliziranim prod.

52.33 Trg. na malo kozmetičkim i toaletnim proizv.

52.41 Trgovina na malo tekstilom

52.42 Trgovina na malo odjevnim predmetima

52.43 Trgovina na malo obućom i kožnim proizvodima

52.45 Trgovina na malo električnim aparatima za kućanstvo, radiouređajima i TV uređajima

52.48.4 Trgovina na malo igrama i igračkama

55 Ugostiteljstvo

60.24 Prijevoz robe (tereta) cestom

- zastupanje stranih tvrtki
- izvoz-uvoz
- međunarodno otpremništvo
- međunarodni prijevoz robe i putnika u cestovnom prometu
- mjenjački poslovi

Temeljni kapital: 26.461.600,00 kuna

Dionice: 33.077 dionica, 800,00 kuna pojedinačnog nominalnog iznosa

Oznaka: KTKA-R-A

ISIN: HRKTKARA0004

Podaci o osobama ovlaštenim za zastupanje:

Josip Pelin, OIB: 31251135934

Krapina, Augusta Šenoje 6

- predsjednik uprave
- zastupa društvo pojedinačno i samostalno

Krunoslav Cerovečki, OIB: 79802737455

Krapina, Matije Gupca 25

- član uprave
- zastupa društvo pojedinačno i samostalno

Branko Leško, OIB: 53854787639

Radoboj, Radoboj 137

- član uprave
- zastupa društvo pojedinačno i samostalno

Podaci o članovima Nadzornog odbora:

Miljenko Cerovec, OIB: 15854945032

Krapina, Pristava Krapinska 17

- zamjenik predsjednika nadzornog odbora

Ivan Cerovečki, OIB: 04808133270

Krapina, Matije Gupca 25

- predsjednik nadzornog odbora

Miljenko Cerovec, OIB: 15854945032

Krapina, Pristava 17

- zamjenik predsjednika nadzornog odbora

Mijo Družinec, OIB: 72345890249

Đurmanec, Đurmanec 99

- član nadzornog odbora

Vesna Zubić, OIB: 85000252142
Krapina, Đure Prejca 1
- član nadzornog odbora

Ljuba Tušek, OIB: 65030575713
Krapina, Kralja Tomislava 51
- član nadzornog odbora

3 PODACI O FINANCIJSKOM INSTRUMENTU

Temeljni kapital društva je 26.461.600,00 kuna.

Dionice su izdane u nematerijaliziranom obliku, a iste postoje u obliku elektroničkih zapisa kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d.

Broj dionica je 33.077 dionica oznake KTKA-R-A, pojedinačne nominalne vrijednosti 800,00 kuna.

Oznaka: KTKA-R-A

ISIN: HRKTKARA0004

Prava iz dionica:

Svaka dionica s pravom glasa daje dioničaru pravo na sudjelovanje u odlučivanju na Glavnoj skupštini Društva, pravo na sudjelovanje u dobiti Društva, pravo na obavještenost o poslovanju Društva u mjeri u kojoj je to potrebno radi razmatranja pitanja koja su na dnevnom redu glavne skupštine, kao i ostala prava utvrđena i uređena zakonom i Statutom Društva. Svaka dionica dioničaru daje pravo na jedan glas u Glavnoj skupštini Društva.

Pregled stanja prvih 10 dioničara na dan 04.03.2014. g.:

**POPIS DESET NAJVEĆIH DIONIČARA
KOTKA d.d. Krapina
na dan 04.03.2014.**

| Vlasnik: | Broj dionica: | % |
|--------------------------------|--------------------------|--------------|
| CEROVEČKI IVAN (04808133270) | 18.232 | 55,12 |
| ZUBIĆ VESNA (85000252142) | 2.034 | 6,15 |
| KOTKA D.D. (10627442814) (1/1) | 1.102 | 3,33 |
| BAKIĆ NENAD (13987237540) | 942 | 2,85 |
| PELIN JOSIP (31251135934) | 805 | 2,43 |
| MILOLOŽA ZORAN (78227815024) | 197 | 0,60 |
| TUŠEK LJUBA (65030575713) | 194 | 0,59 |
| ŠAŠKO MIRKO (45478173368) | 141 | 0,43 |
| KRANJČEC DRAGA (23565560854) | 137 | 0,41 |
| CEROVEC MILJENKO (15854945032) | 123 | 0,37 |
| UKUPNO | 23.907 | 72,28 |

4 PREGLED POSLOVANJA

Rezultati Društva:

Uprava Društva predstavila je 28.06.2013. godišnji revidirani izvještaj za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2012. godine.

Društvo je u 2012. godini ostvarilo ukupni prihod od 53.932.722 kuna što predstavlja smanjenje od 8,5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (58.912.604 kuna u 2011. godini). Ukupni rashodi iznose 51.316.878 kuna, odnosno 4.732.923 ili 8,4% manji u odnosu na 2011. godinu.

Ostvareni poslovni prihodi 2012. godine iznose 51.936.097 kuna. Prihodi od prodaje čine 91,6% poslovnih prihoda, ostali poslovni prihodi čine 8,4% poslovnih prihoda. U ukupnim prihodima od prodaje Društva, na inozemno tržište se odnosi 92% (88% u 2011.), a na domaće tržište 8% (12% u 2011.) Prihodi inozemnog tržišta manji su u odnosu na isto razdoblje 2011. godine za 2.452.326 kuna, dok su se prihodi domaćeg tržišta također smanjili za 3.810.233 kuna ili 41,16%.

