



FRATELLO TRADE a.d.

Plodovi mora na Vašem stolu

PREZENTACIJA PREDUZEĆA U POSTUPKU PRIPREME ZA IPO

9 DECEMBAR 2008 godine.



FRATELLO TRADE A.D. (Banja Luka)

Bavi se prvenstveno trgovinom, pakovanjem i distribucijom **zamrznute i svježe** morske ribe i plodova mora, ali također i zamrznutog povrća, voća, tijesta i sladoleda, te proizvoda poput: konzervirane ribe, maslina, sira i maslinovog ulja.

- Osnovani: **1999. godine**
- Drugi po veličini distributer ribe u BiH i Crnoj Gori
- Najveći izvoznik smrznutih proizvoda iz BiH na tržišta Srbije i Crne Gore
- Najširi asortiman ribljih proizvoda u regiji
- Prihodi od prodaje (2007); **KM 11,000,000**
- Očekivani prihod od prodaje (2008); **KM 13,000,000**

ŠTA SMO?



Distributivni centar (Banja Luka);	1,500m ²
Rashladni kapaciteti;	4,500m ³
Distribucijska flota;	12
Fratello Trade d.o.o. Srbija	Beograd
Lokalni distributivni centri;	Tuzla (BIH)
Kupci;	BIH Srbija Crna Gora
Asortiman proizvoda;	100 +
Zaposleni;	50

