

VARTEKS

U Varaždinu, 10. srpnja 2019.

HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR FINANCIJSKIH USLUGA
10000 ZAGREB
Franje Račkog 6

ZAGREBAČKA BURZA d.d.
10000 ZAGREB
Ivana Lučića 2a

HINA – Hrvatska izvještajna novinska agencija
ots@hina.hr

Internet stranice Društva – www.varteks.com

Predmet: Objava informacije

Vrsta i naziv informacije: Okolnosti poslovanja i poslovni planovi Varteks d.d. za 2019. godinu vezano uz mogući upis novih instrumenata

Tvrtka i sjedište izdavatelja: VARTEKS d.d. , Varaždin, Zagrebačka 94

LEI izdavatelja - 74780000Q0LH0TDGEO80

Matična država članica: Republika Hrvatska

ISIN: HRVARTR10005

Burzovna oznaka: VART-R-1

Uređeno tržište: Zagrebačka burza

Segment tržišta: Službeno tržište

/
IBAN račun:

HR19 2360 0001 1013 3948 3
Zagrebačka banka d.d.
Zagreb

HR62 2340 0091 1001 1083 9
Privredna banka d.d.
Zagreb

HR47 2484 0081 1004 1765 2
Raiffeisenbank Austria d.d.
Zagreb

/ VARTEKS d.d. / Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / tel. + 385 42 377 105 / fax.+ 385 42 377 395 / P.P. 32 / info@varteks.com

/ Temeljni kapital 41.066.860,00 kn, uplaćen u cijelosti i podijeljen na 4.106.686 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 10 kn.

/ Društvo je upisano u register Trgovačkog suda u Varaždinu, poslovni broj iz upisnika Tt: 95/463-2 (MBS) 070004039

/ M.B.3747034 / OIB:00872098033 / VAT:HR00872098033 / predsjednik Uprave Nenad Bakić / predsjednik Nadzornog odbora Nenad Bakić

U Varaždinu, 10. srpnja 2019.

VARTEKS varaždinska tekstilna industrija (VARTEKS) d.d., OIB: 00872098033, sa sjedištem u Varaždinu, Zagrebačka 94 (u daljnjem tekstu Društvo) objavljuje

KLJUČNE ELEMENTE PLANA POSLOVANJA ZA 2019.

Ovaj dokument nastavlja se na već objavljeno Godišnje izvješće za 2018, Međuizvještaj posloводства za 1. kvartal 2019., kao i Informaciji za investitore od 1. srpnja.

Uprava Društva je u lipnju Nadzornom odboru predstavila revidirani plan poslovanja za 2019. koji je Nadzorni odbor i prihvatio, koji dajemo u usporedbi s prethodnim godinama, kao i prethodno objavljenim poslovnim planom.

VARTEKS Grupa - konsolidirano

Račun dobiti i gubitka

(mil. kn)

	2017.	2018.	2019. STARO	2019. NOVO
<u>Poslovni prihodi</u>				
Trgovina	66,6	81,9	100,4	114,0
Maloprodaja	46,9	53,3	69,0	85,5
Veleprodaja i zastupstva	4,5	5,0	6,0	5,5
Varteks Pro d.o.o.	27,7	36,9	40,0	39,1
Učinak konsolidacije	(12,5)	(13,2)	(14,6)	(16,1)
Proizvodnja / usluge za druge	79,6	70,5	71,9	60,5
Ostalo	3,8	3,8	4,1	5,2
Poslovni prihodi	150,0	156,2	176,3	179,7
<u>Poslovni rashodi</u>				
Troškovi zaposlenih	82,7	77,8	74,8	73,8
Materijalni troškovi	43,9	47,5	54,3	53,2
Troškovi usluga	12,5	15,9	16,6	24,1
Amortizacija	8,0	7,9	8,3	8,2
Ostali troškovi	25,1	30,0	21,0	16,1
Poslovni rashodi	172,2	178,9	174,9	175,4
Neto poslovni prihodi (rashodi)	(22,2)	(22,8)	1,4	4,3
<u>Financijski prihodi</u>				
Financijski prihodi	3,1	3,4	3,6	0,1
Financijski rashodi	10,4	7,0	8,1	4,1
Neto financijski prihodi (rashodi)	(7,3)	(3,6)	(4,5)	(4,1)
<u>Izvanredni prihodi</u>				
Izvanredni prihodi	2,8	3,9	1,0	0,9
Izvanredni rashodi	2,5	1,6	1,1	1,0
Neto izvanredni prihodi (rashodi)	0,3	2,3	(0,2)	(0,2)
Ukupno prihodi	155,9	163,5	180,9	180,7
Ukupno rashodi	185,1	187,5	184,1	180,6
Dobit prije oporezivanja	(29,2)	(24,0)	(3,2)	0,1
Porez	0,0	0,0	0,4	0,2
Dobit nakon oporezivanja	(29,2)	(24,0)	(3,7)	(0,1)
EBITDA	(13,8)	(12,6)	9,6	12,4
EBITDA normalizirano *	(11,7)	(5,7)	11,3	13,7

* EBITDA bez jednokratnih troškova i rezervacija

Ove projekcije su bile bazirane na najsvježijim informacijama o poslovanju Društva. Primjerice, predviđen je rast prihoda od maloprodaje od 60% u odnosu na 2018., a projekcije su potkrijepljene ostvarenjem u prva dva kvartala pri čemu su prihodi od maloprodaje, prvenstveno vlastite mode, u drugom kvartalu bili veći za 92% nego u prvom i za 90% veći nego u drugom kvartalu prethodne godine.

