

Koka

dioničko društvo

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
ZA 2012. GODINU**



Varaždin, svibnja 2013. godine

Sadržaj

	Stranica
1. Obilježja poslovnog okruženja i poslovanja u 2012. godini	2
2. Organizacija proizvodnje, proizvodni rezultati i investicije	2
3. Zaposlenost	3
4. Prodaja	3
5. Financijski položaj, rezultati i rizici poslovanja	4
5.1. Financijski položaj Društva	4
5.2. Financijski rezultat poslovanja	4
5.3. Izloženost rizicima poslovanja	5
6. Korporativno upravljanje	5
7. Ostale informacije	7
7.1. Zaštita okoliša	7
7.2. Istraživanje i razvoj	8
7.3. Daljnje poslovanje i razvoj Društva	8

GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA 2012. GODINU

1. Obilježje poslovnog okruženja i poslovanja u 2012. godini

Opća gospodarska kretanja 2012. godine u Hrvatskoj obilježio je daljnji pad kupovne moći, rastuća nezaposlenost te nastavak ekonomske i finansijske krize.

Za Koku d.d. problematika poslovanja velikim je dijelom bila vezana uz promjene na tržištu inputa, primarno sirovina za proizvodnju stočne hrane. Cijene tih komponenti već su u početku godine bile više od uobičajenih pa je daljnje povećanje cijena sirovina samo pojačalo rast cijena koštanja stočne hrane, a posljedično i finalnih proizvoda. Najveći poremećaj na tržištu sirovina izazvala je suša u Republici Hrvatskoj i regiji koja je utjecala na vrlo veliki porast cijena žitarica i uljarica, prije svega kukuruza i soje a ujedno je i otežala cijelokupnu nabavu i osiguravanje potrebnih količina kvalitetnih sirovina.

Istovremeno, mogućnost da se nove cijene inputa prenesu na prodajne cijene bila je ograničena i determinirana pogoršanim općim gospodarskim faktorima i pritiskom konkurencije.

2. Organizacija proizvodnje, proizvodni rezultati i investicije

Proizvodni ciklus Koke d.d. predstavlja zaokruženu i integriranu proizvodnu cjelinu, koja objedinjava proizvodne procese počevši od uzgoja roditeljskih pilića pa do finalnih proizvoda od peradskog mesa.

U 2012. godini u Koki d.d. su provedena daljnja poboljšanja organizacije poslovnih funkcija te tehnološka poboljšanja pojedinih procesa, uz praćenje i kontrolu unutarnjih pokazatelja industrijske efikasnosti, što je uvjetovalo porast produktivnosti i porast ukupne proizvodnje.

Uz to, pojačane su mjere štednje i kontrole troškova u svim segmentima. Važna je činjenica da su pozitivni pokazatelji ostvareni u svim organizacijskim jedinicama, što je od velikog značaja, jer ukazuje na ujednačen pristup postavljenim ciljevima svih zaposlenika koji imaju direktni utjecaj na operativno dnevno provođenje poslovnih ciljeva i usvojenih mjera.

U cilju podizanja tehničko tehnološke razine proizvodnje izvršena su znatna investicijska ulaganja u primarnoj proizvodnji, industriji mesa i tvornici stočne hrane, a kao najveća investicija izdvaja se rekonstrukcija i dogradnja stare

upravne zgrade tvornice stočne hrane radi preseljenja veterinarske službe. Time će se postići objedinjavanje svih funkcija primarne proizvodnje te odvajanje laboratorijske industrije mesa od laboratorijske za primarnu proizvodnju i tvornicu stočne hrane, te stvoriti predispozicije za daljnje poboljšanje tehnoloških rezultata primarne proizvodnje i u sinergiji s aktivnostima tvornice stočne hrane osigurati utjecaj i na poboljšanja proizvodnih rezultata.

3. Zaposlenost

Na dan 31.12.2012. godine Koka d.d. je zapošljavala 1.752 radnika što je na razini prethodne godine.

Od ukupno zaposlenih, 112 radnika ili 6,4% ima višu ili visoku naobrazbu.

Kontinuirano se radi na edukaciji zaposlenika u skladu sa standardima kvalitete te ostalih proizvodnih i poslovnih zahtjeva, kako bi se osigurala znanja zaposlenika primjerena potrebama pojedinih radnih mesta.

Društvo razvija suvremene modele motivacije i poticanja inicijative, uz primjenu temeljnih načela ravnopravnosti i etičnosti te zaštite ljudskih prava za sve zaposlene.

