

Koka
dioničko društvo

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
ZA 2015. GODINU**



Varaždin, travnja 2016. godine

SADRŽAJ

	Stranica
1. Poslovno okruženje u 2015. godini	2
2. Organizacija proizvodnje, proizvodni rezultati i investicije	2
3. Zaposlenost	3
4. Prodaja, nagrade i priznanja	4
5. Financijski rezultat, financijski položaj i rizici poslovanja	5
6. Korporativno upravljanje	6
7. Ostale informacije	7
7.1. Zaštita okoliša	7
7.2. Istraživanje i razvoj proizvoda	8
7.3. Daljnje poslovanje i razvoj	8

GODIŠNJE IZVJEŠĆE KOKA d.d. ZA 2015. GODINU

1. Poslovno okruženje u 2015. godini

Višegodišnja kriza hrvatskog gospodarstva sa pratećom recesijom posljedično je dovela do slabljenja ukupne gospodarske konjunkture, pada zaposlenosti, smanjenja investicija te smanjenja potražnje i potrošnje.

Ovakva gospodarska kretanja obilježila su i poslovanje u 2015.godini, s dodatnim negativnim učinkom za Koku d.d. rasta ulaznih cijena sirovina roda 2015.godine, posebno kukuruza kao najzastupljenije sirovine u proizvodnji stočne hrane. Uz to, zbog dugih sušnih razdoblja u istočnim dijelovima zemlje, bila je otežana nabava dostatnih količina sirovina u adekvatnoj kvaliteti.

Istovremeno je na tržištu gotovih proizvoda i dalje nastavljen pritisak za sniženjem prodajnih cijena finalnih proizvoda, praćen novim uvjetima tržišne liberalizacije i pojačane konkurenčije proizvoda iz EU zemalja, uz primjenu visokih proizvodno-prehrambenih EU standarda ulaskom Hrvatske u EU.

Koka d.d. odgovorila je na ovu tržišnu i gospodarsku situaciju slično kao i u prethodnoj godini: dalnjim podizanjem tehnološke razine proizvodnje, jačanjem kadrovskog potencijala, još većom racionalizacijom poslovanja, razvojem novih proizvoda te sofisticiranim marketinškim aktivnostima u etabriranju robnih marki Cekin i Vindon prerade. Ove su aktivnosti dovele do porasta količinske realizacije ali koja nije istovremeno praćena i adekvatnim rastom finansijskih pokazatelja, primarno zbog jakih tržišnih pritisaka na razinu cijena finalnih proizvoda.

2. Organizacija proizvodnje, proizvodni rezultati i investicije

Sektor peradarstva u Hrvatskoj ne uživa beneficije Zajedničke poljoprivredne politike kao drugi sektori poljoprivredne proizvodnje, izvoznih subvencija, posebnih programa unutar zajedničkog uređenja tržišta, te je u potpunosti izložen fluktuacijama i rizicima tržišta.

Velika je prednost Koke d.d. u integriranoj proizvodnji. Proizvodnja Koke predstavlja zaokruženu i jedinstvenu proizvodnu cjelinu od uzgoja matičnih nesilica, valionice, proizvodnje stočne hrane, preko tova brojlera pa do finalnih proizvoda od peradskog mesa. U cijelom tom proizvodnom lancu dosljedno se održava sljedivost, kontrola kvalitete i troškova.

Integrirani procesi proizvodnje kroz sve se segmente raščlanjuju u organizacijskom i ekonomskom smislu. Objektivno se analiziraju pozicije koje treba poboljšati u proizvodnom smislu, naročito u odabiru genetike, kontroli randmana te optimalnoj iskorištenosti visokih potencijala i normativa genetike.

U proizvodnom segmentu izrazita se pažnja posvećuje praćenju znanstvenih istraživanja i dosega znanosti kao i zakonskoj regulativi Republike Hrvatske ali i svih nerezidentnih tržišta na koja se izvoze proizvodi Koke d.d..

Ovakva proizvodnja mesa peradi, koja se obavlja pod sintagmom „Od polja do stola“, certificirana je nizom certifikata sustava kvalitete i tehnoloških normi. Tijekom 2015.g. provedeni su auditи sustava upravljanja kvalitetom i sigurnošću hrane od strane ovlaštenih certifikacijskih tvrtki te je recertificirana sukladnost s međunarodnim standardima kvalitete: SSOP, HACCP, ISO 9001:2008, IFS i BRC, HALAL.

Provedena je recertifikacija GMO-FREE certifikata za TSH, brojlerske farme i Industriju mesa prema propisima Republike Austrije. Koka d.d. je bila prva tvrtka u Hrvatskoj s ovim certifikatom.

Piletina robne marke Cekin nositelj je znaka „MESO HRVATSKIH FARMI HPA“ koji izdaje HPA za izvorno hrvatske proizvode dokumentirane sljedivosti.