Uprava vjeruje u pozitivan nastavak rasta prihoda od maloprodaje između ostaloga i zbog izrazito uspješnog repozicioniranja branda, predstavljanja novih kolekcija, značajnog ciljanog povećanja zaliha ključnih artikala, posebno odijela i kaputa, skorašnjeg daljnjeg otvaranja novih dućana, odličnom izvedbom online dućana, pilot projektom izvoza u druge zemlje EU preko online dućana, te daljnjim snažnim marketinškim i PR aktivnostima, kao što je, primjerice, velika izložba u rujnu u MUO nazvana Varteks – Povratak u budućnost.

Iako Društvo još ne raspolaže konačnim financijskim izvještajima za drugi kvartal, Uprava Društva procjenjuje da će ostvarenje u drugom kvartalu, pa tako i u prvom polugodištu, biti nešto lošije od zacrtanog plana, ponajviše zbog manjih prihoda od planiranih za Varteks Pro, iako je on u drugom kvartalu nadoknadio većinu propuštenih prihoda iz prvog kvartala. Preostali manjak do planiranog se može nadoknaditi u drugoj polovici godine, ali isto tako se može nadoknaditi i većim приходima od maloprodaje.

Međutim, Uprava procjenjuje da je drugi kvartal bio najprofitabilniji kvartal od kada postoje objavljeni podaci za Društvo na Zagrebačkoj burzi, ako se izuzmu dva kvartala čiji je odličan rezultat bio posljedica jednokratnog otpisa obaveza (četvrti kvartal 2015. i četvrti kvartal 2013.), te da će ujedno dovesti do najboljeg rezultata što se tiče neto dobiti za prvo polugodište u zadnjih deset godina. Uprava procjenjuje da će taj rezultat biti blago negativan, ali uvjerljivo manje nego prijašnjih godina, sa značajnom pozitivnom EBITDA.

Izvedba u drugom kvartalu, koji je sezonski značajan kvartal s obzirom na modni portfelj, pokazuje da modna i maloprodajna strategija Društva, kao ključni element strategije, u potpunosti funkcionira.

Ujedno, s ključnim klijentima u području usluga (šivanja za druge) ispregovavano je značajno veće povećanje cijena nego prethodnih godina, čime je većim dijelom amortiziran porast cijene rada.

Prikazani rezultati nisu u potpunosti usporedivi s rezultatima službenog eksternog izvještavanja zbog više okolnosti, primjerice: prema Međunarodnim računovodstvenim standardima naknade za odlaske itd. se ne razvrstavaju u troškove rada, a u internim izvještajima su prikazani unutar troškova rada; izdvojene su stavke izvanrednih rashoda koji nisu vezani uz temeljno poslovanje, a koje su u eksternom izvještavanju u poslovnim rashodima. Prikaz troškova rada u eksternom izvješću ne obuhvaća sve troškove vezane uz zaposlene; primjerice u stavci „Troškovi osoblja“ prikazani su samo troškovi plaća, a u internom izvještavanju uz troškove plaća prikazani su svi troškovi vezani uz zaposlene: troškovi prijevoza, ostala materijalna prava (jubilarne nagrade, solidarne pomoći).

Slijedi pojašnjenje nekih stavki:

- troškovi rada su manji zbog nekoliko jednokratnih razloga, primjerice, smanjenje administrativnog i upravljačkog osoblja, te preraspodjela dijela radnika u proizvodnji na poslove direktne proizvodnje
- iako je porasla minimalna plaća (koja je osnova za primanja, koja se nadograđuju stimulacijama i drugim pravima), očekuje se smanjenje ukupnih troškova rada i iz razloga što je dio redovnih otpremnina i jubilarnih nagrada raspodijeljen u rezervacije u 2018. što je povećalo rashode i gubitak u procjeni 2018., ali dodatno pozitivno utječe na plan 2019.
- optimizacijom poslovanja postižu se uštede na nabavi energenata
- trošak prodane robe raste zbog značajnog planiranog porasta maloprodaje; međutim, zbog istovremenog povećanja marži, on raste značajno sporije od porasta maloprodaje.

Iako je predočen plan samo za 2019. godinu, Društvo očekuje nastavak pozitivnih trendova i u idućim godinama, temeljeno na zdravom rastu maloprodaje zbog širenja portfelja, mreže i napretku praksi u marketingu i prodaji, profitabilnijoj proizvodnji za druge usvajanjem agilnog pristupa, nastavno na trendove u industriji mode koji uključuju povratak proizvodnje u Europu, uz istovremeni manjak kapaciteta u EU, brzu promjenu kolekcija, osviještenost klijenata o ekološkim utjecajima i radnim odnosima i tako dalje.

Kritičan problem Društva ostaje likvidnost, kako je to i navedeno u revizorskom izvješću za 2018.

U ovom trenutku Društvu je potrebna dodatna likvidnost zbog više razloga: dospjele obaveze iz prethodnih razdoblja, značajnija proizvodnja za vlastite potrebe zbog godišnjeg ciklusa i rasta maloprodaje uz ujedno manje usluga (šivanja) za druge; nabava repromaterijala (tkanine i ostalo) za vlastitu proizvodnju za buduća vremenska razdoblja. Sve ovo se događa u uvjetima kad financijske institucije praktički uopće ne financiraju obrtni kapital Društva.

Uprava Društva vjeruje da bi uspješan upis izdanja dionica zadovoljio potrebe za likvidnošću Društva, te uspješno pokrenuo zamašnjak samoodrživog financiranja temeljenog na pozitivnom toku novca od poslovanja.

VARTEKS d.d.