



Superbrands

VARTEKS

GRUPA

***GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU
VARTEKS GRUPE ZA 2011. GODINU***

Varaždin, lipanj 2012. godine

1. OPĆENITO O VARTEKS GRUPI

<i>Sadržaj</i>	1.
1. OPĆENITO O VARTEKS GRUPI.....	3
2. OSNOVNE ZNAČAJKE POSLOVANJA U 2011. GODINI.....	5
3. NAJZNAČAJNIJI RIZICI POSLOVANJA U 2011. GODINI.....	6
4. OČEKIVANI RAZVOJ VARTEKS GRUPE U BUDUĆNOSTI.....	6

1.1. Općenito o Varteks Grupi

- vlasništvo nekog drugog pojedinca ili grupe pojedincima
- poslovne aktivnosti u obliku preduzeća
- moguće razvijati i dobiti
- preuzimanje trgovine ili ugovora o kupovini dozvola i licenca na tržištu

1.2. Vrsta poslovanja

1.3. Sadržaj izvješća o stanju Varteks Gruppe za 2011. godinu

1.4. Povjerenički izveštaj

1.5. Povjerenički izveštaj

1.6. Povjerenički izveštaj

1.7. Povjerenički izveštaj

1.8. Povjerenički izveštaj

1.9. Povjerenički izveštaj

1.10. Povjerenički izveštaj

1.11. Povjerenički izveštaj

1.12. Povjerenički izveštaj

1.13. Povjerenički izveštaj

1.14. Povjerenički izveštaj

1.15. Povjerenički izveštaj

1.16. Povjerenički izveštaj

1.17. Povjerenički izveštaj

1.18. Povjerenički izveštaj

1.19. Povjerenički izveštaj

1.20. Povjerenički izveštaj

I. OPĆENITO O VARTEKS GRUPI

Varteks Grupu, (u dalnjem tekstu Grupa) čine povezana Društva koja su u većinskom vlasništvu Varteksa d.d. (u dalnjem tekstu Društvo) koje je poteklo iz varaždinske tečajne industrije d.d. Varaždin a nastalo je pretvorbom sukladno Odluci o pretvorbi društvenog poduzeća Varteks Holding u dioničko društvo od 17. lipnja 1992. godine, prema Rješenju agencije za restrukturiranje i razvoj RH broj : 01-01-02/92-06/94 od 09. travnja 1993. godine i Odluci o prijenosu dionica dioničkog društva Varteks Varaždin Fondovima od 16. srpnja 1993. godine.

Glavne djelatnosti

Glavne djelatnosti Društva su:

- proizvodnja odjeće, dorada i bojanje krvna ;
- proizvodnja tečajila ;
- kupnja i prodaja robe ;
- obavljanje trgovackog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu ;

Sjedište Društva

Sjedište Društva nalazi se u Varaždinu, Zagrebačka 94.

Nadzorni odbor i Uprava

Nadzorni odbor

<i>Milan Horvat</i>	<i>Predsjednik</i>
<i>Stjepan Igrec</i>	<i>Zamjenik predsjednika</i>
<i>Artur Gedike</i>	<i>Član odbora</i>
<i>Neven Maruševac</i>	<i>Član odbora</i>
<i>Božica Čiček – Mutavdžić</i>	<i>Član odbora</i>
<i>Krešimir Dragić</i>	<i>Član odbora</i>
<i>Marijan Mitrović</i>	<i>Član odbora</i>

Uprava

<i>Zoran Košćec</i>	<i>Predsjednik Uprave</i>
<i>Nenad Davidović</i>	<i>Član Uprave za finansijske poslove</i>
<i>Miljenko Vidaček</i>	<i>Član Uprave za proizvodnju</i>

Povezana Društva Varteks Grupe

Društvo je osnivač i ulagač sa 100 postotnim udjelom u vlasništvu slijedećih povezanih društava koja čine Varteks Grupu:

- *Varteks odjeća d.o.o., Varaždin, Hrvatska*
- *Varteks Ludbreg d.o.o., Ludbreg, Hrvatska*
- *Varteks Bednja d.o.o., Bednja, Hrvatska*
- *Varteks Logistic d.o.o., Varaždin, Hrvatska*
- *Varteks Trgovina d.o.o., Varaždin, Hrvatska*
- *Varteks ESOP d.o.o., Varaždin, Hrvatska*
- *Varteks Plus d.o.o. Beograd, Srbija*
- *Varteks Trade d.o.o., Ljubljana, Slovenija*
- *Varteks Trgovina d.o.o., Široki Brijeg, Bosna i Hercegovina*
- *Varteks D.o.o.e.l., Skopje, Makedonija*
- *Varteks Mont d.o.o., Podgorica, Crna Gora*
- *Burgtrade Eisenstadt, Austrija*
- *Varteks Textiles Limited, Bristol, Velika Britanija*

Društvo raspolaže i sa 50 posto vlasništva nad udjelima društva Corrodo nekretnine d.o.o. Rijeka.

Društva Varteks D.o.o.e.l, Skopje, Makedonija i Varteks Mont d.o.o. Podgorica, Crna Gora, u stanju su mirovanja po osnovu poslovnih aktivnosti.

2. OSNOVNE ZNAČAJKE POSLOVANJA U 2011. GODINI

Varteks Grupa u 2011. godini smanjila je gubitak u odnosu na 2010. godinu za 32,2 milijuna kuna. Grupa je u 2011. godini poslovalo sa gubitkom prije oporezivanja u iznosu od 70,5 milijuna kuna, dok je u 2010. godini gubitak iznosio 102,8 milijuna kuna.

Rezultati poslovanja vezani su uz kretanja u gospodarstvu, prvenstveno na hrvatskom tržištu, koje je još uvijek pod značajnim utjecajem negativnih efekata uzrokovanih svjetskom krizom, ali i tržištima regije na kojima je negativan utjecaj krize isto tako značajan.

Unatoč negativnim uvjetima u okruženju, provedbom aktivnosti iz dijela poslovnog i finansijskog restrukturiranja, uspjelo se gubitak smanjiti za 31,4 posto u odnosu na 2010. godinu. Rezultati poslovanja gledano kroz redovite poslovne aktivnosti pokazuju dodatne pozitivne pomake, budući da gubitak iz osnovne djelatnosti u 2011. godini iznosi 33,3 milijuna kuna, dok je u 2010. godini iznosio 69,4 milijuna kuna, što predstavlja smanjenje gubitka za 51,9 posto.

Ukupan prihod realiziran je u iznosu od 350,7 milijuna kuna što predstavlja smanjenje od 7,4 posto u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju 2010. godine. Ukupni rashodi ostvareni su u iznosu od 421,2 milijuna kuna što u odnosu na 2010. godinu predstavlja smanjenje od 12,6 posto. U izvozu je realizirano 123,6 milijuna kuna prihoda što predstavlja 35,2 posto ukupnog prihoda. Glavnina izvoza realizirana je na području zemalja Europske unije.

Sukladno elementima Integralnog plana poslovnog i finansijskog restrukturiranja Grupa je i tijekom 2011. godine provodilo zacrtane ciljeve usmjerene na dizanje efikasnosti poslovanja i upravljanja, te provedbu definiranih mjera ušteda. S te osnove od mjeseca svibnja 2011. godine, proizvodni dio Grupe počeo je poslovati kroz tri zasebna d.o.o.-a, a još je tijekom 2010. godine kroz tvrtku kćer Varteks Trgovina d.o.o. u vlasništvu Varteksa d.d., nakon prvog kvartala 2010. godine izdvojen i segment B2B poslova (vid prodaje vezan uz područje korporativnog odijevanja i izradu odjeće za specijalne namjene).

Kako bi se ublažio negativni utjecaj krize na likvidnost, planirani su dodatni izvori financiranja kroz prodaju dijela nekretnina, međutim s obzirom na negativan trend prisutan na tržištu nekretnina bili smo onemogućeni realizirati planiranu prodaju nekretnina i time značajnije utjecati na stabilizaciju likvidnosti Grupe. Obzirom na navedene okolnosti poslovanja, izostala je pravovremena nabavka prije svega sirovina, repromaterijala i trgovачke robe. Kašnjenja su uzrokovala probleme u snabdjevenosti kapaciteta u proizvodnji, a u maloprodaji i veleprodaji u pravovremenom punjenju uz djelomičnu stornaciju. U takvim okolnostima navedena kašnjenja, odnosno poremećaji procesa, dodatno su negativno utjecali na efikasnost poslovanja. Na negativan rezultat i dalje su značajno utjecali visoki troškovi financiranja.

Posebne mjere usmjerene su i dalje na finansijsku konsolidaciju kroz korištenje vlastite imovine kao jednog od izvora financiranja. U 2011. godini u cilju jasnijeg prikaza bilančnih pozicija Društva, a time i Grupe, temeljem Odluke Glavne skupštine Društva provedeno je pojednostavljenje smanjenje temeljnog kapitala, te su za pokriće ukupnog iznosa prenesenih gubitaka i gubitka 2010. godine, iskorištene pričuve i temeljni kapital koji je sveden na iznos od 113,8 milijuna kuna, te je kroz zaokruživanje vrijednosti dionica utvrđen kao temeljni kapital u iznosi od 96,1 milijun kuna i kapitalne rezerve u iznosu od 17,7 milijuna kuna. U cilju daljnijeg realnijeg prikaza Bilance stanja, sa naglaskom na vrijednost ukupne imovine, sa 31.12.2011. godine provedena je revalorizacija imovine kroz utvrđivanje tržišne vrijednosti zemljišta i nekretnina u vlasništvu Društva, uz neto pozitivan efekt od 347 milijuna kuna.

Bez obzira na nastavak krize, poslovanje u 2011. godini ukazuje na pozitivne trendove, iako je ostvarenje zacrtanih ciljeva otežano usporenom provedbom prodaje nekretnina i najavljenih mjera Vlade RH za jačanje konkurentnosti radnointenzivnih prerađivačkih industrija.

3. NAJZNAČAJNIJI RIZICI POSLOVANJA U 2011. GODINI

Najznačajniji rizici poslovanja u 2011. godini vezani su uz sveopću nelikvidnost. Glavni uzročnici rasta nelikvidnosti koja je u 2011. godini i dalje prisutna u gospodarstvima regije i Evrope, pa tako i u samoj Grupi, vezani su uz: nastavak gospodarske krize, značajno kašnjenje u provedbi i nedostatak konkretnih antirecesijskih mjera Države, daljnji pad osobne potrošnje i promjenu potrošačkih navika, skupe izvore financiranja, nedostatak novih investicija, rast nepodmirenih obaveza.

Rizici su bili posebno vezani uz dodatno porezno opterećenje i rast cijena energenata.

4. OČEKIVANI RAZVOJ U BUDUĆNOSTI

Negativni efekti krize i dalje snažno utječu na hrvatsko gospodarstvo i na gospodarstva regije, te nose sa sobom daljnje rizike po osnovu rastuće nelikvidnosti. Pravovremena nabavka robnog fonda i financiranje poslovnih aktivnosti su i dalje prioritetna problematika Grupe.

Grupa nastavlja sa dalnjom provedbom svih aktivnosti sukladno Integralnom planu poslovnog i finansijskog restrukturiranja. U skladu s time provode se zacrtane aktivnosti s ciljem:

- dizanja efikasnosti svih postojećih vidova prodaje i kroz to dizanja ukupne efikasnosti i rezultata poslovanja
- implementacije novih vidova prodaje
- maksimalnog korištenja vlastitih raspoloživih resursa prvenstveno s ciljem stabilizacije likvidnosti
- daljnog smanjenja administrativnih troškova i efikasnijeg upravljanja varijabilnim troškovima
- daljne reorganizacije u cilju upravljanja poslovnim procesima i transparentnijeg mjerena efikasnosti rada pojedinih dijelova sustava

U 2012. godini očekuje se veće učešće vlastite imovine u cilju finansijske konsolidacije Grupe, te brže rješavanje paketa mjera koje je najavila nova Vlada RH, a vezano prije svega uz stabilizaciju, oporavak i dizanje konkurentnosti prerađivačke industrije. Navedene mjere imaju pozitivan učinak na poslovanje čitave Grupe, budući da su pravovremena nabavka repromaterijala, robe i proizvoda u matičnom Društvu, direktno vezani uz pravovremenu snabdjevenost ostalih društava u Grupi.

Uprava procjenjuje da Grupa raspolaže značajnim vlastitim resursima, te da u navedenim okolnostima uspješno provodi zacrtane ciljeve poslovnog restrukturiranja i strategije razvoja. Za cijelovitu provedbu Integralnog plana poslovnog i finansijskog restrukturiranja Grupe, od velikog je značaja podrška Države RH i Banaka. Aktivnosti koje se poduzimaju ili se planiraju poduzeti u cilju smanjenja rizika dostatne su za stabilizaciju poslovanja, uz stvaranje preduvjeta za dizanje ukupne poslovne efikasnosti.

Predsjednik Uprave Varteks d.d.

Zoran Košćec



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

31.12.2011

Godišnji finansijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03747024

Matični broj subjekta (MBS): 070004039

Osobni identifikacijski broj (OIB): 00872098033

Tvrta izdavatelja: VARTEKS d.d.