Uz visoku razinu znanja, drugi preduvjet održive proizvodnje i razvoja Društva je stalno jačanje tehnološke komponente, koja pridonosi i jačanju konkurentnosti i finansijskoj stabilnosti. Zato Koka d.d svake godine ulaže znatna finansijska sredstva u praćenje tehnoloških dosega u svim ključnim proizvodnim segmentima. Značajniji projekti ulaganja realizirani u 2015.godini i projekti u tijeku su:

- ulaganja u primarnu proizvodnju, uključivo dogradnju, rekonstrukcije i obnovu tehnologije
- u Industriji mesa zamjena sustava rashlade s mnogo elemenata poboljšanja
- nabava novih strojeva, uređaja i linija potrebnih za proizvodnju novih proizvoda
- ulaganja u unapređenje poslovne funkcije logistike dodatnim opremanjem skladišnih prostora i nabavom novih specijalnih distributivnih vozila.

3. Zaposlenost

Krajem 2015.godine Koka d.d. je zapošljavala 1.759 radnika što je 5,6% ili 94 radnika više nego prije godinu dana. U prošloj godini porast zaposlenosti iznosio je 3,1% (50 radnika).

Od ukupno zaposlenih, 136 radnika ili 7,7% je visokostručnih radnika i specijalista. Velika se pažnja posvećuje edukaciji zaposlenika po tematskim područjima, u skladu sa zahtjevima standarda kvalitete te drugim proizvodnim, tehničkim i tehnološkim zahtjevima. Kontinuirano obrazovanje zaposlenih i poticanje izvrsnosti temeljni su motivirajući faktori i ključ jačanja kadrovskog potencijala kao temeljne poluge rada i razvoja tvrtke.

4. Prodaja, nagrade i priznanja

Ukupna prodaja peradskog mesa i prerađevina u 2015. godini povećana je za 3% u odnosu na prošlu godinu, usprkos otežanim komercijalnim uvjetima i na domaćem i na ino tržištima.

Prodaja u Republici Hrvatskoj odvijala se u uvjetima nepovoljne konjunkture domaćeg tržišta kao posljedice višegodišnje ekonomске krize i opadanja potražnje i potrošnje te značajnog pritiska konkurenčije proizvoda iz zemalja EU nakon ulaska Hrvatske u EU.

U takvim okolnostima od ključnog je značaja bilo održati tržni udio, te posljedično i zaposlenost proizvodnih kapaciteta. Kao lider u proizvodnji peradskog mesa u Republici Hrvatskoj, značajan utjecaj u realizaciji imala je percepcija potrošača o visokoj kvaliteti peradskih proizvoda robnih marki Cekin i Vindon, što je uz iznimnu tržnu fleksibilnost i prodajnu angažiranost omogućilo rast prodaje. Posebna pažnja vodila se o strukturi realizacije pa je izuzetni značaj imao rast prodaje paniranih i pečenih proizvoda na domaćem tržištu, kao assortimenta najviše faze dorade.

Prodaja u izvozu u zemlje CEFTE, koja je do ulaska Hrvatske u Europsku Uniju imala pretežit udio u ukupnom izvozu i iznimno važan udio u ukupnoj prodaji, a koja je gotovo u potpunosti eliminirana visokim uvoznim opterećenjima i posljedično smanjenom konkurentnošću tih proizvoda na tržištu CEFTE nakon ulaska Hrvatske u EU.

U ovakvoj situaciji komercijalne su aktivnosti bile pojačano usmjerene prema tržištu EU, pa je u 2015. godini izvoz u zemlje EU povećan za 21%. Bitno je reći da je, uz trend rasta izvozne realizacije u zemlje EU, ostvareno značajno proširenje izvoznog assortimenta, otvorena su i nova tržišta, a taj izvoz karakterizira i visoka kvalitativna razina i struktura ovog prodajnog assortimenta, u kojem dominira paleta paniranih i pečenih pilećih i purećih gotovih proizvoda kreirana i prilagođena potrebama suvremenih obitelji kao zdrava hrana koja zahtijeva samo minimalno vrijeme za pripremu.

Zahvaljujući prethodno navedenim aktivnostima, u 2015. godini sveukupno je povećan i udio izvoza u ukupnoj prodaji na 20%.

Kontinuiran je rad na proširivanju assortimenta i to u vidu poboljšanja i redizajniranja postojećih proizvoda te uvođenjem na tržište novih proizvoda čija kvaliteta je i ove godine potvrđena visokim priznanjima i medaljama na međunarodnim ocjenjivanjima od strane stručnjaka za prehrambene articke.