VLASNIČKA STRUKTURA



66,02%

dipl.ing.
Mario Derajić

33,98%

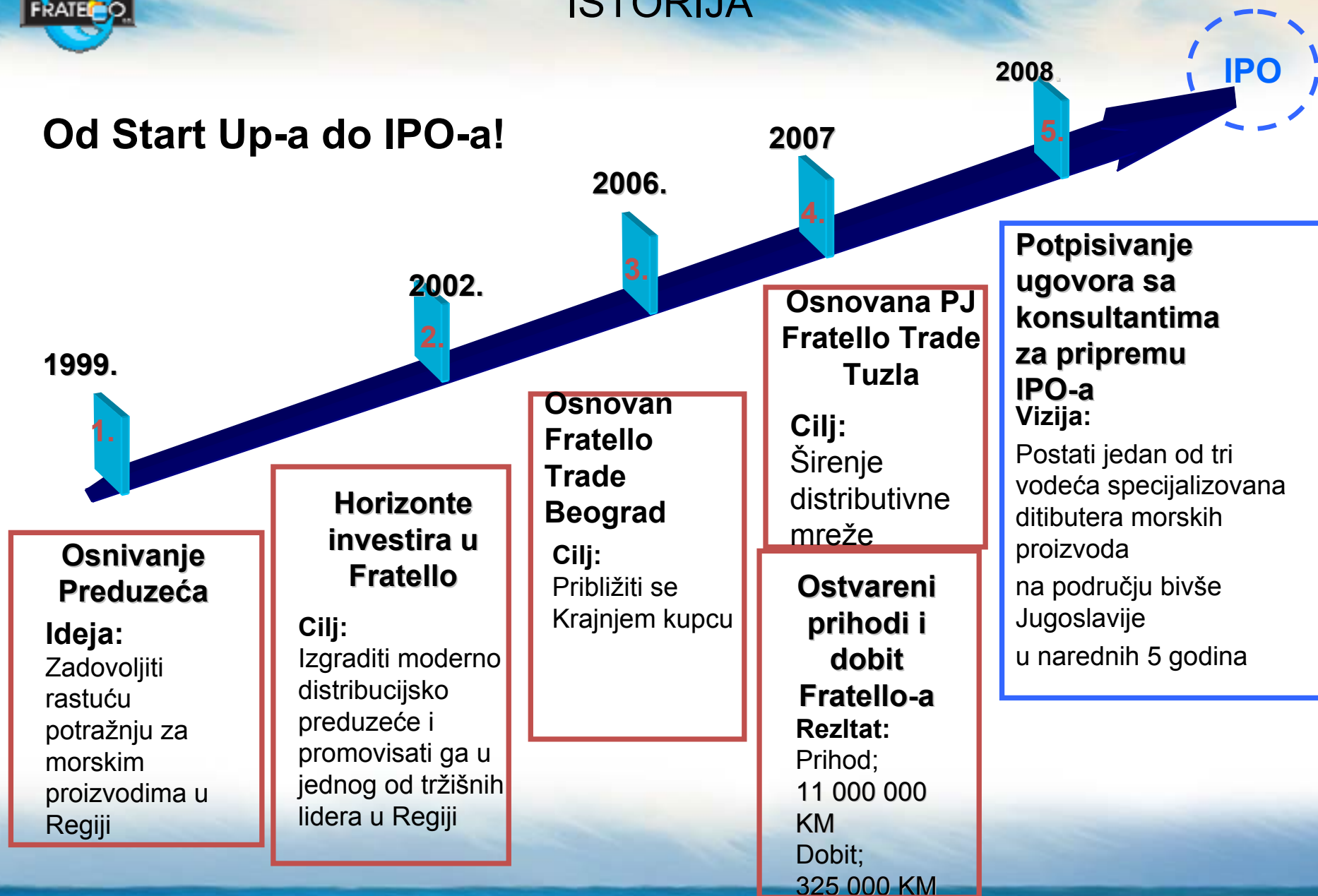
Horizonte Venture
Management
Beč

FRATELLO TRADE A.D.