Poštanski broj i mjesto: 42 000 Varaždin

Ulica i kućni broj: Zagrebačka 94

Adresa e-pošte: info@vartek.com

Internet adresa: www.vartek.com

Šifra i naziv općine/grada: 472 VARAŽDIN

Šifra i naziv županije: 5 VARAŽDINSKA

Broj zaposlenih: 2.337

(krajem godine)

Šifra NKD-a: 1413

Konsolidirani izvještaj: DA

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

BURGTRADE G.m.b.h. | Eisenstadt, Austrija | 00128280Y

VARTEKS (TEXTILES) Ltd. | Bristol, Velika Britanija | 00970382

VARTEKS TRADE d.o.o. | Ljubljana, Slovenija | 5351944

VARTEKS PLUS d.o.o. | Beograd, Srbija | 100824354

VARTEKS LOGISTIC d.o.o. | Varaždin, Hrvatska | 01038133

VARTEKS TRGOVINA BIH d.o.o. | Široki Brijeg, Bosna i Hercegovina |

VARTEKS TRGOVINA d.o.o. | Varaždin, Hrvatska | 1280511

VARTEKS ESOP d.o.o. | Varaždin, Hrvatska | 070092385

VARTEKS ODJEĆA VARAŽDIN d.o.o. | Varaždin, Hrvatska | 16891232411

VARTEKS LUDBREG d.o.o. | Ludbreg, Hrvatska | 20533712419

VARTEKS BEDNJA d.o.o. | Bednja, Hrvatska | 71501150619

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Bošec Vlado

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 042/377-005

Telefaks: 042/377-005

Adresa e-pošte: vbolsec@vartek.com

Prezime i ime: Davidović Nenad

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj poslovodstva
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,

u PDF formatu

VARTEK& d.d.
M.P.
/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / 9

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: Varteks Grupa- Varaždin

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	434.246.587	805.664.625
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	9.392.192	7.942.676
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	9.246.966	7.942.676
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	145.226	
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	397.189.543	772.690.389
1. Zemljište	011	54.753.233	187.556.145
2. Građevinski objekti	012	266.509.862	517.868.425
3. Postrojenja i oprema	013	62.745.404	57.169.175
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.762.520	9.039.734
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	1.186.476	824.862
8. Ostala materijalna imovina	018	232.048	232.048
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	23.728.640	21.423.349
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	165.900	165.900
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	730.375	730.375
7. Ostala dugotrajna finansijska imovina	027	4.365.453	4.365.453
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	18.466.912	16.161.621
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	3.936.212	3.608.211
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	3.936.212	3.608.211
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODOGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	221.155.823	142.611.105
I. ZALIHE (036 do 042)	035	156.463.146	91.311.157
1. Sirovine i materijal	036	24.903.638	33.330.637
2. Proizvodnja u tijeku	037	7.701.697	3.416.655
3. Gotovi proizvodi	038	33.470.720	23.482.388
4. Trgovačka roba	039	44.165.052	30.631.843
5. Predujmovi za zalihe	040	899.706	449.634
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	45.322.333	0
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	55.811.648	40.069.367
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	47.941.993	26.483.372
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	566.906	558.491
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	6.733.485	12.497.085
6. Ostala potraživanja	049	569.264	530.419
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	5.874.930	9.298.507
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	2.293.581	1.978.131
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	3.581.349	7.320.376
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		
7. Ostala finansijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	3.006.099	1.932.074
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.013.523	445.538
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	656.415.933	948.721.268
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	48.637.632	49.071.687

PASIVA

A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	110.624.206	316.703.078
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	384.161.400	96.040.350
II. KAPITALNE REZERVE	064		17.748.231
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	10.428.371	246.700
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067	46.013.062	9.182.650
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	36.730.600	9.182.650
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	1.145.909	246.700
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		278.255.370
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	181.079.603	4.906.751
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	181.079.603	4.906.751
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	102.885.962	70.680.822
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	102.885.962	70.680.822
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	744.081	239.775
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	436.458	
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	307.623	239.775
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	153.450.111	204.431.050
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	4.802.795
3. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	086	153.427.611	130.064.412
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088	22.500	
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interes	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		69.563.843
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	391.046.349	426.721.970
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	16.986	17.320
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	13.878.442	6.414.281
3. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	096	152.019.557	158.923.445
4. Obveze za predujmove	097	2.724.304	1.948.936
5. Obveze prema dobavljačima	098	119.666.151	102.701.466
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interes	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	14.781.997	11.998.383
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	80.207.967	136.546.089
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	7.750.945	8.172.050
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	551.186	625.395
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	656.415.933	948.721.268
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	48.637.632	49.071.687

DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)

A) KAPITAL I REZERVE

1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	110.624.206	316.703.078
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

0 0

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane godišnje finansijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: Varteks Grupa- Varaždin

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodna godina 3	Tekuća godina 4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	372.398.846	347.698.221
1. Prihodi od prodaje	112	350.290.016	319.332.947
2. Ostali poslovni prihodi	113	22.108.830	28.365.274
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	441.773.362	381.047.224
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	17.669.188	6.829.921
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	212.894.948	191.825.024
a) Troškovi sirovina i materijala	117	66.746.974	68.840.040
b) Troškovi prodane robe	118	108.838.739	87.625.732
c) Ostali vanjski troškovi	119	37.309.235	35.359.252
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	127.918.847	120.241.111
a) Neto plaće i nadnice	121	84.817.857	78.067.266
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaće	122	25.429.982	24.882.958
c) Doprinosi na plaće	123	17.671.008	17.290.887
4. Amortizacija	124	15.026.236	16.303.323
5. Ostali troškovi	125	39.003.907	32.281.939
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	8.530.842	7.087.985
a) dugotrajne imovine (osim finansijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim finansijske imovine)	128	8.530.842	7.087.985
7. Rezerviranja	129	436.459	
8. Ostali poslovni rashodi	130	20.292.935	6.477.921
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	6.522.531	3.041.561
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	6.404.147	3.041.561
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od finansijske imovine	135		
5. Ostali finansijski prihodi	136	118.384	
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	39.982.643	40.142.716
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	39.869.241	40.142.716
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od finansijske imovine	140		
4. Ostali finansijski rashodi	141	113.402	
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	378.921.377	350.739.782
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	481.756.005	421.189.940
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	102.834.628	70.450.158
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149		
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	102.834.628	70.450.158
XII. POREZ NA DOBIT	151	51.334	230.664
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	102.885.982	70.680.822
1. Dobit razdoblja (149-151)	153		
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	102.885.982	70.680.822

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)**XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA**

1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	102.885.962	70.680.822
2. Pripisana manjinskom interesu	156		

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157		
II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA(159 do 165)	158	786.940	-1.495.676
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	-998.821	-1.742.376
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja finansijske	161		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	231.881	246.700
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-103.652.902	-72.176.498
V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-103.652.902	-72.176.498

DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski

VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA

1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	102.885.962	70.680.822
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: Varteks Grupa- Varaždin

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-102.885.962	-70.450.158
2. Amortizacija	002	15.026.236	16.303.323
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	84.374.735	68.691.071
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	29.656.010	16.310.266
5. Smanjenje zaliha	005	23.173.329	19.829.656
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	6.469.985	3.073.843
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	55.814.333	53.758.001
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	1.793.317	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	30.146.846	32.111.362
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	5.928.821	504.306
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	37.868.984	32.615.668
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	17.945.349	21.142.333
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	35.774.534	5.676.031
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	24.584	2.633.292
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	35.799.118	8.309.323
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	7.246.063	3.566.911
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	022	18.466.912	3.739.027
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	19.000.655	1.120
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	44.713.630	7.307.058
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	1.002.265
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	8.914.512	0
NOVČANI TIJEK OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izдавanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	027	41.595.538	27.757.671
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od finansijskih aktivnosti	029	6.938.085	
V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti (027 do 029)	030	48.533.623	27.757.671
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	56.290.684	45.920.417
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		0
3. Novčani izdaci za finansijski najam	033		0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	3.216.364	0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	035	458.941	5.055.877
VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti (031 do 035)	036	59.965.989	50.976.294
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANSIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANSIJSKIH	038	11.432.366	23.218.623
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	2.401.529	1.074.025
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	5.407.628	3.006.099
Povećanje novca i novčanih ekvivalenta	042	0	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenta	043	2.401.529	1.074.025
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	3.006.099	1.932.074

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2011 do 31.12.2011

Obveznik: Varteks Grupa- Varaždin

		AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
	1	2	3	4
1. Upisani kapital		001	384.161.400	96.040.350
2. Kapitalne rezerve		002		17.748.231
3. Rezerve iz dobiti		003	10.428.371	246.700
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak		004	-181.079.603	-4.906.751
5. Dobit ili gubitak tekuće godine		005	-102.885.962	-70.680.822
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine		006		278.255.370
7. Revalorizacija nematerijalne imovine		007		
8. Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju		008		
9. Ostala revalorizacija		009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	110.624.206	316.703.078	
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0	
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0	
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0	
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0	
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0	
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0	
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0	
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	110.624.206	316.703.078	
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019			

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom
 Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: Varteks Grupa- Varaždin

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	434.246.587	805.664.625
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	9.392.192	7.942.676
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	9.246.966	7.942.676
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	145.226	
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	397.189.543	772.690.389
1. Zemljište	011	54.753.233	187.556.145
2. Građevinski objekti	012	266.509.862	517.868.425
3. Postrojenja i oprema	013	62.745.404	57.169.175
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.762.520	9.039.734
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	1.186.476	824.862
8. Ostala materijalna imovina	018	232.048	232.048
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	23.728.640	21.423.349
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	165.900	165.900
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	730.375	730.375
7. Ostala dugotrajna finansijska imovina	027	4.365.453	4.365.453
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	18.466.912	16.161.621
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	3.936.212	3.608.211
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	3.936.212	3.608.211
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	221.155.823	142.611.105
I. ZALIHE (036 do 042)	035	156.463.146	91.311.157
1. Sirovine i materijal	036	24.903.638	33.330.637
2. Proizvodnja u tijeku	037	7.701.697	3.416.655
3. Gotovi proizvodi	038	33.470.720	23.482.388
4. Trgovačka roba	039	44.165.052	30.631.843
5. Predujmovi za zalihe	040	899.706	449.634
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	45.322.333	0
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	55.811.648	40.069.367
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	47.941.993	26.483.372
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	566.906	558.491
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	6.733.485	12.497.085
6. Ostala potraživanja	049	569.264	530.419
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	5.874.930	9.298.507
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	2.293.581	1.978.131
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	3.581.349	7.320.376
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		
7. Ostala finansijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	3.006.099	1.932.074
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.013.523	445.538
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	656.415.933	948.721.268
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	48.637.632	49.071.687



HLB Revidicon

Revizija, računovodstveno i porezno savjetovanje

***VARTEKS D.D. VARAŽDIN
GRUPA***

***KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA ZA 2011. GODINU***

VARAŽDIN, SVIBANJ 2012.

**IZVJEŠĆE O OBAVLJENOJ REVIZIJI
KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2011. GODINU**

SADRŽAJ

	<i>Stranica</i>
<i>ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE</i>	
<i>IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA</i>	<i>1 - 3</i>
 <i>KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI</i>	
<i>Konsolidirani Izještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu</i>	<i>4</i>
<i>Konsolidirani Izještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine</i>	<i>5 -6</i>
<i>Konsolidirani Izještaj o promjenama kapitala 2011. godini</i>	<i>7</i>
<i>Konsolidirani Izještaj o novčanim tijekovima za 2011. godinu</i>	<i>8 – 9</i>
<i>Bilješke uz konsolidirane financijske izještaje</i>	<i>10 -76</i>

ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava Varteka d.d. Varaždin je dužna osigurati da financijski izvještaji Varteka d.d. Varaždin (dalje Društvo) i Varteks Grupe Varaždin (dalje Grupe) za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva i Grupe za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da društva Grupe imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvata načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- *odabrati i dosljedno primjenjivati odgovarajuće računovodstvene politike;*
- *da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;*
- *da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima;*
- *pripremiti financijska izvješća temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je neprimjereno prepostaviti da će društva Grupe nastaviti svoje poslovne aktivnosti.*

Uprava je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva i Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava ima općenitu odgovornost za poduzimanje koraka u cilju očuvanja imovine Društva i Grupe, te u sprečavanju i ustanovljavanju prijevara i ostalih nezakonitosti.

Priloženi financijski izvještaji prikazani na stranicama 4 do 76 odobreni su od strane Uprave 16. svibnja 2012. godine:

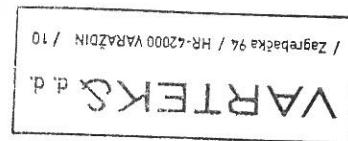
Potpisali za i u ime Uprave:

Zoran Košćec

Nenad Davidović

Predsjednik Uprave

Član Uprave za financijske poslove



*Varteks d.d. Varaždin
Zagrebačka 94
42000 Varaždin
Republika Hrvatska*



HLB Revidicon

Revizija, računovodstveno i porezno savjetovanje

DIONIČARIMA DRUŠTVA VARTEKS d.d. VARAŽDIN

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva VARTeks d.d. Varaždin (u nastavku Društvo) i njegovih ovisnih društava (u nastavku Grupa) i to: Konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, Konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu, Konsolidiranog izvještaja o novčanim tijekovima za 2011. godinu, Konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala za 2011. godinu i Bilješki uz konsolidirane financijske izvještaje, koje uključuju značajne računovodstvene politike.

Odgovornost Uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i hrvatskim zakonima. Odgovornosti Uprave uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja, uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost na izraženom mišljenju o tim financijskim izvještajima na osnovi obavljenе revizije. Osim kao što je navedeno u odjeljku Značajki koje utječu na mišljenje, reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju od revizora pridržavanje etičkih pravila te planiranje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanima u financijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjemu rizika pogrešnih materijalno značajnih prikazivanja u financijskim izvještajima, zbog prijevara ili pogrešaka, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole, relevantne za sastavljanje i fer prikazivanje financijskih izvještaja, kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe. Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primjenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja. Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni za osiguravanje osnove za izražavanje našeg mišljenja.