Ukupno je 10 proizvoda Koke d.d. osvojilo medalje na međunarodnom sajmu i ocjenjivanju AGRA Radgona i to:

- šampionska titula, najveće priznanje, dodijeljeno je za proizvod panirani sir camembert
- zlatne medalje osvojilo je 5 proizvoda: panirani edamac, crispy školica 600 gr, panirani pileći kroketi s dimljenim sirom šunkom 600 gr, koketa-pileća jetrena pašteta 5x25 gr, vindon prestige šunka 100 gr
- srebrne medalje dodijeljene su za 4 proizvoda: vindon deluxe šunka 100 gr, dimcek 100 gr, filetino i pileći ražnjići kids 450 gr.

Tri proizvoda nositelji su Zvjezdice Superior Taste Award (Cekin crispy pops, Vindon DeLuxe pureća šunka i Vindon Prestige Picante pureća šunka).

5. Financijski rezultat, financijski položaj i rizici poslovanja

Financijski rezultat

Prihodi od prodaje u 2015. godini iznose 1.246.282.784 kune a ukupni prihodi 1.256.007.860 kuna, što znači da 99,2% svih prihoda Društva čine prihodi od prodaje.

Poslovni rashodi ostvareni su u visini 1.236.648.246 kuna i za 0,9% su viši prema prošloj godini.

Financijski rezultat Društva za 2015. godinu je, i u izrazito složenim i otežanim uvjetima rada i poslovanja, pozitivan, bruto dobit iznosi 8.475.367 kuna a dobit nakon poreza 6.636.369 kuna.

Financijski položaj

Financijsko stanje i položaj Koke d.d. krajem 2015. godine ocjenjuje se stabilnim. U izvještajnoj godini povećana je vrijednost ukupne imovine, ostvareno je daljnje povećanje vlastitih izvora financiranja (kapitala) te poboljšan pokazatelj tekućeg odnosa kratkoročne imovine i kratkoročnih obveza.

Vrijednost ukupne imovine iznosi 1113.551.254 kune od čega se preko polovice, tj. 50,7% financira vlastitim kapitalom. Iznos kapitala i rezervi veći je u odnosu na stanje prije godinu dana za 5,8 milijuna kuna, primarno s osnove ostvarene neto dobiti u poslovanju tekuće godine.

Tekući odnos (odnos kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza) iznosi 1,64 što je adekvatna razina koja ukazuje da je svaka kuna tekućih obveza pokrivena sa 1,64 kune kratkotrajne imovine a neto radni kapital Društva koji proizlazi iz ovog omjera kao pokazatelj stabilnosti financiranja, iznosi 300,8 milijuna kuna (prethodne godine 262,2 milijuna kuna).

Rizici poslovanja

U svom poslovanju Koka d.d. je izložena rizicima karakterističnim za korporacije prehrambene industrije čije poslovanje je vezano na višenacionalna tržišta, a koji mogu utjecati na tekuće poslovanje ali i na pojedine strateške odluke Društva. To su primarno:

- tržišni rizici, koji proizlaze iz nepovoljnih općih ekonomskih uvjeta poslovanja, smanjenja potražnje, zakonskih ograničenja i regulative domicilne zemlje, zemalja članica EU i drugih zemalja poslovnih partnera, socijalnih i drugih uvjeta i ograničenja
- cjenovni rizici, koji su vezani uz promjene cijena robe i dobara na robnim burzama, promjene kamatnih stopa i cijena financijskih instrumenata
- valutni rizik promjene tečaja domaće valute prema inozemnim valutama,
- kreditni rizik, vezan primarno uz sigurnost i potpunost naplate potraživanja od kupaca u trenutku dospijeća te unovčavanja drugih potraživanja i plasmana
- rizik likvidnosti i novčanog tijeka, vezan uz izvršavanje tekućih obveza u trenutku dospijeća.

Uprava društva prati i analizira izloženost svim tržišnim i financijskim rizicima i time osigurava pravovremenu identifikaciju i kontrolu rizika te prilagodbu i umanjenje njihovog utjecaja na poslovanje Društva.

6. Korporativno upravljanje

Uprava i Nadzorni odbor Koke d.d. u okviru svojih ovlasti poštuju i primjenjuju temeljna načela korporativnog upravljanja te nastoje svojom poslovnom strategijom i poslovnom politikom doprinijeti porastu efikasnosti i transparentnosti poslovanja. Osigurava se jednakost dioničara i transparentnost informacija kroz redovnu javnu objavu finansijskih i drugih informacija.