Poslovne rashode koje je Društvo iskazalo u poslovanju tijekom 2012. godine u iznosu od 50.643.762 kuna (52.894.960 kuna u 2011.), što ih čini manjim za 4,26% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Najveće stavke poslovnih rashoda su troškovi osoblja i materijalni troškovi.

Materijalni troškovi iznose 10.231.835 kuna s udjelom u poslovnim rashodima 20,20% (23,66% u 2011. godini), što ih čini manjim za 4,25% u odnosu na 2011. godinu. Materijalne troškove čine troškovi sirovina i materijala 7.328.497 kuna, s udjelom od 71,6%, trošak prodane robe 710.540 kuna, s udjelom od 6,9%, te ostali vanjski troškovi (troškovi usluga) 2.192.798 kuna, s udjelom od 21,4%.

Društvo je na dan 31. prosinac 2012. godine zapošljavalo 607 radnika, što je za 4 radnika više nego prethodne godine kada je bilo zaposleno 603 radnika. Troškovi osoblja iznose 30.391.971 kuna s udjelom u poslovnim rashodima 60,01% (58% u 2011. godini), što ih čini manjim za 1% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupna imovina Društva na dan 31.12.2012. godine iznosi 56.939.207 kuna i ista je za 9,22% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (52.132.948 kuna u 2011.). Imovina sa najvećim učešćem u ustrojstvu aktive je kratkotrajna imovina (obrtna imovina) 51.809.404 kuna i njezino učešće je 91%, od čega značajni dio čini kratkotrajna financijska imovina (dani zajmovi, depoziti i slično).

Materijalna imovina povećala se za 13% u odnosu na prošlu godinu. U 2012. godini nabavljena je oprema u iznosu 2.143.646 kuna, najvećim dijelom nabave cutera za krojenje i nekoliko specijalnih šivaćih strojeva.

Kratkotrajna potraživanja na dan 31. prosinac 2012. godine iznose 3.611.594 kuna i u odnosu na prethodnu godinu smanjena su za 32,9%.

Ukupne dugoročne obveze na dan sastavljanja financijskih izvještaja iznose 4.594.317 kuna, a odnose se na obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama Dugoročni kredit PBZ 3.344.317 kuna i PBZ-HBOR A+model 1.250.000 kuna.

Ukupne kratkoročne obveze na dan sastavljanja financijskih izvještaja iznose 11.035.105 kuna. Najveći udio se odnosi na obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama koje iznose 6.456.750 kuna i čine 58,5% ukupnih kratkoročnih obveza.

Dobit poslovne godine na dan sastavljanja financijskih izvještaja iznosi 2.112.369 kuna.

5 RIZICI DRUŠTVA

Upravljanje rizicima

Društvo je izloženo raznim financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti.

Kamatni rizik

Društvo je dosta izloženo kamatnom riziku jer je koeficijent zaduženosti 0,276% što znači da se društvo dobrim dijelom financira kreditima banaka, kako bi se očuvala likvidnost i financirala proizvodnja od uvoza do naplate, i kako bi bili i ostali vrlo dobro organizirana i tehnički opremljena tvornica koja može zadovoljiti sve zahtjeve svojih vrlo zahtjevnih kupaca.

Valutni rizik

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

Prihod od prodaje je ostvaren dijelom na domaćem tržištu te većim dijelom 92% na inozemnom tržištu. Društvo je izloženo valutnom riziku, odnosno promjeni valutnog tečaja EUR, jer je značajni iznos potraživanja te jedan dio novčanih sredstva, nominiran u navedenoj valuti.

Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku obuhvaća novac, potraživanja od kupca te dane kredite.

Nema dodatnih kreditnih rizika koji bi utjecao na povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja.

Rizik likvidnosti

Upravljanje rizicima likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Služba financija redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstva.

6 IZVORI PODATAKA

- Sudski registar
<https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:1:0::NO:1,28::>
- Središnje klirinško depozitarno društvo d.d.
http://www.skdd.hr/portal/f?p=100:30:0::NO::G_ST:0
- Internet stranice KOTKA d.d.
<https://www.kotka.hr/>
- Fina
<http://www.fina.hr/Default.aspx>

Ovaj Informativni memorandum o primanju dionica društva KOTKA d.d. u trgovinu na MTP-Fortis (dalje u tekstu: Informativni memorandum) ne smije se smatrati preporukom za kupnju ili prodaju, savjetom o trgovanju i ulaganju u financijske instrumente, niti mišljenjem Burze o povoljnosti ili nepovoljnosti pribavljanja ili prodaje navedenih financijskih instrumenata. Podaci sadržani u ovom Informativnom memorandumu dostupni su javnosti isključivo u informativne svrhe.

Svi podaci se stavljaju na raspolaganje takvi kakvi jesu, bez ikakvog jamstva ili garancije bilo koje vrste, te Burza ne jamči bilo kojem ulagatelju ili trećim osobama za njihovu točnost, pravodobnost, potpunost. Svi podaci prikupljeni su iz javno dostupnih izvora.

Podaci sadržani u ovom Informativnom memorandumu ne predstavljaju investicijski savjet niti trebaju biti osnovom za donošenje investicijskih prosudbi. Svaki ulagatelj koji razmatra ulaganje treba se osloniti na vlastitu prosudbu.

Burza ne odgovara iz bilo kojeg razloga, za bilo kakva potraživanja, gubitke, štetu, trošak ili izdatak bilo koje vrste koji bi proizlazili izravno ili neizravno iz korištenja podataka sadržanih u ovom Informativnom memorandumu.