Značajke koje utječu na mišljenje

Konsolidirani finansijski izvještaji ne uključuju ovisna društva Varteks D.o.o.e.l. Skopje i Varteks Mont d.o.o. Podgorica iako Društvo ima kontrolu nad navedenim društvima. Finansijski izvještaji navedenih društava nisu prezentirani, pa nismo u mogućnosti procijeniti utjecaj istih na finansijske izvještaje Varteks Grupe.

Matično društvo Varteks d.d. iskazuje ulaganja u ovisna društva prema modelu fer vrijednosti sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 27 - Konsolidirani i pojedinačni finansijski izvještaji. Kao što je opisano u bilješci 3.3. - Udjeli kod povezanih poduzetnika iskazana su ulaganja u društvo Corrodo Nekretnine d.o.o. Rijeka u iznosu od 16.141.621 kn. Nismo se mogli uvjeriti u realnost iskazanih ulaganja u finansijskim izvještajima temeljem izračuna fer vrijednosti ulaganja.

Kao što je iskazano u bilješci 3.8.- Zalihe Grupa je na dan 31.prosinca 2011. godine iskazala vrijednost zaliha u iznosu od 91.311.157 kn. Vrijednosno usklađenje zaliha gotovih proizvoda i trgovačke robe u postotku je definirano i provedeno, dok za ostale kategorije zaliha nije procijenjena neto utrživa vrijednost. Zbog navedenog nismo u mogućnosti utvrditi eventualnu razliku po toj osnovi za ukupni iznos zaliha i utjecaj iste na finansijske izvještaje za 2011. godinu.

Grupa ima za dio kreditnih obveza ugovorene uvjete kreditiranja čijim neispunjjenjem obveza postaje naplativa na zahtjev. Budući da na dan 31. prosinca 2011. godine nisu ispunjeni svi navedeni uvjeti, Grupa nema pravo iskazati odgodu plaćanja obveza za najmanje dvanaest mjeseci od kraja izvještajnog razdoblja i takve je obveze potrebno iskazati kao kratkoročne.

U bilješci 3.30. iskazane su potencijalne obveze koje je u poreznom nadzoru nad matičnim Društvom utvrdilo Ministarstvo financija Porezna uprava. Poreznim je nadzorom obuhvaćeno razdoblje od 2006. do 2009. godine. Smatramo da je društvo Varteks d.d. Varaždin po provedenom poreznom nadzoru za iskazane obveze trebalo obračunati zateznu kamatu do dana izvještaja o finansijskom položaju i evidentirati rezerviranja za navedene obveze u iznosu od 7.712.545 kn. Sukladno navedenom društvo Varteks d.d. Varaždin i Grupa manje su iskazali gubitak tekuće godine za iznos kamate od 926.079 kn, a preneseni gubitak manje je iskazan za iznos od 6.786.466 kn.

Grupa je dužna objaviti određene podatke sukladno Međunarodnom standardu finansijskog izvješćivanja 7-Finansijski instrumenti:objavljanje i Međunarodnom standardu finansijskog izvješćivanja 8-Poslovni segmenti koje na dan 31. prosinca 2011. godine nije objavilo.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, osim učinaka i mogućih učinaka činjenica navedenih u prethodnim odjeljcima, priloženi finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju, u svim materijalno značajnim odrednicama, finansijsko stanje VARTEKS Grupe Varaždin na dan 31. prosinca 2011. godine, rezultat poslovanja, promjene u novčanim tijekovima i promjene na kapitalu za 2011. godinu sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Poseban naglasak

Bez kvalifikacije našeg mišljenja, skrećemo pozornost na činjenice da je Varteks Grupa ostvarila gubitak u poslovanju za 2011. godinu u iznosu od 70.680.822 kn (prethodne godine 102.885.962 kn) i da su ukupne kratkoročne obveze Grupe na dan 31. prosinca 2011. godine veće od ukupne kratkotrajne imovine za 284.530.497 kn.

Navedene okolnosti ukazuju na postojanje neizvjesnosti koja stvara sumnju u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem (veza bilješka 1.v.).

Ovi finansijski izvještaji ne sadrže nikakva usklađenja vezana za vrednovanje i klasifikaciju imovine i obveza koja bi bila potrebna za slučaj da Grupa ne bude sposobna nastaviti neograničeno poslovati.

Ovlašteni revizor:
Grozdana Šimpović - Brlek, dipl. oec.

Direktor:
Stjepan Šargač, dipl. ūec.



Varaždin, 16. svibnja 2012. godine

HLB Revidicon d.o.o.
42000 Varaždin
Ankice Opolski 2
Republika Hrvatska

KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI
za razdoblje od 1.siječnja do 31.prosinca 2011. godine**

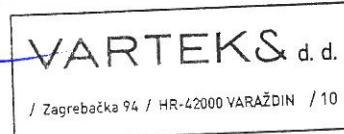
Bilješka	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Prihodi od prodaje	2.1.1.1. 350.290.016	319.332.947
Ostali prihodi	2.1.1.2. 22.108.830	28.365.274
Ukupni prihodi osnovne djelatnosti	1.f., 2.1.1. 372.398.846	347.698.221
Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	(17.669.188)	(6.829.921)
Nabavna vrijednost prodane robe	(108.838.739)	(87.625.732)
Troškovi sirovina, materijala i energije	2.2.1.1. (61.593.818)	(65.597.830)
Ostali materijalni troškovi	2.2.1.2. (5.153.156)	(3.242.210)
Amortizacija	2.2.1.3. (15.026.236)	(16.303.323)
Nematerijalni troškovi	2.2.1.4. (96.606.077)	(74.119.112)
Troškovi osoblja	2.2.1.5. (127.918.847)	(120.241.111)
Vrijednosno uskladištanje dugotrajne imovine	2.2.1.6. -	(773.840)
Vrijednosno uskladištanje kratkotrajne imovine	2.2.1.7. (8.530.842)	(6.314.145)
Troškovi rezerviranja	1.s., 3.2.0. (436.459)	-
Ukupni rashodi osnovne djelatnosti	1.g., 2.2.1. (441.773.362)	(381.047.224)
Dobit / (gubitak) iz osnovne djelatnosti	(69.374.516)	(33.349.003)
Financijski prihodi	2.1.2. 6.522.531	3.041.561
Financijski rashodi	2.2.2. (39.982.643)	(40.142.716)
Neto dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti	(33.460.112)	(37.101.155)
UKUPNI PRIHODI	2.1. 378.921.377	350.739.782
UKUPNI RASHODI	2.2. (481.756.005)	(421.189.940)
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja	(102.834.628)	(70.450.158)
Porez na dobit	1.i., 2.4. (51.334)	(230.664)
Dobit / (gubitak) razdoblja	2.3. (102.885.962)	(70.680.822)
Gubitak po dionici		(59.23)
Ostala sveobuhvatna dobit		(36,80)
Tečajne razlike		(998.821)
Revalorizacijske rezerve s osnova revalorizacije stanova		231.881
		246.700
UKUPNO SVEOBUHVATNA DOBIT / (GUBITAK) RAZDOBLJA	(103.652.902)	(72.176.498)

Potpisali za i u ime Grupe dana 16. svibnja 2012. godine:

Zoran Košćec
Predsjednik Uprave



Nenad Davidović
Član Uprave za finansijske poslove

Bilješke u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. PROSINCA 2011. GODINE**

IMOVINA

	Bilješke	2010. (u kn)	2011. (u kn)
DUGOTRAJNA IMOVINA		434.246.587	805.664.625
<i>NEMATERIJALNA IMOVINA</i>	<i>1.j., 1.l., 3.1.</i>	<i>9.392.192</i>	<i>7.942.676</i>
<i>Koncesije, patentи, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava</i>		<i>9.392.192</i>	<i>7.942.676</i>
<i>MATERIJALNA IMOVINA</i>		<i>397.189.543</i>	<i>772.690.389</i>
<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>	<i>1.k, 1.l., 3.2.</i>	<i>397.189.543</i>	<i>772.690.389</i>
<i>DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</i>	<i>1.n.</i>	<i>23.728.640</i>	<i>21.423.349</i>
<i>Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika</i>	<i>3.3.</i>	<i>18.466.912</i>	<i>16.161.621</i>
<i>Sudjelujući interesi (udjeli)</i>	<i>3.4.</i>	<i>165.900</i>	<i>165.900</i>
<i>Dani zajmovi, depoziti i sl.</i>	<i>3.5.</i>	<i>730.375</i>	<i>730.375</i>
<i>Ostala dugotrajna financijska imovina</i>	<i>3.6.</i>	<i>4.365.453</i>	<i>4.365.453</i>
<i>POTRAŽIVANJA</i>		<i>3.936.212</i>	<i>3.608.211</i>
<i>Ostala potraživanja</i>	<i>3.7.</i>	<i>3.936.212</i>	<i>3.608.211</i>
KRATKOTRAJNA IMOVINA		221.155.823	142.611.105
ZALIHE	<i>1.n., 3.8.</i>	<i>111.140.813</i>	<i>91.311.157</i>
IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI	<i>1.m., 3.9.</i>	<i>45.322.333</i>	-
<i>POTRAŽIVANJA</i>	<i>1.m.</i>	<i>55.811.648</i>	<i>40.069.367</i>
<i>Potraživanja od kupaca</i>	<i>3.10.</i>	<i>47.941.993</i>	<i>26.483.372</i>
<i>Ostala potraživanja</i>	<i>3.11.</i>	<i>7.869.655</i>	<i>13.585.995</i>
<i>KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</i>	<i>1.n.</i>	<i>5.874.930</i>	<i>9.298.507</i>
<i>Ulaganja u vrijednosne papire</i>	<i>3.12.</i>	<i>3.581.349</i>	<i>7.320.376</i>
<i>Dani zajmovi, depoziti i slično</i>	<i>3.13.</i>	<i>2.293.581</i>	<i>1.978.131</i>
NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	<i>1.o., 3.14.</i>	<i>3.006.099</i>	<i>1.932.074</i>
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	<i>3.15.</i>	<i>1.013.523</i>	<i>445.538</i>
UKUPNO IMOVINA		656.415.933	948.721.268

Bilješke u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. PROSINCA 2011. GODINE**
- Nastavak -

KAPITAL I OBVEZE

	Bilješke	2010. (u kn)	2011. (u kn)
KAPITAL I REZERVE	3.16.	110.624.206	316.703.078
TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		384.161.400	96.040.350
KAPITALNE REZERVE		-	17.748.231
REZERVE IZ DOBITI		10.428.371	246.700
Rezerve za vlastite dionice		46.013.062	9.182.650
Vlastite dionice i udjeli		(36.730.600)	(9.182.650)
Ostale rezerve		1.145.909	246.700
REVALORIZACIJSKE REZERVE		-	278.255.370
PRENESENİ GUBITAK		(181.079.603)	(4.906.751)
GUBITAK POSLOVNE GODINE		(102.885.962)	(70.680.822)
REZERVIRANJA	1.s., 3.17.	744.081	239.775
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		436.458	-
Druga rezerviranja		307.623	239.775
DUGOROČNE OBVEZE	1.p., 3.18.	153.450.111	204.431.050
Obveze za zajmove, depozite i slično	3.18.1.	-	4.802.795
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	3.18.2.	153.427.611	130.064.412
Obveze prema dobavljačima	3.18.3.	22.500	-
Odgodena porezna obveza	3.18.4.	-	69.563.843
KRATKOROČNE OBVEZE		391.046.349	426.721.970
Obveze prema povezanim poduzetnicima	3.19.	16.986	17.320
Obveze za zajmove, depozite i slično	1.p., 3.20.1.	13.878.442	6.414.281
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.p., 3.20.2.	152.019.557	158.923.445
Obveze za predujmove	3.21.	2.724.304	1.948.936
Obveze prema dobavljačima	3.22.	119.666.151	102.701.466
Obveze prema zaposlenicima	3.23.	14.781.997	11.998.383
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	3.24.	80.207.967	136.546.089
Ostale kratkoročne obveze	3.25.	7.750.945	8.172.050
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	3.26.	551.186	625.395
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		656.415.933	948.721.268

Potpisali za i u ime Grupe dana 16. svibnja 2012. godine:

Zoran Košćec
Predsjednik Uprave



Nenad Davidović
Član Uprave za financijske poslove

Bilješke u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA U 2011. GODINI

							<i>2010.</i> <i>(u kn)</i>
	<i>Temeljni kapital</i>	<i>Vlastite dionice</i>	<i>Rezerve za vlastite dionice</i>	<i>Ostale rezerve</i>	<i>Preneseni gubitak</i>	<i>Gubitak tekuće godine</i>	<i>UKUPNO</i>
<i>Stanje 1. siječnja 2010.</i>	384.161.400	(97.716.600)	103.037.818	914.028	(183.740.256)		206.656.390
<i>Korekcija</i>					1.661.832		1.661.832
<i>Otkup dionica u ESOP d.o.o.</i>	-	61.001.000	(57.035.740)	-	-	-	3.965.260
<i>Uskladenje dionica</i>	-	(15.000)	10.984	-	-	-	(4.016)
<i>Gubitak tekuće godine</i>	-	-	-	-	(102.885.962)	(102.885.962)	
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	231.881	-	-	231.881
<i>Tečajne razlike</i>					998.821	-	998.821
<i>Stanje 31. prosinca 2010.</i>	384.161.400	(36.730.600)	46.013.062	1.145.909	(181.079.603)	(102.885.962)	110.624.206