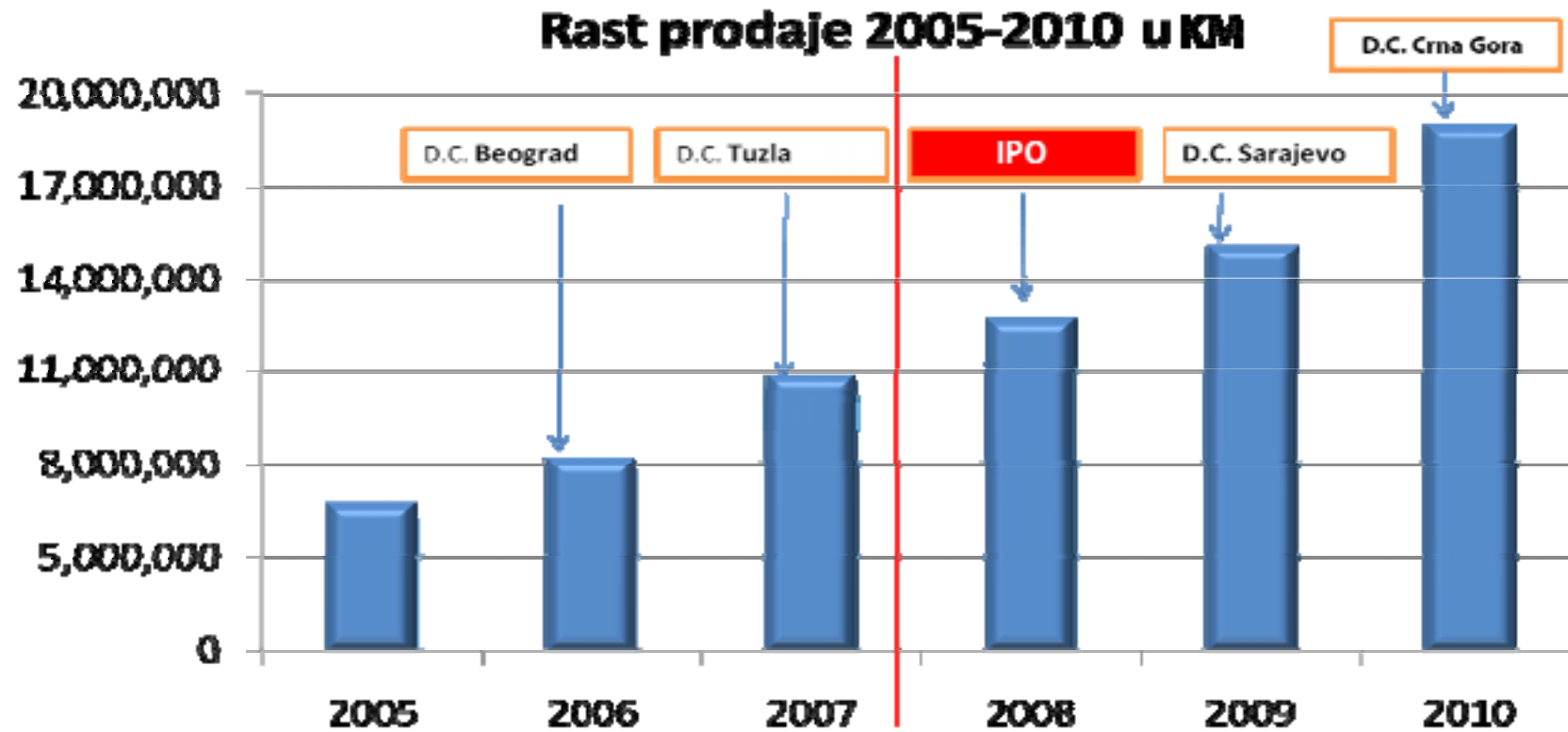


ISTORIJA

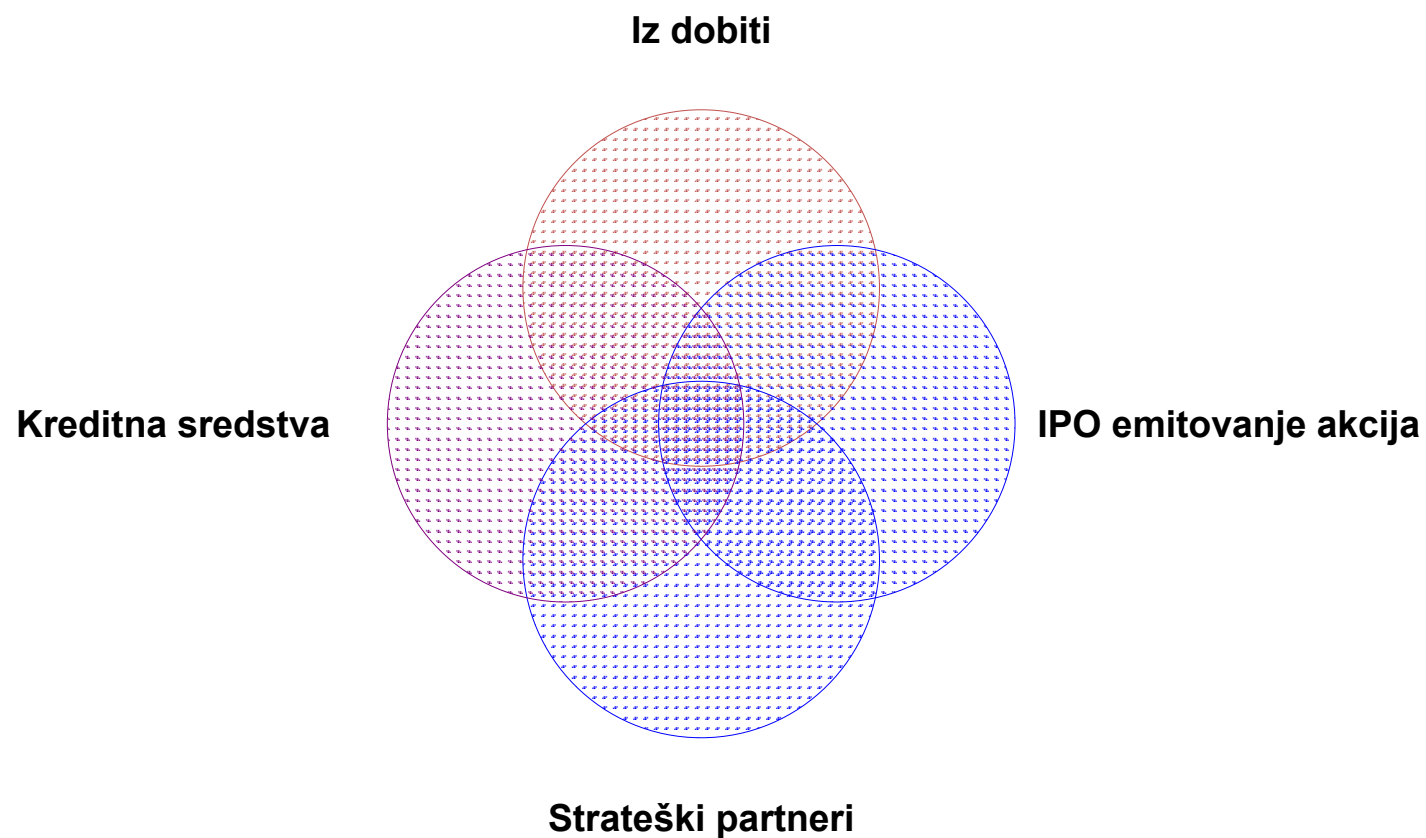
Od Start Up-a do IPO-a!