4. Prodaja

Naturalna prodaja finalnih proizvoda peradskog mesa u 2012. godini povećana je 2% u odnosu na prethodnu godinu. Pri tom je poboljšana struktura prodaje, te je najveći trend porasta imala prodaja visokofinaliziranih paniranih i pečenih proizvoda koja je povećana u odnosu na godinu ranije za 11%, kao i assortiman mariniranih proizvoda koji je zahvaljujući novim inovativnim proizvodima imao trend porasta od 42%.

Prodaja na domaćem tržištu porasla je za 1%, dok je u izvozu porasla za 7%. Učešće izvoza u ukupnoj realizaciji i dalje ima trend rasta. Posebno je značajan udio izvoza u zemlje EU a tržišta koja su imala najveći rast su tržišta Austrije, Španjolske, Italije i Slovenije.

U izvozu na tržišta regije, odnosno zemlje CEFTE, izvoz je povećan 11%, a tržišta s najvećim rastom su tržišta Makedonije, Crne Gore i Kosova.

Širenjem postojećeg assortimenta novim proizvodima, Koka je osigurala liderstvo u inovativnosti, što je istovremeno praćeno kvalitetom i pouzdanošću postojećih i novih robnih marki. Ovo najbolje potvrđuju brojne zlatne medalje proizvoda Koke osvojene i u 2012. godini u međunarodnoj konkurenciji (sajam u Radgoni te prestižno ocjenjivanje kvalitete DLG u Njemačkoj).

Od ponuđenih noviteta na tržištu, posebno se ističu asortimani paniranih sireva i hrenovki, kao rezultat dugotrajnog rada na razvoju proizvoda, ali i sinergije proizvoda unutar GRUPE Vindija.

U tijeku 2012. godine ostvarena je dozvola za izvoz u Rusiju, Bjelorusiju i Kazahstan, što u kontekstu gubitka tržišta CEFTE nakon 1. srpnja 2013. godine predstavlja osnovu za razvoj prodaje i na tim tržištima.

Prisutan je i porast prodaje proizvoda stočne hrane s posebnim naglaskom na povećanu realizaciju visokovrijednih mineralno vitaminskih dodataka.

5. Finansijski položaj, rezultati i rizici poslovanja

5.1. Finansijski položaj Društva

Pokazatelji finansijskog položaja društva krajem 2012. godine ukazuju na stabilnost i sigurnost poslovanja. U 2012. godini smanjena je zaduženost, smanjeni su i dugoročni i kratkoročni izvori financiranja a istovremeno su povećani vlastiti izvori financiranja tj. kapital i rezerve Društva.

Vrijednost ukupne imovine (aktive) iznosi 1.142.036.493 kune od čega je gotovo polovica (48,5%) financirana vlastitim sredstvima (prošle godine 43,4%). Iznos kapitala i rezervi veći je u odnosu na stanje krajem prošle godine 3,8% ili za 20,5 milijuna kuna. Povećanje kapitala nastalo je u cijelosti s osnove ostvarene dobiti iz tekućeg poslovanja u 2012. godini.

Koefficijent tekuće likvidnosti (odnos kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza) iznosi 1,76 (prošle godine 1,74) a koeficijent obrtaja ukupne imovine (odnos poslovnih prihoda i aktive) 1,16 (prošle godine 1,05).

5.2. Finansijski rezultat poslovanja

Porast naturalne prodaje u 2012. godini praćen je i porastom finansijske vrijednosti prodaje odnosno prihoda Društva. U 2012. godini ukupni prihodi iznose 1.340.230.361 kunu što je 3% više u odnosu na prošlu godinu. Brži rast finansijske vrijednosti prodaje od rasta naturalne vrijednosti rezultat je primarno kvalitativnih promjena u strukturi proizvodnje i prodaje te znatnog povećanja visokofinaliziranih proizvoda iz programa paniranih i pečenih te mariniranih proizvoda u ukupnoj prodaji.

Ostvareni ukupni rashodi iznose 1.312.780.801 kuna što je u odnosu na prošlu godinu više za 2%. Usljed sporijeg rasta rashoda od prihoda bruto dobit društva povećana je prema prošloj godini i iznosi 27.449.560 kuna.