							<i>2011.</i> <i>(u kn)</i>		
	<i>Temeljni kapital</i>	<i>Kapitalne rezerve</i>	<i>Vlastite dionice</i>	<i>Rezerve za vlastite dionice</i>	<i>Ostale rezerve</i>	<i>Revaloriz. rezerve</i>	<i>Preneseni gubitak</i>	<i>Gubitak poslovne godine</i>	<i>UKUPNO</i>
<i>Stanje 31. prosinca 2010.</i>	384.161.400	-	(36.730.600)	46.013.062	1.145.909	-	(181.079.603)	(102.885.962)	110.624.206
<i>Transferi</i>	-	-	-	-	-	-	(102.885.962)	102.885.962	-
<i>Odluka Skupštine – pojednostavljenje smanjenje kapitala</i>	(288.121.050)	17.748.231	-	-	-	-	270.372.819	-	-
<i>Raspored ostalih rezervi</i>	-	-	27.547.950	(36.830.412)	(1.145.909)	-	10.428.371	-	-
<i>Gubitak poslovne godine</i>	-	-	-	-	-	-	-	(70.680.822)	(70.680.822)
<i>Revalorizacija materijalne imovine</i>	-	-	-	-	-	278.255.370	-	-	278.255.370
<i>Ostala sveobuhvatna dobjit</i>	-	-	-	-	246.700	-	-	-	246.700
<i>Tečajna razlika</i>	-	-	-	-	-	-	(1.742.376)	-	(1.742.376)
<i>Stanje 31. prosinca 2011.</i>	96.040.350	17.748.231	(9.182.650)	9.182.650	246.700	278.255.370	(4.906.751)	(70.680.822)	316.703.078

Potpisali za i u ime Grupe dana 16. svibnja 2012. godine:

Zoran Košćec
Predsjednik Uprave



Nenad Davidović
Uprave za finansijske poslove

Bilješke u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU
ZA 2011. GODINU**
Indirektna metoda

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti		
Gubitak prije poreza	(102.885.962)	(70.680.822)
Amortizacija	15.026.236	16.303.323
Povećanje kratkoročnih obveza	84.374.735	68.691.071
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	29.656.010	16.310.266
Smanjenje zaliha	23.173.329	19.829.656
Tecajne razlike	3.599.180	2.827.143
Ostalo povećanje novčanog tijeka	2.870.805	246.700
Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	55.814.333	53.527.337
Smanjenje kratkoročnih obveza	(1.793.317)	-
Plaćene kamate	(30.146.846)	(32.111.362)
Ostalo smanjenje novčanog tijeka	(5.928.821)	(504.306)
Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	(37.868.984)	(32.615.668)
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	17.945.349	20.911.669
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	35.774.534	5.676.031
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	24.584	2.633.292
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	35.799.118	8.309.323
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(7.246.063)	(3.566.911)
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	(18.466.912)	(3.739.027)
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	(19.000.655)	(1.120)
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	(44.713.630)	(7.307.058)
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-	1.002.265
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	(8.914.512)	-

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU
ZA 2011. GODINU**
Indirektna metoda
- Nastavak -

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	41.595.538	27.757.671
Ostali primici od finansijskih aktivnosti	6.938.085	-
Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti	48.533.623	27.757.671
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	(56.290.684)	(45.920.417)
Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	(3.216.364)	-
Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	(458.941)	(4.825.213)
Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	(59.965.989)	(50.745.630)
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
	(11.432.366)	(22.987.959)
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	(2.401.529)	(1.074.025)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	5.407.628	3.006.099
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	(2.401.529)	(1.074.025)
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	3.006.099	1.932.074

Potpisali za i u ime Grupe dana 16. svibnja 2012. godine:


Zoran Košćec
Predsjednik Uprave

Nenad Davidović
Član Uprave za finansijske poslove
VARTEK & d. d.
/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / 10

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

OPĆI PODACI O DRUŠTVU I GRUPI

VARTEKS, varaždinska tekstilna industrija d.d. Varaždin (u dalnjem tekstu Društvo) većinski je vlasnik svih povezanih društava koja čine Varteks Grupu (u dalnjem tekstu Grupa), a nastalo je pretvorbom sukladno Odluci o pretvorbi društvenog poduzeća Varteks Holding Varaždin u dioničko društvo od 17. lipnja 1992. godine, a prema Rješenju agencije za restrukturiranje i razvoj Republike Hrvatske broj: 01-01-02/92-06/94 od 09. travnja 1993. godine i Odluci o prijenosu dionica dioničkog društva Varteks Varaždin Fondovima od 16. srpnja 1993. godine. Skraćeni naziv društva je VARTEKS d.d., a sjedište se nalazi u Republici Hrvatskoj u Varaždinu, Zagrebačka 94..

Društvo je upisano kod Trgovačkog suda u Varaždinu sa MBS 070004039, OIB 00872098033.

Glavne djelatnosti

Glavne djelatnosti Grupe su:

- *proizvodnja odjeće, dorada i bojenje krvna;*
- *proizvodnja tekstila;*
- *kupnja i prodaja robe;*
- *obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu;*
- *prerada kože, izrada galerijere i obuće.*

Broj zaposlenih u Grupi na dan 31. prosinca 2011. godine bio je 2.249 (2010. godine 2.419 zaposlenih djelatnika).

Organi Grupe

Nadzorni odbor VARTEKSA d.d. Varaždin

<i>Milan Horvat</i>	<i>Predsjednik</i>
<i>Stjepan Igrec</i>	<i>Zamjenik Predsjednika</i>
<i>Artur Gedike</i>	<i>Član odbora</i>
<i>Neven Maruševac</i>	<i>Član odbora</i>
<i>Božica Čiček – Mutavdžić</i>	<i>Član odbora</i>
<i>Krešimir Dragić</i>	<i>Član Odbora</i>
<i>Marijan Mitrović</i>	<i>Član Odbora</i>

Uprava VARTEKSA d.d Varaždin

<i>Zoran Košćec</i>	<i>Predsjednik Uprave</i>
<i>Nenad Davidović</i>	<i>Član Uprave za finansijske poslove</i>
<i>Miljenko Vidaček</i>	<i>Član Uprave za proizvodnju</i>

Predsjednik Glavne skupštine

Stjepan Igrec

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

Uprave ovisnih društava

<i>Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin</i>	<i>Miljenko Vidaček</i>
<i>Varteks Bednja d.o.o. Bednja</i>	<i>Miljenko Vidaček</i>
<i>Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg</i>	<i>Miljenko Vidaček</i>
<i>Burgtrade G.m.b.h. Eisenstadt</i>	<i>Damir Rizman</i>
<i>Vartex Textiles Limited London</i>	<i>Karen Tanner</i>
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	<i>Tihomir Škoda</i>
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	<i>Jasmina Žerađanin</i>
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	<i>Josip Posavec</i>
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	<i>Natalija Vnučec</i>
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	
<i>Varteks ESOP d.o.o. Varaždin</i>	<i>Jelena Stankus - Tkalec</i>
<i>Varteks D.o.o.e.l. Skopje</i>	
<i>Varteks Mont d.o.o. Podgorica</i>	

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

Matično društvo VARTEKS d.d. Varaždin vlasnik je slijedećih ovisnih društava:

Naziv ovisnog društva	Zemlja osnivanja	Udio u vlasništvu		Udio u glasačkim pravima		Osnovna djelatnost
		2010.	2011.	2010.	2011.	
Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin	Hrvatska		100%		100%	Proizvodnja odjeće
Varteks Bednja d.o.o. Bednja	Hrvatska		100%		100%	Proizvodnja odjeće
Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg	Hrvatska		100%		100%	Proizvodnja odjeće
Burgtrade G.m.b.h. Eisenstadt	Austrija	100%	100%	100%	100%	Trgovina, posredovanje i zastupanje
Vartex Textiles Limited London	Velika Britanija	100%	100%	100%	100%	Trgovina, posredovanje i zastupanje
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana	Slovenija	100%	100%	100%	100%	Trgovina, posredovanje i zastupanje
Varteks Plus d.o.o. Beograd	Srbija	100%	100%	100%	100%	Trgovina, posredovanje i zastupanje
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	Hrvatska	100%	100%	100%	100%	Međunarodno otpremništvo
Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin	Hrvatska	100%	100%	100%	100%	Trgovina, posredovanje i proizvodnja odjeće
Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg	Bosna i Hercegovina	100%	100%	100%	100%	Trgovina i posredovanje u trgovini
Varteks ESOP d.o.o. Varaždin	Hrvatska	100%	100%	100%	100%	Savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
Varteks D.o.o.e.l. Skopje	Makedonija	100%	100%	100%	100%	Trgovina i posredovanje u trgovini
Varteks Mont d.o.o. Podgorica	Crna Gora	100%	100%	100%	100%	Trgovina i posredovanje u trgovini

Varteks d.d. Varaždin vlasnik je 50% udjela i ima 50% glasačkih prava u društvu Corrodo Nekretnine d.o.o. Rijeka.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu financijskih izvještaja za 2011. godinu:

1a. Izjava o usklađenosti

Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Kod sastavljanja financijskih izvještaja za potrebe ovog Izvješća propisani godišnji financijski izvještaji društava Grupe reklassificirani su, a sadržaj i forma prikazivanja su prilagođeni tako da odražavaju način izvještavanja prema Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

1.b. Osnove sastavljanja financijskih izvještaja

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe pripremljeni su po načelu povijesnog troška, osim određenih stavki dugotrajne materijalne i određenih stavki dugotrajne financijske imovine koje su iskazane u revaloriziranim iznosima, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i hrvatskim zakonskim propisima.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijevalo je određene reklassifikacije pozicija financijskih izvještaja za 2010. godinu, a koje nije imalo utjecaja na neto gubitak Grupe i visinu imovine, kapitala i obveza.

Grupa vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima te praksom koje se pridržavaju trgovačka društva u Hrvatskoj. Računovodstvene evidencije ovisnih društava u Hrvatskoj i u inozemstvu vode se sukladno važećim propisima dotičnih zemalja. Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja zahtijeva korištenje jednakih računovodstvenih politika za jednake transakcije i poslovne događaje za sve članice Grupe. Bez obzira na različit zakonski okvir financijskog izvještavanja za matično društvo Varteks d.d. Varaždin, te ostale članice Grupe koje su primjenjivale Hrvatske standarde financijskog izvještavanja (HSFI) i inozemne članice koje posluju po propisima važećih računovodstvenih politika nije materijalno utjecala na konsolidirane iznose prikazane za tekuću i prethodnu godinu. Kada je potrebno, učinjene su prilagodbe financijskih izvještaja ovisnih društava da bi računovodstvene politike ovisnih društava bile u skladu s računovodstvenim politikama maticе.

Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe.

Grupa je sastavila ove konsolidirane financijske izvještaje u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su odobreni od strane Uprave na dan 16. svibnja 2012. godine.

I. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.c. Ostali regulatorni zahtjevi

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN RH broj 38/2008, 12/2009 i 130/2010) koji je donijelo Ministarstvo financija Republike Hrvatske, Uprava društva Varteks d.d. izradila je godišnje finansijske izvještaje, a sadrže Izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2011. godine, Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanom toku i Izvještaj o promjenama kapitala za 2011. godinu. Finansijske informacije u obrascima su izvedene iz konsolidiranih finansijskih izvještaja prikazanim na stranicama od 4 do 9 u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

1.d. Osnove konsolidacije

Zbog potrebe korisnika finansijskih izvještaja matice za informacijom o finansijskom položaju, rezultatima poslovanja i promjenama u finansijskom položaju Grupe kao cjeline, dakle matice i povezanih društava, temeljem Međunarodnog računovodstvenog standarda 27 – Konsolidirani i odvojeni finansijski izvještaji, sastavljeni su konsolidirani finansijski izvještaji koji daju finansijske informacije o matici i povezanim društvima, o Grupi kao da je jedna tvrtka, a iznosi koji se odnose na potraživanja, obveze, prihode, troškove, dobit i gubitak odražavaju vrijednosti transakcija i stanja pojedinih bilančnih pozicija koja su rezultat samo eksternih poslovnih promjena.

Konsolidacijom je obuhvaćeno matično društvo Varteks d.d. Varaždin te ovisna društva u vlasništvu Varteka d.d. Varaždin.

- Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin, Republika Hrvatska
- Varteks Logistic d.o.o. Varaždin, Republika Hrvatska
- Varteks ESOP d.o.o. Varaždin, Republika Hrvatska
- Varteks Trade d.o.o. Ljubljana, Republika Slovenija
- Varteks Plus d.o.o. Beograd, Republika Srbija
- Vartex Tekstile Limited, London, Velika Britanija
- Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin, Republika Hrvatska
- Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg, Republika Hrvatska
- Varteks Bednja d.o.o. Bednja, Republika Hrvatska
- Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg, Federacija Bosna i Hercegovina
- Burgtrade G.m.b.H. Eisenstadt, Republika Austrija

Konsolidacijom je također obuhvaćeno povezano društvo Corrodo Nekretnine d.o.o. Rijeka koje je u 50% vlasništvu matičnog društva Varteks d.d. Varaždin

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Konsolidacijom odvojenih finansijskih izvještaja društva Varteks d.d. Varaždin i ovisnih društava izvršena je:

- eliminacija knjigovodstvenog iznosa matičinog ulaganja u svako ovisno društvo i matičinog dijela u glavnici svake podružnice
- eliminacija unutar grupnih salda potraživanja i obveza
- eliminacija unutar grupnih transakcija koje uključuju prihode i rashode. Kako se interni robni prometi obavljaju po principu da je visina prihoda izjednačena s troškom nabave, bez zaduzivanja zaliha po takvim transakcijama, to unutar grupe nema materijalno značajnih nerealiziranih dobitaka ili gubitaka.