RAST PREDUZEĆA



Dosadašnji i budući načini finansiranja rasta preduzeća



ZBOG ČEGA SMO URADILI IPO



1. “Finansijski razlozi”

- preduzeće prikuplja kapital koji nema rok dospelja, tj. ne mora se vraćati;
- preduzeće dobija kapital na koji se ne plaća kamata;

2. “Organizacioni razlozi”

- preduzeće se disciplinuje (interne kontrole, revizije, radoznali akcionari);
- preduzeće formira menadžment (nije sve u rukama jednog čovjeka), koji se menadžerskim ugovorima motiviše da radi u interesu svih akcionara;
- postavljeni i objavljeni ciljevi i rokovi obavezuju i vrše pritisak na menadžment;

3. “Imidž”

- o preduzeću se “priča”
- akcionari = korisnici proizvoda (usluga).



Šta smo do sada uradili

- Fratello Trade 2000 godine. postaje akcionarsko društvo.
- 2002 u vlasničku strukturu ulazi Horiznote Venture Capital Fund
- Fratello Trade uči da izvještava na "drugačiji način"
- Uvodimo neke nove pojmove u izvještavanje: **EBITDA, ROE, ROA** itd.

ODABIR KONSULTANATA



Shvatamo da nije toliko **bolno** prepustiti dio vlasništva da bi Fratello Trade dobio besplatan novac (ulaganje u kapital) za daljnje širenje poslovanja

Donosimo novu hrabru odluku:

Inicijalna javna ponuda (IPO)

Biramo savjetnike:

Advantis Broker-agent emisije.

Socius - Savjetnik za korporativno upravljanje, uz podršku IFC-a.

KOMPETITIVNE PREDNOSTI FRATELLA



Management

Dioničari

Sertifikati
(ISO 9001 & HACCP)

Dugoročna saradnja sa Bankama
(Top 10 klijent Raiffeisen Banke
u Republici Srpskoj)

Kvalitetni i pouzdani Dobavljači
(Više od 8 godina uspješne saradnje)

BRAND
(Prepoznatljiv i
dobro etabliran
u Regiji)



Nove Investicije 2009.

- Proširenje centralnog distribucijskog skladišta u Banja Luci
- Nabavka dodatnih proizvodnih linija

Cilj:

- Stvoriti kapacitete za kvalitetan i održiv daljnji rast
- Povećati dodanu vrijednost proizvoda

- Otvaranje distribucijskog centra u **Sarajevu** (BIH)

Cilj:

- Jačanje tržišnog prisustva i maksimalno približavanje krajnjem kupcu
- Povećanje profitabilnosti preduzeća

Ukupno Nove Investicije: KM 1,150,000

ŠTA NUDI **IPO** FRATELLA?



Investiciju u akcije:

Dinamičnog i brzo rastućeg preduzeća u rastućem tržišnom segmentu

Dokazani i dobro organizovan management

Preduzeća sa jasno izdefinisanim kratkoročnom i dugoročnom strategijom

**Jednog od tri vodeća preduzeća na tržištu morske hrane
na području bivše Jugoslavije!**

KORPORATIVNI CILJ NAKON IPO-a



Planiramo da Fratello Trade:

- Bude listiran na kotaciju B Banjalučke berze.
Jedini razlog sto nećemo biti na kotaciji A jeste iznos osnovnog kapitala.
- Uvede najviše standarde izvještavanja,
- Objavljuje mjesečne informacije o poslovanju,
- Organizuje razgovore sa analitičarima,
- Bude maksimalno otvoren prema investitorima.

Sekundarna javna ponuda




- Dovoljna je odluka Skupštine akcionara
- Promocija i “ubjeđivanje” investitora u akcionarsku priču

Menadžeri u akcionarskom društvu – menadžerski ugovori



1. Opcije na akcije

- Daje se pravo menadžeru da može po unaprijed utvrđenoj cijeni (veoma niskoj) kupiti unaprijed utvrđen broj akcija kompanije;
 - Kompanija iskoristi pravo da posjeduje sopstvene akcije koje može steći emitovanjem (što je povoljnije za kompaniju) ili kupovinom na berzi te ih na osnovu ugovora prenosi na menadžera.
- 
- Menadžer je motivisan da cijena akcija raste obzirom da je i on sam akcionar.
- Na sličan način se mogu motivisati radnici kroz program kupovine akcija preduzeća po povlaštenim uslovima prije IPO-a ili kada je preduzeće već na berzi.

PITANJA i ODGOVORI



Hvala na pažnji!



Pitanja.