5.3. Izloženost rizicima poslovanja

U svom poslovanju Koka d.d. je izložena rizicima karakterističnim za sve gospodarske subjekte a naročito za korporacije prehrambene industrije. To su primarno:

- rizici poslovnog (tržišnog) okruženja, koji proizlaze iz nepovoljnog makroekonomskog okruženja, pristupanja Hrvatske u EU i usklađenja pravnih i općih akata s pravnim stečevinama EU, te ulaganjima koja su pri tom potrebna, i ukupnog stanja u Regiji i slično,
- finansijski rizici, u koje ubrajamo rizik nestabilnosti cijena sirovina i energenata te finalnih proizvoda, rizik promjene tečaja domaće valute prema inozemnim valutama, izloženost prema kupcima, rizik likvidnosti i novčanog tijeka i drugi.

Uprava društva prati i analizira izloženost svim tržišnim i finansijskim rizicima i osigurava pravovremenu identifikaciju i kontrolu tih rizika i time umanjuje njihov utjecaj na poslovanje Društva.

6. Korporativno upravljanje

Koka d.d. nastavlja s dobrom praksom korporativnog upravljanja i nastoji svojom poslovnom strategijom i poslovnom politikom doprinijeti porastu efikasnosti i transparentnosti poslovanja. Primjena korporativnog upravljanja usklađuje se s preporukama Kodeksa korporativnog upravljanja koji je usvojen odlukom HANFE i objavljen na stranicama Zagrebačke burze. Ovaj Kodeks je uspostavio visoke standarde transparentnosti poslovanja uvrštenih društava, koja Koka nastoji primjenjivati u najboljoj mogućoj mjeri, vodeći računa o okolnostima i specifičnostima poslovanja Društva. U segmentima u kojima Kodeks nije primijenjen, Društvo je nastojalo kompenzirati postupanja na drugi odgovarajući i zakonom propisani način a šira obrazloženja odstupanja dana su u Upitniku Burze koji je sastavni dio Kodeksa. Cjeloviti sadržaj ovog Upitnika dostupan je na Internet stranicama Zagrebačke burze i internetskim stranicama Društva.

Glavna skupština

Dioničari ostvaruju svoja zakonom zajamčena prava na Glavnoj skupštini. Glavna skupština utvrđuje godišnja finansijska izvješća te donosi odluku o upotrebi dobiti, usvaja izvješća Uprave o vođenju poslova i o stanju društva te sukladno tome donosi odluke o davanju razrješnice članovima Uprave i članovima Nadzornog odbora. Glavna skupština odlučuje i o izmjenama i

dopunama Statuta, izboru i razrješenju članova Nadzornog odbora, imenovanju revizora Društva i drugim pitanjima propisanim zakonom ili Statutom.

Uprava

Uprava društva ima tri člana, od kojih je jedan član predsjednik Uprave.

Članovi Uprave:

Dragutin Drk, dipl. oec. – predsjednik Uprave

Nenad Klepač, dipl. oec. – član

Stjepan Sabljak, dipl. ing. – član

Prema Zakonu o trgovačkim društvima Uprava Društva vodi poslove na vlastitu odgovornost i zastupa Društvo prema trećima. U vođenju poslova Uprava poduzima sve radnje u najboljem interesu Društva, sukladno važećim propisima, tržišnom okruženju i internim aktima Društva.

Uprava izvješćuje Nadzorni odbor o finansijskim i poslovnim rezultatima, strategiji i planovima poslovanja kao i drugim pitanjima od značaja za Društvo ili propisanim zakonom.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor Koke d.d. ima 11 članova.

Članovi Nadzornog odbora:

Branko Benkus, dipl. oec. – predsjednik

Blaž Matijaško, – zamjenik predsjednika

Dr. Ivan Majdak

Dubravka Drk-Mravljinčić, ing. – član

Željko Ljubić, dr. vet. med. – član

Delimir Dorušić, dipl. ing. – član

Ivan Pintarić, dr. vet. med. – član

Mirjana Runjak, prof. – član

Karmen Bosilj, dr. vet. med. – član

Franjo Peharda

Veronika Zadravec

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova te godišnje podnosi Glavnoj skupštini Društva izvješće o obavljenom nadzoru. Nadzorni odbor imenuje i razrješuje članove Uprave, pridonosi realizaciji poslovne politike kroz nadzor vođenja poslova Društva i aktivno surađuje s vanjskim revizorom.

Sustav unutarnjih kontrola

U cilju obavljanja osnovnih poslovnih funkcija i zaštite imovine Društva, Uprava društva uspostavila je sustav unutarnjih kontrola u svim ključnim segmentima poslovanja. Sustav unutarnjih kontrola obuhvaća postupke i aktivnosti kojima se prati usklađenost poslovanja s važećim propisima, učinkovitost poslovanja te pouzdanost finansijskog izvješćivanja. Nadzor nad ustrojenim kontrolama i izvršenjem obveza provodi Uprava i odgovorne rukovodne osobe.