1.e. Izvještajna valuta

Pojedinačni finansijski izvještaji svakog subjekta unutar Grupe prezentirani su u valuti primarnog gospodarskog okružja u kojem subjekt posluje – njegovoj funkcijskoj valuti. U konsolidiranim finansijskim izvještajima su rezultati i finansijski položaj svakog subjekta unutar Grupe izraženi u hrvatskim kunama (HRK), koja je funkcijkska valuta društva i prezentacijska valuta za konsolidirane finansijske izvještaje.

Transakcije u stranim valutama, tj. koje nisu nominirane u funkcijskoj valuti subjekta početno se knjiže primjenom valutnog tečaja važećeg na datum transakcije. Monetarna imovina i monetarne obveze u stranim valutama se na kraju svakog izvještajnog razdoblja ponovno preračunavaju primjenom valutnih tečajeva važećih na izvještajni datum. Dobici i gubici proizašli preračunavanjem terete ili se odobravaju računu dobiti i gubitka razdoblja u kojem su nastali.

Za potrebe prikaza u konsolidiranim finansijskim izvještajima, imovina i obveze inozemnih dijelova poslovanja Grupe preračunavaju se u kune primjenom valutnih tečajeva važećih na kraju izvještajnog razdoblja. Stavke prihoda i rashoda preračunavaju se primjenom prosječnog tečaja za razdoblje, osim ako nije bilo značajnih fluktuacija tečaja, u kom slučaju se primjenjuje valutni tečaj na datum transakcije. Eventualne tečajne razlike iz preračunavanja priznaju se u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i akumuliraju u glavnici. Prodajom inozemnog dijela poslovanja, kumulativne tečajne razlike koje se odnose na taj dio inozemnog poslovanja koje se pripisuju grupi, prenose se u dobit, odnosno gubitak.

Na dan 31. prosinca tečaj kune u odnosu na ostale valute bio je:

31. prosinca 2010. godine	1 EUR = 7,385173 HRK	1 USD = 5,568252 HRK	1 CHF = 5,929961 HRK
31. prosinca 2011. godine	1 EUR = 7,530420 HRK	1 USD = 5,819940 HRK	1 CHF = 6,194817 HRK

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.f. Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Grupu i kad iznos prihoda može biti pouzdano mjerljiv. Prihodi od prodaje priznaju se, smanjeni za iznos poreza i popusta, kad je roba isporučena ili usluge pružene, te izvršen značajan prijenos rizika i koristi.

Prihodi od kamata obračunavaju se na temelju nepodmirene glavnice i primjenjive kamatne stope, i iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao financijski prihodi.

1.g. Rashodi

Proizvodni troškovi

Proizvodni troškovi sadržani u realiziranim proizvodima i uslugama obuhvaćaju utrošene sirovine i repromaterijal te troškove konverzije zaliha.

Neproizvodni troškovi

Neproizvodni troškovi obuhvaćaju troškove zajedničkih i općih službi i sve ostale troškove.

Troškovi posudbe

Troškovi posudbe nastali po osnovi tekućih obveza iz poslovanja i po kreditima terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

1.h. Primanja zaposlenih

Uplate doprinosa u planove mirovinskih primanja s definiranim doprinosima priznaju se kao rashod kad su zaposlenici pružili uslugu temeljem koje su stekli pravo na doprinose.

Obveza temeljem mirovinskih primanja priznata u izvještaju o financijskom položaju predstavlja sadašnju vrijednost obveze temeljem definiranih primanja.

Obveza za otpremnine nastaje kada se zaposleniku radni odnos otkazuje prije uobičajenog datuma umirovljenja i priznaje se kao trošak kada je Grupa prihvatile, bez realne mogućnosti povlačenja, formalan detaljan plan ili kada zaposlenik prihvati dobrovoljno umirovljenje u zamjenu za otpremninu.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.i. Oporezivanje

Porezi i doprinosi te druge zakonske obveze izdvajaju se prema važećim propisima zemlje u kojoj posluju, a temelj obračuna uglavnom predstavlja realizacija proizvoda, robe i usluga, iznos obračunatih plaća te dobit.

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ili odbitne. Tekuća porezna obveza Grupe izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum izvještaja o finansijskom položaju.

Odgođeni porez

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveze ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina priznaje se u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveze, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu ni na računovodstvenu dobit.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum izvještaja o finansijskom položaju i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva (i poreznih zakona) koje su na snazi ili u postupku donošenja do datuma izvještaja o finansijskom položaju. Izračun odgođenih poreznih obveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će nastati obveza ili povrat, na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo da se tekućom poreznom imovinom pokriju tekuće porezne obveze te kada se odnose na porezne prihode koje utvrđuje ista porezna uprava, a Grupa namjerava sruštiti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obvezama.

I. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Tekući i odgođeni porez za razdoblje

Odgodeni porez knjiži se na teret ili u korist izvještaja o sveobuhvatnosti dobiti, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice ili kada porez proizlazi iz početnog vođenja računa kod poslovnog spajanja.

1.j. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se u izvještaju o financijskom položaju po trošku nabave odnosno po revaloriziranoj vrijednosti umanjeno za svaki naknadni ispravak vrijednosti i naknadne akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Efekt provedene revalorizacije nekretnina priznaje se direktno u glavnicu na poziciji revalorizacijskih rezervi i odgođenoj poreznoj obvezi. Trošak nabave uključuje sve troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu i na mjesto uporabe.

Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci i održavanje, priznaju se kao rashod u izvještaju o sveobuhvatnosti dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta i zgrada u izgradnji, otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode po sljedećim stopama:

	%
Građevinski objekti	1 – 4
Oprema	1 – 20
Vozila	25
Uredska oprema	10

Dobici ili gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa toga sredstva i priznaju u korist, odnosno na teret prihoda.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.k. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina početno se iskazuje po trošku nabave.

Nematerijalna imovina amortizira se pravocrtno tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja po stopi od 20%.

1.l. Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po FIFO metodi. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Trošak proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda obuhvaća sirovine, trošak izravnog rada, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje (na bazi normalnog redovnog kapaciteta proizvodnje).

Trgovačka roba iskazuje se po prodajnoj cijeni umanjenoj za poreze i marže.

Sitni inventar i alati u potpunosti se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu.

1.m. Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca i plaćeni predujmovi iskazuju se po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za odgovarajući ispravak vrijednosti za procijenjene nenadoknadive iznose. Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja te značajnih pojedinačnih iznosa potraživanja.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.n. Financijska imovina

Financijska imovina priznaje se u izvještaju o financijskom položaju u trenutku kada Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta.

Pri početnom priznavanju, Uprava razvrstava financijsku imovinu u jednu od sljedećih kategorija:

1. financijska imovina čija se promjena fer vrijednosti priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti,
2. ulaganja koja se drže do dospijeća,
3. zajmovi i potraživanja, ili
4. financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Financijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti (trošku stjecanja) uvećano za transakcijske troškove, osim imovine čija se promjena fer vrijednosti priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Pri početnom mjerenu ove imovine ne uključuju se transakcijski troškovi, već oni terete rashode tekućeg razdoblja.

Financijska imovina čija se promjena fer vrijednosti priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, je ona koja udovoljava jednom od sljedećih uvjeta:

- klasificirana je kao imovina namijenjena trgovanju,
- prilikom početnog priznavanja Grupa ju je svrstala u ovu skupinu.

Ova se financijska imovina na datum izvještaja o financijskom položaju mjeri po fer vrijednosti bez umanjenja za iznos transakcijskih troškova. Promjena fer vrijednosti priznaje se kao financijski prihod ili rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Ulaganja koja se drže do dospijeća su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili utvrditivim iznosom plaćanja i fiksnim dospijećem za koju Grupa ima namjeru i mogućnost držati je do dospijeća, te se mjeri po amortizacijskom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Efekti nastali naknadnim mjeranjem ove imovine priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili utvrditivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Na datum izvještaja o financijskom položaju, mjere se po amortizacijskom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Efekti nastali naknadnim mjeranjem ove imovine priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja financijska ulaganja koja nisu obuhvaćena nekom od prethodno navedenih kategorija. Ova se financijska imovina na datum izvještaja o financijskom poslovanju mjeri po fer vrijednosti bez umanjenja za iznos transakcijskih troškova. Promjena fer vrijednosti priznaje se izravno u kapital kao revalorizacijska rezerva.

Ulaganja u vlasničke instrumente čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi mjeri se po trošku stjecanja.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Za svu finansijsku imovinu mjerenu po trošku stjecanja ili amortiziranom trošku na svaki datum izvještaju o finansijskom položaju procjenjuje se umanjenje vrijednosti. Ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti, gubitak od umanjenja priznaje se kao finansijski rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Grupa prestaje priznavati finansijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako finansijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Grupa ne prenosi niti zadržava gotove sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Grupa zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim finansijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral, a koja je dobivena za prihode koje je primila.

1.o. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od stanja na računima kod banaka i novca u blagajni te depozita po viđenju i oročenih depozita s dospijećem do tri mjeseca.

1.p. Finansijske obveze

Finansijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, početno se mjere po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale finansijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamate priznaju po osnovi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak finansijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka finansijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Grupa prestaje priznavati finansijske obveze, onda i samo onda, kad su obveze Grupe podmirene, poništene ili su istekle.

I. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

I.r. Najmovi

Najmovi se svrstavaju u financijske najmove kad god se prema uvjetima najma gotovi svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimatelja. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Grupe po fer vrijednosti na početku najma ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavatelju iskazuje se u izještaju o financijskom položaju kao obveza temeljem financijskog najma.

Naknade koje se plaćaju u okviru poslovnih najmova priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne odražava kvalitetnije vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu. Nepredviđene najamnine temeljem poslovnih najmova se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

I.s. Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo tad kad Grupa ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i kad je vjerojatno (tj. vjerojatnije je da će se dogoditi nego da neće) da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i kad se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se pregledavaju na svaki datum izještaja o financijskom položaju i mijenjaju se kako bi odrazila tekuću najbolju procjenu. Kad je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost očekivanih izdataka koji će biti potrebni za podmirenje obveza.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.t. Povezane osobe

Sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 - Objavljivanje povezanih osoba povezana osoba je osoba ili subjekt povezan s izvještajnim subjektom. Osoba ili član uže obitelji te osobe je povezana osoba izvještajnog subjekta ako:

- i) ima kontrolu ili zajedničku kontrolu nad izvještajnim subjektom
- ii) ima značajan utjecaj na izvještajni subjekt
- iii) je član ključnog rukovodstva izvještajnog subjekta ili njegove matice.

Subjekt je povezan s izvještajnim subjektom ako postoji bilo koji od sljedećih uvjeta:

- i) subjekt i izvještajni subjekt su članovi iste grupe
- ii) jedan subjekt je ovisni subjekt ili zajednički subjekt drugog subjekta
- iii) oba subjekta su zajednički pothvati iste treće strane
- iv) jedan subjekt je zajednički pothvat trećeg subjekta, a drugi subjekt je pridruženi subjekt tog trećeg subjekta
- v) subjekt je mirovinski fond zaposlenih ili u izvještajnom subjektu, ili u subjektu koji je povezan s izvještajnim subjektom
- vi) subjekt je pod kontrolom ili zajedničkom kontrolom osobe ili člana uže obitelji te osobe koja je povezana osoba izvještajnog subjekta
- vii) osoba ili član uže obitelji te osobe koja ima kontrolu ili zajedničku kontrolu nad izvještajnim subjektom ima značajan utjecaj u subjektu ili je član ključnog rukovodstva subjekta ili njegove matice.

Transakcija s povezanim osobom je prijenos resursa, usluga ili obveza između izvještajnog subjekta i njegove povezane osobe, neovisno o tome da li je cijena zaračunata.

1.u. Potencijalne obveze

Potencijalne obveze ne priznaju se u financijskim izvještajima jer nije vjerojatno da će podmirivanje tih obveza zahtijevati odljev resursa. One se objavljuju u bilješkama.

Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.v. Procjena Uprave o uvjetima poslovanja u 2011. godini i primjeni pretpostavke neograničenog poslovanja u pripremi financijskih izvještaja

Varteks Grupa u 2011. godini smanjila je gubitak u odnosu na 2010. godinu za 32,3 milijuna kuna. Grupa je u 2011. godini poslovala sa gubitkom prije oporezivanja u iznosu od 70,5 milijuna kuna, dok je u 2010. godini gubitak iznosio 102,8 milijuna kuna. Rezultati poslovanja povezani su uz kretanja u gospodarstvu, prvenstveno na domaćem tržištu, koje je još uvijek pod značajnim utjecajem negativnih efekata uzrokovanih svjetskom krizom, ali i tržištima regije na kojima je negativan utjecaj krize isto tako značajan.

Glavni uzročnici rasta nelikvidnosti koja je u 2011. godini i dalje prisutna u ukupnom hrvatskom gospodarstvu, pa tako i u samoj Grupi su slijedeći:

- nastavak gospodarske krize
- značajno kašnjenje i nedostatak antirecesijskih mjera
- daljnji pad osobne potrošnje i promjena potrošačkih navika,
- skupi izvori finansiranja
- nedostatak novih investicija,
- rast nepodmirenih obaveza,

Unatoč negativnim uvjetima u okruženju, provedbom aktivnosti iz dijela poslovnog i financijskog restrukturiranja, uspjelo se gubitak smanjiti za 31,5 posto u odnosu na 2010. godinu. Rezultati poslovanja gledano kroz redovite poslovne aktivnosti pokazuju dodatne pozitivne pomake, budući da gubitak iz osnovne djelatnosti u 2011. godini iznosi 33,3 milijuna kuna, dok je u 2010. godini iznosio 69,4 milijuna kuna, što predstavlja smanjenje gubitka za 51,9 posto.