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, koje Koka d.d. nastoji primjenjivati u najboljoj mogućoj mjeri, vodeći računa o okolnostima i specifičnostima poslovanja. 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 pod jednakim uvjetima 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.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor Koke d.d. ima 11 članova. Članovi Nadzornog odbora su:

Branko Benkus, dipl. oec. – predsjednik

Blaž Matijaško, – zamjenik predsjednika

Dr. Ivan Majdak - član

Dubravka Drk-Mravljičić, ing. – član

Željko Ljubić, dr. vet. med. – član

Delimir Dorušić, dipl. ing. – član

Saša Vojnović, iur. – član

Mirjana Runjak, prof. – član

Karmen Bosilj, dr. vet. med. – član

Dražen Roškarić, - član

Božo Đuras, - član

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

Uprava

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 Društva ima tri člana:

Dragutin Drk, dipl. oec. – predsjednik Uprave

Nenad Klepač, dipl. oec. – član

Stjepan Sabljak, dipl. ing. – član

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

Sustav unutarnjih kontrola

Uprava društva uspostavila je sustav unutarnjih kontrola u svim ključnim segmentima poslovanja u cilju kontrole obavljanja osnovnih poslovnih funkcija i zaštite imovine Društva. Sustav unutarnjih kontrola obuhvaća postupke i aktivnosti kojima se prati usklađenost poslovanja s važećim propisima, učinkovitost poslovanja te pouzdanost financijskog izvješćivanja, i stoga predstavlja kvalitetan alat za unapređenje procesa te identifikaciju i kontrolu rizika. Nadzor nad uspostavljenim kontrolama i izvršenjem obveza provodi Uprava i osobe nadležnog managementa.

Informiranje

Relevantne informacije o poslovanju Društva kao i popis dioničara te važniji događaji koji utječu na poslovanje tromjesečno se 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.

Tijekom 2015. godine redovno su ažurirane internet stranice za sve članice GRUPE Vindija koje su dostupne sa aktualnim korporativnim informacijama, informacijama o proizvodima, nagradama, certifikatima i drugim relevantnim informacijama.

7. Ostale informacije

7.1. Zaštita okoliša

Sustav zaštite i upravljanja okolišem Koke d.d. obuhvaća strukturne postupke čiji je cilj kontrola nepovoljnih utjecaja na okoliš i sprječavanje njihovog djelovanja. Suvremenim automatskim uređajima i ekološki prihvatljivim metodama osigurava se kontrola proizvodnje, sirovina i energetskih postrojenja čime se pozitivno utječe na emisije u okoliš.

I protekla 2015. godina bila je godina nastavka razvoja održivosti i zaštite okoliša. Nastavljene su aktivnosti na podizanju tehnološke razine proizvodnje, podizanju razine sustava rashlade, racionalizaciji potrošnje energije i sveobuhvatne brige za okoliš.

U cilju zaštite i očuvanja okoliša kontinuirano se provodi niz postupaka i aktivnosti vezanih uz racionalizaciju gospodarenja otpadom i edukaciju zaposlenih u pogledu upravljanja i čuvanja okoliša te jačanja ekološke svijesti zaposlenih. Rezultat je to trajne opredijeljenosti Društva za primjenu najboljih praksi u sustavu zaštite okoliša, sve sa ciljem smanjenja negativnih utjecaja na okoliš i smanjenja potrošnje energije.

7.2. Istraživanje i razvoj proizvoda

Investicije u novu tehnološku opremu, modernizacija i proširenje proizvodnih kapaciteta te poslovanje u skladu s održivim razvojem temeljne su razvojne komponente koje se prenose i u naredna razdoblja.

U tom segmentu istraživački rad i razvoj proizvoda strateška je smjernica Društva. Multidisciplinarni timovi stručnjaka sastavljeni od tehnologa, specijalista za područja veterine, inženjera stocarstva i prehrambene tehnologije, nutricionista i drugih kontinuirano rade na novim istraživačko-razvojnim projektima, na usavršavanju postojećih i razvoju potpuno novih proizvoda i novih robnih marki. Među zadnjim projektima novih proizvoda izdvaja se projekt FINE HRENOVKE – proizvodi visoke i jedinstvene kvalitete na našem tržištu koji se upravo uvode na tržište.

7.3. Daljnje poslovanje i razvoj

Daljnji razvoj i poslovanje Koke d.d. treba promatrati u kontekstu složenih ekonomsko gospodarskih uvjeta rada i poslovanja koji su i dalje prisutni te gospodarske krize koja nije nestala. Sve to stavlja pred menagement Koke d.d. vrlo visoke stručne i profesionalne zahtjeve u svim segmentima poslovanja, u proizvodnji, u nabavi, u prodaji te ostalim pratećim funkcijama Društva.

Ciljevi poslovanja u narednim razdobljima vezuju se uz daljnji rast i razvoj Društva te dugoročnu profitabilnost, primarno kroz kvalitetno upravljanje asortimanom i operativnu efikasnost, optimalnu iskoristivost proizvodnih kapaciteta te podizanje volumena proizvodnje i prodaje svih kategorija finalnih proizvoda peradskog mesa.

Dragutin Drk, dipl. oec., predsjednik Uprave

Nenad Klepač, dipl.oec., član Uprave

Stjepan Sabljak, dipl.ing., član Uprave