Informiranje

Relevantne informacije o poslovanju kao i popis dioničara te važniji događaji koji utječu na poslovanje redovito se tromjesečno objavljaju na Internet stranicama Burze. Društvo javno i redovito objavljuje sva poslovna izvješća sukladno Zakonu o tržištu kapitala. Sve su informacije i izvješća dostupna na hrvatskom jeziku.

Čimbenici rizika javno se objavljaju putem godišnjeg izvješća o stanju Društva. U toku godine redizajnirane su internet stranice za sve članice GRUPE Vindija koje su dostupne sa aktualnim korporativnim informacijama, informacijama o proizvodima, nagradama, certifikatima i drugo, na hrvatskom i engleskom jeziku.

7. Ostale informacije

7.1. Zaštita okoliša

KOKA d.d. kao članica GRUPE VINDIJA, primjenjuje temeljni koncept sustava zaštite i upravljanja okolišem GRUPE Vindija, a koji podrazumijeva strukturne postupke u cilju kontrole nepovoljnih utjecaja na okoliš i sprječavanje njihovog djelovanja. Suvremenim automatskim uređajima i ekološki prihvatljivim metodama osigurava se kontrola proizvodnje, sirovina, energetskih postrojenja, voda i otpadnih voda.

Energetska postrojenja koriste energiju po redu padajućih veličina:

- električnu energiju
- plin, s alternativom lako loživo ulje u slučaju nestanka plina.

U rashladnim postrojenjima nema plinova, tvoraca ozonskih rupa, a u 2012. godini kroz nova investicijska ulaganja provedena su daljnja poboljšanja ekološkog sustava rashlađivanja prostora.

Posebna pažnja pridaje se edukaciji zaposlenika na zaštiti okoliša.

U tijeku 2012. godine pripremljeno je tehničko tehnološko rješenje objedinjavanja uvjeta zaštite okoliša s ciljem usklađenja s najboljim raspoloživim tehnikama (BAT) opisanim u referentnim dokumentima (BREF), sukladno Zakonu o zaštiti okoliša NN110/07 i Uredbi o postupku utvrđivanja objedinjenih uvjeta zaštite okoliša NN 114/08.

Usklađenje je provedeno suglasno zahtjevima EU sadržanim u Programu cjelovitog sprečavanja onečišćenja i kontrole (IPPC direktiva). Zahtjev za utvrđivanje objedinjenih uvjeta zaštite okoliša predan je Ministarstvu zaštite okoliša.

7.2. Istraživanje i razvoj

Istraživanje i razvoj KOKE d.d. inkorporirano je u okvire GRUPE VINDIJA. Multidisciplinarni timovi stručnjaka sastavljeni od tehnologa, specijalista za područja veterine, inženjera stočarstva i prehrambene tehnologije, nutricionista i drugih rade na usavršavanju postojećih i razvoju novih proizvoda.

Posljednji produkt vlastitih istraživanja je dvadesetak novih proizvoda postojećih i novih robnih marki koji su plasirani na domaće i inozemno tržište u 2012. godini, od kojih se posebno ističu assortimani paniranih sireva i hrenovki.

7.3. Daljnje poslovanje i razvoj Društva

Temeljni ciljevi u dalnjem poslovanju i razvoju Društva vezuju se uz održavanje i razvijanje prepoznatljive visoke kvalitete proizvoda svih robnih marki te razvoj novih vrsta peradskog mesa, prerađevina i paniranih proizvoda, uz racionalizaciju poslovnih funkcija i kontinuirano upravljanje troškovima.

Ulaskom Republike Hrvatske u EU od 1. srpnja ove godine doći će do znatnih promjena postojećih uvjeta poslovanja. Gubi se značajan dio tržišta CEFTE a Hrvatska ulazi na tržište EU na kojem vladaju jednaki uvjeti poslovanja za sve proizvođače unutar Unije. Za uspješnost poslovanja u takvom okruženju potrebna je kvalitetna priprema i prilagodba poslovanja razini poslovnih standarda koje ostvaruju proizvođači iz zemalja EU. Koka d.d. provodi tu prilagodbu kroz poboljšanje proizvodnih i ukupnih poslovnih procesa, racionalizacijom hijerarhijske strukture rukovođenja i izvršavanja poslovnih procesa te dalnjim podizanjem produktivnosti i interne efikasnosti.

Dragutin Drk, dipl.oec., predsjednik Uprave

Nenad Klepač, dipl.oec., član Uprave

Stjepan Sabljak, dipl.ing., član Uprave