Sukladno elementima Integralnog plana poslovnog i financijskog restrukturiranja Grupa je i tijekom 2011. godine provodilo zacrtane ciljeve usmjerenе na dizanje efikasnosti poslovanja i upravljanja, te provedbu definiranih mjera ušteda. S te osnove od mjeseca svibnja 2011. godine, proizvodni dio matičnog Društva počeo je poslovati kroz tri zasebna d.o.o.-a, a već je tijekom 2010. godine kroz tvrtku kćer Varteks Trgovina d.o.o. u vlasništvu Varteksa d.d., nakon prvog kvartala 2010. godine izdvojen i segment B2B poslova (vid prodaje vezan uz područje korporativnog odijevanja i izradu odjeće za specijalne namjene).

Kako bi se ublažio negativni utjecaj krize na likvidnost, planirani su dodatni izvori finansiranja kroz prodaju dijela nekretnina, međutim s obzirom na negativan trend prisutan na tržištu nekretnina bili smo onemogućeni realizirati planiramu prodaju nekretnina i time značajnije utjecati na stabilizaciju likvidnosti Grupe. Obzirom na navedene okolnosti poslovanja, izostala je pravovremena nabavka prije svega sirovina, repromaterijala i trgovacke robe. Kašnjenja su uzrokovala probleme u snabdjevenosti kapaciteta u proizvodnji, a u maloprodaji i veleprodaji u pravovremenom punjenju uz djelomičnu stornaciju. U takvim okolnostima navedena kašnjenja, odnosno poremećaji procesa, dodatno su negativno utjecali na efikasnost poslovanja. Na negativan rezultat i dalje su značajno utjecali visoki troškovi finansiranja.

I. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Prosudba sposobnosti nastavka vremenski neograničenog poslovanja Grupe temelji se na resursima kojima Grupa raspolaze i mjerama koje provodi u svojim poslovnim aktivnostima vezanim uz stabilizaciju poslovanja, te strategiji razvoja. Bez obzira na nastavak krize, Grupa u kontinuitetu ostvaruje bolje poslovne rezultate, iako je ostvarenje zacrtanih ciljeva otežano usporenom provedbom prodaje nekretnina u maticnom Društvu i najavljenih mjera Vlade RH za jačanje konkurentnosti radnointenzivnih prerađivačkih industrija. Prosudba uključuje sve procijenjene značajne eksterne i interne čimbenike rizika, te sve mjere i aktivnosti koje se provode u cilju eliminiranja tih rizika.

Negativni efekti krize i dalje snažno utječe na hrvatsko gospodarstvo i zemlje u regiji, te nose sa sobom daljnje rizike po osnovu rastuće nelikvidnosti. Pravovremena nabavka robnog fonda i financiranje poslovnih aktivnosti su i dalje prioritetna problematika Grupe.

Osnovni rizici nastavka poslovanja definirani su kroz elemente eksternih utjecaja:

- nastavak krize u 2012. godini
- daljnji pad potrošnje
- porast nelikvidnosti
- nedovoljna aktivnost Države u provedbi antirecesijskih mjera
- dodatno opterećenje poreznim i ostalim davanjima Državi
- daljne poskupljenje energetika
- izostanak investicija

što može utjecati na interne finansijske i ostale poslovne elemente u poslovanju Grupe:

- pad prihoda
- probleme u likvidnosti
- rast troškova financiranja
- rast pojedinih skupina troškova
- negativne novčane tokove
- negativne ključne finansijske pokazatelje

Grupa u 2012. godini nastavlja sa dalnjom provedbom svih aktivnosti sukladno Integralnom planu poslovnog i finansijskog restrukturiranja. U skladu s time provode se zacrtane aktivnosti s ciljem:

- dizanja efikasnosti svih postojećih vidova prodaje i kroz to dizanja ukupne efikasnosti i rezultata poslovanja
- implementacije novih vidova prodaje
- maksimalnog korištenja vlastitih raspoloživih resursa prvenstveno s ciljem stabilizacije likvidnosti
- daljnog smanjenja administrativnih troškova i efikasnijeg upravljanja varijabilnim troškovima
- daljne reorganizacije u cilju upravljanja poslovnim procesima i transparentnijeg mjerjenja efikasnosti rada pojedinih dijelova sustava

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

U 2011. godini u cilju jasnijeg prikaza bilančnih pozicija matičnog Društva, temeljem Odluke Glavne skupštine provedeno je pojednostavljeni smanjenje temeljnog kapitala, te su za pokriće ukupnog iznosa prenesenih gubitaka i tekućeg gubitka 2010. godine, iskorištene pričuve i temeljni kapital koji je sveden na iznos od 113,8 milijuna kuna.

U cilju dalnjeg jasnijeg i realnijeg prikaza Bilance stanja tvrtke, sa naglaskom na vrijednost ukupne imovine, sa 31.12.2011. godine provedena je revalorizacija vrijednosti imovine kroz utvrđivanje tržišne fer vrijednosti zemljišta i nekretnina u vlasništvu Društva, uz neto pozitivan efekt od 347 milijuna kuna.

U 2012. godini očekuje se veće učešće vlastite imovine u cilju financijske konsolidacije Grupe, te brže rješavanje paketa mjera koje je najavila nova Vlada, a vezano prije svega uz stabilizaciju, oporavak i dizanje konkurentnosti prerađivačke industrije.

Navedene mjere imaju pozitivan učinak na poslovanje čitave Grupe, budući da su pravovremena nabavka repromaterijala, robe i proizvoda u matičnom Društvu, direktno vezani uz pravovremenu snabdjevenost ostalih društava u Grupi.

Uprava procjenjuje da Grupa raspolaže značajnim vlastitim resursima, te da u navedenim okolnostima uspješno provodi zacrtane ciljeve poslovnog restrukturiranja. Za cijelovitu provedbu Integralnog plana poslovnog i financijskog restrukturiranja Grupe, od velikog je značaja podrška Države i Banaka. Aktivnosti koje se poduzimaju ili se planiraju poduzeti u cilju smanjenja rizika dostatne su za stabilizaciju poslovanja uz stvaranje preduvjeta za dizanje ukupne poslovne efikasnosti i osiguranja vremenski neograničenog poslovanja Grupe.

1.z. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju su oni događaji koji imaju povoljne ili nepovoljne posljedice, a koji su nastali između datuma izvještaja o financijskom položaju i datuma na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja.

Grupa usklađuje iznose koje je priznala u svojim financijskim izvještajima s događajima nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji potvrđuju okolnosti koje su postojale na datum izvještaja o financijskom položaju (koji zahtijevaju usklađivanje).

Iznosi koji su priznati u financijskim izvještajima ne usklađuju se s događajima nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji potvrđuju okolnosti koje su nastale nakon datuma izvještaja o financijskom položaju (koji ne zahtijevaju usklađivanje). Takvi se događaji ako su značajni, objavljaju u bilješkama.

2. BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O SVEOBUVATNOJ DOBITI

2.1. Prihodi

Ukupni prihodi u 2011. godini iznose:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Prihodi osnovne djelatnosti</i>	<i>372.398.846</i>	<i>347.698.221</i>
<i>Financijski prihodi</i>	<i>6.522.531</i>	<i>3.041.561</i>
UKUPNO:	<u>378.921.377</u>	<u>350.739.782</u>

2.1.1. Struktura prihoda osnovne djelatnosti

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Prihodi od prodaje</i>	<i>350.290.016</i>	<i>319.332.947</i>
<i>Ostali prihodi</i>	<i>22.108.830</i>	<i>28.365.274</i>
UKUPNO:	<u>372.398.846</u>	<u>347.698.221</u>

2.1.1.1. Prihodi od prodaje

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Prihodi od prodaje proizvoda</i>		
<i>domaće tržište</i>	<u>126.322.287</u>	<u>104.926.476</u>
<i>veleprodaja</i>	74.664.801	61.801.134
<i>maloprodaja</i>	51.657.486	43.125.342
<i>Prihodi od prodaje robe</i>		
<i>domaće tržište</i>	<u>68.524.130</u>	<u>79.478.968</u>
<i>veleprodaja</i>	7.383.826	18.183.244
<i>maloprodaja</i>	61.140.304	61.295.724
<i>Prihodi od prodaje proizvoda i roba na ino tržištu</i>	77.773.739	65.780.563
<i>SVEUKUPNO PROIZVODI I ROBA</i>	<u>272.620.156</u>	<u>250.186.007</u>
<i>domaće tržište</i>	<u>194.846.417</u>	<u>184.405.444</u>
<i>inozemno tržište</i>	77.773.739	65.780.563
<i>Prihodi od pružanja usluga</i>		
<i>domaće tržište</i>	<u>14.167.543</u>	<u>11.375.573</u>
<i>inozemno tržište</i>	63.502.317	57.771.367
<i>UKUPNO:</i>	<u>77.669.860</u>	<u>69.146.940</u>
<i>SVEUKUPNO:</i>	<u>350.290.016</u>	<u>319.332.947</u>
<i>domaće tržište</i>	<u>209.013.960</u>	<u>195.781.017</u>
<i>inozemno tržište</i>	141.276.056	123.551.930

2.1.1.2. Ostali prihodi

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Neto prihodi od prodaje dugotrajne imovine</i>	-	8.490.576
<i>Prihodi od zakupnina</i>	8.885.895	7.311.101
<i>Viškovi</i>	1.155.552	1.501.414
<i>Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja</i>	178.710	391.066
<i>Prihodi od naknadno odobrenih popusta</i>	115.365	35.691
<i>Prihodi od naplata šteta</i>	156.071	332.686
<i>Prihodi od prodaje materijala, rezervnih dijelova</i>	162.040	260.040
<i>Prihodi od otpisa obveza dobavljačima</i>	704.434	6.465.837
<i>Prihodi od ukidanja rezerviranja</i>	6.321.025	436.459
<i>Ostali prihodi</i>	<u>4.429.738</u>	<u>3.140.404</u>
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>22.108.830</u>	 <u>28.365.274</u>

2.1.2. Struktura finansijskih prihoda

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Pozitivne tečajne razlike</i>	6.123.215	2.982.746
<i>Prihodi od kamata</i>	280.932	58.815
<i>Ostali prihodi</i>	<u>118.384</u>	<u>-</u>
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>6.522.531</u>	 <u>3.041.561</u>

2.2. Rashodi

Ukupni rashodi u 2011. godini iznose:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Rashodi osnovne djelatnosti</i>	<i>441.773.362</i>	<i>381.047.224</i>
<i>Financijski rashodi</i>	<i>39.982.643</i>	<i>40.142.716</i>
 <i>UKUPNO:</i>	 <i>481.756.005</i>	 <i>421.189.940</i>

2.2.1. Struktura rashoda osnovne djelatnosti

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda</i>	<i>17.669.188</i>	<i>6.829.921</i>
<i>Nabavna vrijednost prodane robe</i>	<i>108.838.739</i>	<i>87.625.732</i>
<i>Troškovi sirovina, materijala i energije</i>	<i>61.593.818</i>	<i>65.597.830</i>
<i>Ostali materijalni troškovi</i>	<i>5.153.156</i>	<i>3.242.210</i>
<i>Amortizacija</i>	<i>15.026.236</i>	<i>16.303.323</i>
<i>Nematerijalni troškovi</i>	<i>96.606.077</i>	<i>74.119.112</i>
<i>Troškovi osoblja</i>	<i>127.918.847</i>	<i>120.241.111</i>
<i>Vrijednosno usklađivanje dugotrajne imovine</i>	<i>-</i>	<i>773.840</i>
<i>Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine</i>	<i>8.530.842</i>	<i>6.314.145</i>
<i>Troškovi rezerviranja</i>	<i>436.459</i>	<i>-</i>
 <i>UKUPNO:</i>	 <i>441.773.362</i>	 <i>381.047.224</i>

2.2.1.1. Troškovi sirovina i materijala

Ovi troškovi uključuju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Utrošene sirovine i materijal</i>	<i>47.665.161</i>	<i>51.798.648</i>
<i>Utrošena energija</i>	<i>13.928.657</i>	<i>13.799.182</i>
 <i>UKUPNO:</i>	 <i>61.593.818</i>	 <i>65.597.830</i>

2.2.1.2. Ostali materijalni troškovi

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Ostali utrošeni materijal	2.780.116	1.339.603
Troškovi vozila	1.197.808	1.348.426
Utrošeni uredski materijal	515.546	358.645
Utrošeni rezervni dijelovi	565.683	130.326
Otpis sitnog materijala	94.003	65.210
 UKUPNO:	 5.153.156	 3.242.210

2.2.1.3. Amortizacija

Amortizacija dugotrajne imovine obavlja se pojedinačno za svako sredstvo.

Trošak amortizacije u 2011. godini iznosi 16.303.323 kn (prethodne godine 15.026.236 kn).

Pregled primjenjenih stopa te obračunate amortizacije po pojedinim skupinama sredstava dan je u sklopu bilješki 1.j. i 1.k.

2.2.1.4. Nematerijalni troškovi

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Neotpisana vrijednost rashodovane i prodane imovine</i>	<i>13.165.941</i>	-
<i>Troškovi prijevoza radnika</i>	<i>12.252.112</i>	<i>11.754.143</i>
<i>Zakupnine</i>	<i>18.902.782</i>	<i>17.506.964</i>
<i>Trošak opreme i jubilarnih nagrada</i>	<i>6.250.073</i>	<i>6.098.145</i>
<i>Neproizvodne usluge</i>	<i>9.162.286</i>	<i>5.319.575</i>
<i>Troškovi propagande i sponzorstva</i>	<i>3.889.582</i>	<i>3.917.272</i>
<i>Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu</i>	<i>4.010.369</i>	<i>3.510.625</i>
<i>Ostala materijalna prava</i>	<i>2.629.306</i>	<i>2.573.916</i>
<i>Bankarske usluge</i>	<i>4.250.314</i>	<i>2.539.860</i>
<i>Manjkorvi</i>	<i>1.690.697</i>	<i>2.198.258</i>
<i>Usluge održavanja</i>	<i>2.579.458</i>	<i>2.703.982</i>
<i>Usluge transporta i špedicije</i>	<i>818.798</i>	<i>1.674.898</i>
<i>Provizije po kreditnim karticama</i>	<i>1.724.517</i>	<i>1.741.319</i>
<i>Komunalne, grafičke, vanjsko-trgovačke usluge</i>	<i>2.806.511</i>	<i>1.958.167</i>
<i>Premije osiguranja</i>	<i>1.567.172</i>	<i>1.657.813</i>
<i>Usluge izrade</i>	<i>1.219.866</i>	<i>690.533</i>
<i>Otpisi kratkotrajne imovine</i>	<i>75.552</i>	<i>261.967</i>
<i>Ostale proizvodne usluge</i>	<i>744.086</i>	<i>965.031</i>
<i>Troškovi reprezentacija</i>	<i>553.119</i>	<i>568.723</i>
<i>Ostali troškovi</i>	<i>8.313.536</i>	<i>6.477.921</i>
 <i>UKUPNO:</i>	 <i>96.606.077</i>	 <i>74.119.112</i>

2.2.1.5. Troškovi osoblja

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Neto plaće</i>	84.817.857	78.067.266
<i>Porezi i doprinosi na plaće te ostali troškovi osoblja</i>	<u>43.100.990</u>	<u>42.173.845</u>
UKUPNO:	<u>127.918.847</u>	<u>120.241.111</u>

Na kraju godine Grupa je imala 2.249 zaposlenika (prethodne godine 2.419 zaposlenika).

2.2.1.6. Vrijednosno usklađivanje dugotrajne imovine

Grupa je u tekućoj godini novom procjenom dugotrajne imovine procijenila za pojedinu imovinu nižu vrijednost od knjigovodstvene i za istu iskazala gubitak od umanjenja vrijednosti u iznosu 773.840 kn.

2.2.1.7. Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Trošak vrijednosnog usklađenja zaliha</i>	4.780.831	4.150.473
<i>Trošak vrijednosnog usklađenja potraživanja od kupaca i potrošačkih kredita</i>	<u>3.750.011</u>	<u>2.163.672</u>
UKUPNO:	<u>8.530.842</u>	<u>6.314.145</u>

2.2.2. Struktura finansijskih rashoda

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Rashodi od kamata na kredite</i>	20.953.851	18.504.360
<i>Ostali kamatni rashodi</i>	9.192.995	13.607.002
<i>Negativne tečajne razlike</i>	9.722.395	5.809.889
<i>Ostali finansijski rashodi</i>	<u>113.402</u>	<u>2.221.465</u>
UKUPNO:	<u>39.982.643</u>	<u>40.142.716</u>

2.3. Gubitak poslovne godine

Gubitak Varteks Grupe tekuće godine iznosi 70.680.822 kn (prethodne godine 102.885.962 kn).

Gubitak / dobit Grupe nakon oporezivanja po društvima iznosi:

	kn	2010.	2011.
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>		<i>(94.343.173)</i>	<i>(59.147.266)</i>
<i>Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin</i>		<i>-</i>	<i>414.604</i>
<i>Varteks Bednja d.o.o. Bednja</i>		<i>-</i>	<i>(2.878.761)</i>
<i>Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg</i>		<i>-</i>	<i>(2.247.077)</i>
<i>Varteks ESOP d.o.o. Varaždin</i>		<i>-</i>	<i>(2.029)</i>
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>		<i>191.457</i>	<i>403.539</i>
<i>Burgtrade G.m.b.h. Eisenstadt</i>		<i>(337.974)</i>	<i>(184.857)</i>
<i>Vartex Textiles Limited, London</i>		<i>(1.969.203)</i>	<i>(3.259.184)</i>
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>		<i>(1.555.004)</i>	<i>(1.278.195)</i>
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>		<i>(4.884.147)</i>	<i>(2.132.926)</i>
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>		<i>26.683</i>	<i>14.039</i>
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>		<i>(132.985)</i>	<i>(98.064)</i>
<i>Corrodo Nekretnine d.o.o. Rijeka</i>		<i>118.384</i>	<i>(284.645)</i>
 <i>UKUPNO:</i>		 <i>(102.885.962)</i>	 <i>(70.680.822)</i>

2.4. Porez na dobit

Društvo Varteks d.d. porezni je obveznik poreza na dobit na svoj oporezivi dobitak u Republici Hrvatskoj. Porez na dobit se obračunava po stopi od 20% oporezivog dobitka Društva (isto i prethodne godine). Inozemna ovisna društva obveznici su poreza na dobit u svojim državama.

Ukupna porezna obveza iznosi 230.664 kn (prethodne godine 51.334 kn) od čega u Republici Hrvatskoj 217.654 kn, a u inozemstvu 13.010 kn.

Pregled poreznih gubitaka matičnog društva koji se mogu koristiti u narednim razdobljima:

Godina	Iznos	Kumulativ
2013.	9.235.842	9.235.842
2014.	58.634.313	67.870.155
2015.	89.025.665	156.895.820
2016.	48.897.074	205.792.894

Iznos odgodjene porezne imovine na dan 31. prosinca 2011. godine izračunat je po stopi od 20% i prikazan je kako slijedi:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Odgodjena porezna imovina iz prenesenih poreznih gubitaka (20%)</i>	<u>31.379.164</u>	<u>41.158.579</u>
<i>Stanje 31. prosinca</i>	<u>31.379.164</u>	<u>41.158.579</u>

Odgodjena porezna imovina nije priznata u izvještaju o finansijskom položaju jer nije izvjesno da će biti ostvarena dostačna oporeziva dobit za korištenje ove odgodjene porezne imovine.

3. IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

3.1. Nematerijalna imovina

	2010. (u kn)					
	Goodwill	Software	Ulaganja na tuđoj imovini	Prava na model i zaštitni znak	Imovina u pripremi	Ukupno
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>						
Stanje 1. siječnja 2010.	504.663	1.197.670	14.067.581	151.083	-	15.920.997
Direktna povećanja (nabava)	-	46.605	2.793.767	-	145.226	2.985.598
Tečajne razlike	-	-	(133.505)	-	-	(133.505)
Rashod i prodaja	-	-	(858.209)	-	-	(858.209)
Stanje 31. prosinca 2010.	504.663	1.244.275	15.869.634	151.083	145.226	17.914.881
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>						
Stanje 1. siječnja 2010.	(504.663)	(732.608)	(6.781.924)	(45.361)	-	(8.064.556)
Amortizacija tekuće godine	-	(128.332)	(1.159.171)	(30.217)	-	(1.317.720)
Tečajne razlike	-	-	68.564	-	-	68.564
Rashod i prodaja	-	-	791.023	-	-	791.023
Stanje 31. prosinca 2010.	(504.663)	(860.940)	(7.081.508)	(75.578)	-	(8.522.689)
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>						
nematerijalne imovine	-	383.335	8.788.126	75.505	145.226	9.392.192
31. prosinca 2010. godine						
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>						
nematerijalne imovine	-	465.062	7.285.657	105.722	-	7.856.441
I. siječnja 2010. godine						

3.1. Nematerijalna imovina - nastavak

						2011. (u kn)
	Goodwill	Software	Ulaganja na tudoj imovini	Prava na model i zaštitni znak	Imovina u pripremi	Ukupno
<u>NABAVNA VRJEDNOST</u>						
Stanje 1. siječnja 2011.	504.663	1.244.275	15.869.634	151.083	145.226	17.914.881
Direktna povećanja (nabava)	-	12.278	2.141.674	-	-	2.153.952
Povećanje prijenosom iz pripreme	-	-	145.226	-	(145.226)	-
Tečajne razlike	-	-	104.186	-	-	104.186
Rashod i prodaja	-	-	(2.494.507)	-	-	(2.494.507)
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>504.663</u>	<u>1.256.553</u>	<u>15.766.213</u>	<u>151.083</u>	<u>-</u>	<u>17.678.512</u>
<u>ISPRAVAK VRJEDNOSTI</u>						
Stanje 1. siječnja 2011.	(504.663)	(860.940)	(7.081.508)	(75.578)	-	(8.522.689)
Amortizacija tekuće godine	-	(97.534)	(1.952.350)	(30.216)	-	(2.080.100)
Tečajne razlike	-	-	(66.630)	-	-	(66.630)
Rashod i prodaja	-	-	933.583	-	-	933.583
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>(504.663)</u>	<u>(958.474)</u>	<u>(8.166.905)</u>	<u>(105.794)</u>	<u>-</u>	<u>(9.735.836)</u>
<u>SADAŠNJA VRJEDNOST</u>						
nematerijalne imovine 31. prosinca 2011. godine	<u>-</u>	<u>298.079</u>	<u>7.599.308</u>	<u>45.289</u>	<u>-</u>	<u>7.942.676</u>
<u>SADAŠNJA VRJEDNOST</u>						
nematerijalne imovine 1. siječnja 2011. godine	<u>-</u>	<u>383.335</u>	<u>8.788.126</u>	<u>75.505</u>	<u>145.226</u>	<u>9.392.192</u>

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

2010.
(u kn)

Zemljišta	Gradevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog. inv. i transp. imovina	Materijalna imovina u pripremi	Ostala imovina	Ukupno
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>						
Stanje 1.siječnja 2010.	49.123.233	344.670.374	264.689.568	33.631.333	19.458.716	232.048
Direktna povećanja (nabava)	-	679.025	53.532	-	3.081.054	-
Povećanje prijenosom iz pripreme	-	1.399.285	1.636.340	2.145.144	(5.180.769)	-
Raskid ugovora o prodaji	8.700.000	38.593.786	-	-	-	47.293.786
Tečajne razlike	-	7.098	(68.552)	-	-	(61.454)
Rashod i prodaja	(3.070.000)	(15.490.015)	(9.630.483)	(178.360)	(16.172.525)	-
Stanje 31. prosinca 2010.	54.753.233	369.859.553	256.680.405	35.598.117	1.186.476	232.048
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>						
Stanje 1.siječnja 2010.	-	(96.575.898)	(193.225.973)	(21.633.169)	-	-
Amortizacija tekuće godine	-	(3.838.686)	(7.308.539)	(2.561.291)	-	-
Tečajne razlike	-	(2.294)	(10.448)	-	-	(12.742)
Raskid ugovora o prodaji	-	(5.278.604)	-	-	-	(5.278.604)
Rashod i prodaja	-	2.345.791	6.609.959	358.863	-	9.314.613
Stanje 31. prosinca 2010.	-	(103.349.691)	(193.935.001)	(23.835.597)	-	-
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>						
nekretnina, postrojenja i opreme 31. prosinca 2010. godine	54.753.233	266.509.862	62.745.404	11.762.520	1.186.476	232.048
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>						
nekretnina, postrojenja i opreme 1. siječnja 2010. godine	49.123.233	248.094.476	71.463.595	11.998.164	19.458.716	232.048
						400.370.232

Imovina Grupe koja je dana u zalog na dan 31.12.2010. godine ima knjigovodstvenu vrijednost u visini 301.961.995 kn.

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema - nastavak

2011.
(u kn)

	Zemljišta	Gradjevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog. inv. i transp. imovina	Materijalna imovina u pripremi	Ostala imovina	Ukupno
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>							
Stanje 1.siječnja 2011.	54.753.233	369.859.553	256.519.613	35.758.909	1.186.476	232.048	718.309.832
Reklasifikacija imovine	-	45.322.333	-	-	-	-	45.322.333
Direktna povećanja (nabava)	669.174	139.281	570.036	34.468	-	-	1.412.959
Povećanje prijenosom iz pripreme	-	-	147.584	-	(147.584)	-	-
Uskladjenja	-	1.120	305.667	(305.667)	-	-	1.120
Revalorizacija	132.852.307	396.978.002	-	-	-	-	529.830.309
Tečajne razlike	-	31.858	111.755	-	-	-	143.613
Rashod i prodaja	(718.637)	(4.872.305)	(9.914.931)	(678.245)	(214.030)	-	(16.398.148)
Stanje 31. prosinca 2011.	187.556.077	807.459.842	247.739.724	34.809.465	824.862	232.048	1.278.622.018
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>							
Stanje 1.siječnja 2011.	-	(103.349.691)	(193.776.929)	(23.993.669)	-	-	(321.120.289)
Amortizacija tekuće godine	-	(5.367.172)	(6.416.147)	(2.439.904)	-	-	(14.223.223)
Tečajne razlike	-	(4.509)	(81.713)	-	-	-	(86.222)
Revalorizacija	-	(182.784.936)	-	-	-	-	(182.784.936)
Rashod i prodaja	-	1.914.891	9.714.676	653.474	-	-	12.283.041
Stanje 31. prosinca 2011.	-	(289.591.417)	(190.560.113)	(25.780.099)	-	-	(505.931.629)
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>							
nekretnina, postrojenja i opreme 31. prosinac 2011. godine	187.556.077	517.868.425	57.179.611	9.029.366	824.862	232.048	772.690.389
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>							
nekretnina, postrojenja i opreme 1. siječnja 2011. godine	54.753.233	266.509.862	62.742.684	11.765.240	1.186.476	232.048	397.189.543

Na dan 31.12.2011. godine, imovina Grupe (zemljište i građevinski objekti) dana u zalog vjerovnicima na ime osiguranja podmirenja obveza ima knjigovodstvenu vrijednost 630.673.481 kn (veza bilješka 3.18., 3.20., 3.22.).

Grupa je u 2011. godini izvršila reklasifikaciju imovine namijenjene prodaji u imovinu u upotrebi i s istom postupilo na način kao sa svom ostalom imovinom u upotrebi.

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema - nastavak

Na dan 31.12.2011. godine Grupa je evidentirala procjenu vrijednosti dugotrajne materijalne imovine (zemljišta i građevinskih objekata) izvršenu od strane ovlaštenih procjenitelja i iskazala

- povećanje vrijednosti imovine kojoj je procijenjena (fer) vrijednost veća od knjigovodstvene, revalorizacijske rezerve u visini 278.255.370 kn i odgođenu poreznu obvezu u iznosu od 69.563.843 kn (bilješka 3.16., 3.18.4.),
- umanjenje vrijednosti imovine kojoj je procijenjena (fer) vrijednost niža od knjigovodstvene i za gubitke od umanjenja teretilo rashode tekuće godine u iznosu od 773.840 kn (bilješka 2.2.1.6.).

3.3. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika

Ulaganja u udjele iskazuju društva:

	(u kn)
Varteks d.d. Varaždin	16.141.621
Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin	<u>20.000</u>
UKUPNO:	<u>16.161.621</u>

Ulaganja su izvršena u udjele u sljedećim društvima:

	Vlasništvo	2010.	2011.
	%	(u kn)	(u kn)
Corrodo Nekretnine d.o.o. Rijeka	50	18.348.528	16.426.266
Pothodnik d.o.o. Varaždin	100	-	20.000
UKUPNO:		<u>18.348.528</u>	<u>16.446.266</u>
Preuzeti rezultati – dobit/(gubitak)		<u>118.384</u>	<u>(284.645)</u>
UKUPNO:		<u>18.466.912</u>	<u>16.161.621</u>

Promjene tijekom godine:

	<i>2011.</i> <i>(u kn)</i>
<i>Stanje 1. siječnja</i>	<i>18.348.528</i>
<i>Povećanje:</i>	
- prijenos poslovnog udjela Corrodo Nekretnine u Varteks d.d. Varaždin	16.426.266
- osnivanje društva Pothodnik d.o.o.	20.000
<i>Smanjenje:</i>	
- prijenos poslovnog udjela u Corrodo Nekretnine iz Varteks Trgovine d.o.o.	(18.348.528)
<i>Stanje 31. prosinca</i>	<i>16.446.266</i>

3.4. Sudjelujući interesi (udjeli)

Pozicija iskazana u matičnom društvu Varteks d.d. uključuje ulaganja u:

	<i>2010.</i> <i>(u kn)</i>	<i>2011.</i> <i>(u kn)</i>
<i>Udjeli:</i>		
<i>Luvar d.o.o. Varaždin</i>	<i>205.810</i>	<i>205.810</i>
<i>Radio Varaždin</i>	<i>140.000</i>	<i>140.000</i>
<i>NAMA Zagreb d.o.o.</i>	<i>20.000</i>	<i>20.000</i>
<i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i>	<i>(205.810)</i>	<i>(205.810)</i>
<i>UKUPNO:</i>	<i>160.000</i>	<i>160.000</i>
	<i>2010.</i> <i>(u kn)</i>	<i>2011.</i> <i>(u kn)</i>
<i>Dionice:</i>		
<i>Croatia banka d.d., Zagreb</i>	<i>560.730</i>	<i>560.730</i>
<i>Hrvatska gospodarska banka</i>	<i>22.951</i>	<i>22.951</i>
<i>Coning Holding</i>	<i>5.900</i>	<i>5.900</i>
<i>Ispravak vrijednosti dionica</i>	<i>(583.681)</i>	<i>(583.681)</i>
<i>UKUPNO:</i>	<i>5.900</i>	<i>5.900</i>
<i>SVEUKUPNO:</i>	<i>165.900</i>	<i>165.900</i>

3.5. Dani zajmovi, depoziti i sl.

Dani zajmovi i depoziti iskazani su u matičnom društvu Varteks d.d. i uključuju:

	<u>2010.</u> (u kn)	<u>2011.</u> (u kn)
<i>Depozite za zakupnine</i>	595.543	595.543
<i>Depozite u Privrednoj banci</i>	116.702	116.702
<i>Depozite po lizingu</i>		
- <i>Hypo leasing</i>	15.980	15.980
- <i>Volksbank leasing</i>	2.150	2.150
 <i>UKUPNO:</i>	<u>730.375</u>	<u>730.375</u>

3.6. Ostala dugotrajna financijska imovina

	<u>2010.</u> (u kn)	<u>2011.</u> (u kn)
<i>Potraživanja od države po osnovu stare devizne štednje – otkup stanova</i>	<u>4.365.453</u>	<u>4.365.453</u>
 <i>UKUPNO:</i>	<u>4.365.453</u>	<u>4.365.453</u>

3.7. Ostala dugotrajna potraživanja

Ostala dugotrajna potraživanja iskazana su društvima:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Varteks ESOP s.o.o. Varaždin	3.216.364	2.710.458
Varteks d.d. Varaždin	<u>719.848</u>	<u>897.753</u>
UKUPNO:	<u>3.936.212</u>	<u>3.608.211</u>

3.7.1. Dugoročna potraživanja po osnovu prodaje vlastitih dionica

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Dugoročna potraživanja po osnovu prodaje vlastitih dionica	<u>3.216.364</u>	<u>2.710.458</u>
UKUPNO:	<u>3.216.364</u>	<u>2.710.458</u>

Sukladno odluci Vlade Republike Hrvatske od 14. veljače 2008. godine društvo Varteks d.d. u 2010. godini realiziralo je prvi (od planirana 3) upisno – prodajni krug dionica prema programu Esop (radničko dioničarstvo). Za realizaciju navedenog programa osnovano je u 2010. godini društvo Varteks Esop d.o.o. Varaždin. Ugovorom o prodaji i prijenosu dionica Varteksa d.d. na Varteks Esop d.o.o. od 21 listopada 2010. godine prodaje se i prenosi 305.005 vlastitih dionica Varteks d.d. nominalne vrijednosti 200 kn po dionici, odnosno ukupne nominalne vrijednosti od 61.001.000 kn.

U prvom upisno – prodajnom krugu realizirano je 155.937 dionica po početnoj tržnoj cijeni od 16,92 kn po dionici odnosno ukupne prodajne vrijednosti nakon obračunatih popusta od 1.443.029 kn.

Potraživanja po osnovu prodaje i prijenosa dionica iskazana su u društvu Varteks Esop d.o.o. Varaždin kako slijedi:

2010.

	<u>broj dionica</u>	<u>iznos</u> (u kn)
Prodane dionice u programu ESOP (I. krug)	155.937	1.443.029
- naplaćene		(341.345)
UKUPNO - nenaplaćene		1.101.684
- dugoročna potraživanja od zaposlenika		694.133
- kratkoročna potraživanja od zaposlenika		407.551
Dionice za prodaju (II: i III. krug)	149.068	2.522.231
SVEUKUPNO:	305.005	3.623.915
<i>dugoročna potraživanja</i>		3.216.364
<i>kratkoročna potraživanja</i>		407.551

2011.

	<u>broj dionica</u>	<u>iznos</u> (u kn)
- naplaćene		(400.777)
SVEUKUPNO 31. prosinca 2011.	305.005	3.223.138
<i>dugoročna potraživanja</i>		2.710.458
<i>kratkoročna potraživanja</i>		512.680

3.7.2. Ostala dugoročna potraživanja

Ostala dugoročna potraživanja iskazana su u društvu Varteks d.d. i uključuju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Potraživanja s osnove</i>		
- prodanih stanova	175.311	376.471
- danih stambenih kredita	369.878	377.130
Ostala dugotrajna potraživanja – Tiskara d.o.o.	<u>174.659</u>	<u>174.659</u>
 <i>UKUPNO:</i>	 719.848	 928.260
 <i>Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja s osnova prodanih stanova</i>	 -	 <u>(30.507)</u>
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>719.848</u>	 <u>897.753</u>

3.8. Zalihe*Stanja zaliha po društvima:*

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	96.526.775	82.166.314
<i>Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin</i>	-	579.527
<i>Varteks Bednja d.o.o. Bednja</i>	-	92.058
<i>Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg</i>	-	190.161
<i>Vartex Textiles Limited, London</i>	3.667.727	-
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	7.113.443	5.900.685
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	<u>3.832.868</u>	<u>2.382.412</u>
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>111.140.813</u>	 <u>91.311.157</u>

Zalihe uključuju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Sirovine i materijal</i>	30.216.420	30.846.044
<i>Rezervne dijelove</i>	3.135.692	3.097.046
<i>Proizvodnju u tijeku</i>	7.701.697	3.416.655
<i>Gotove proizvode</i>	33.470.720	27.533.883
<i>Trgovačku robu</i>	44.165.052	33.397.045
<i>UKUPNO:</i>	<u>118.689.581</u>	<u>98.290.673</u>
 <i>Ispravak vrijednosti zaliha</i>	 (8.448.474)	 (7.468.380)
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>110.241.107</u>	 <u>90.822.293</u>
 <i>Predujmovi za zalihe</i>	 <u>899.706</u>	 <u>488.864</u>
 <i>SVEUKUPNO:</i>	 <u>111.140.813</u>	 <u>91.311.157</u>

Promjene na ispravku vrijednosti:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Stanje 1. siječnja</i>	(15.051.058)	(8.448.474)
<i>Novi ispravci vrijednosti</i>	(4.780.831)	(5.057.854)
<i>Ukidanje ispravka vrijednosti</i>	11.451.275	6.112.739
<i>Usklađenja</i>	<u>(67.860)</u>	<u>(74.791)</u>
 <i>Stanje 31. prosinca</i>	 (8.448.474)	 (7.468.380)

3.9. Imovina namijenjena prodaji

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Imovina namijenjena prodaji</i>	<u>45.322.333</u>	-
<i>UKUPNO:</i>	<u>45.322.333</u>	-

Imovina namijenjena prodaji uključuje nekretnine u Srbiji, Crnoj Gori i Bosni i Hercegovini koje su unesene u društvo kroz proces dokapitalizacije (bilješka 3.16. v). U 2011. godini izvršena je reklasifikacija iste u dugotrajnu materijalnu imovinu – nekretnine u upotrebi (bilješka 3.2.).

Promjene tijekom godine:

	<i>(u kn)</i>
<i>Stanje 1. siječnja 2011.</i>	45.322.333
<i>Povećanje</i>	
- usklađenje	1.120
- revalorizacija	3.010.497
<i>Smanjenje</i>	
- amortizacija za 2011. godinu	(1.681.813)
- prodaja – neto	(281.312)
- reklasifikacija imovine	(46.370.825)
<i>Stanje 31. prosinca 2011.</i>	-

3.10. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca po društvima iznose:

	<i>2010.</i> <i>(u kn)</i>	<i>2011.</i> <i>(u kn)</i>
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	29.331.251	21.195.449
<i>Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin</i>	-	5.598
<i>Varteks Bednja d.o.o. Bednja</i>	-	23.285
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	14.873.210	3.734.940
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	254.990	415.471
<i>Vartex Textiles Limited, London</i>	1.765.860	268.910
<i>Burgtrade GmbH Eisenstadt</i>	3.120	-
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	1.573.485	767.476
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	140.055	72.221
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	22	22
UKUPNO:	47.941.993	26.483.372

Potraživanja od kupaca uključuju:

	<i>2010.</i> <i>(u kn)</i>	<i>2011.</i> <i>(u kn)</i>
<i>Potraživanja od kupaca u zemlji</i>		
- za robu i usluge	62.869.335	47.146.183
- za kamate	3.092.838	3.092.838
<i>Potraživanja od kupaca u inozemstvu</i>	26.673.868	23.347.584
UKUPNO:	92.636.041	73.586.605
 <i>Vrijednosno usklađenje sumnjičivih i spornih potraživanja od kupaca</i>		
- u zemlji za robu i usluge	(32.536.126)	(34.635.122)
- za kamatu	(3.092.262)	(3.092.262)
- u inozemstvu	(9.065.660)	(9.375.849)
UKUPNO:	44.694.048	(47.103.233)
SVEUKUPNO:	47.941.993	26.483.372

Promjene na ispravku vrijednosti tijekom godine:

	<i>2010.</i> <i>(u kn)</i>	<i>2011.</i> <i>(u kn)</i>
<i>Stanje 1. siječnja</i>	(41.822.138)	(44.694.048)
<i>Povećanje ispravka vrijednosti</i>	(3.112.668)	(2.370.316)
<i>Ukidanje ispravka vrijednosti</i>	147.411	404.336
<i>Ostalo</i>	93.347	(443.205)
 <i>Stanje 31. prosinca</i>	(44.694.048)	(47.103.233)

3.11. Ostala potraživanja

Ostala potraživanja iskazana su u društvima:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	5.906.204	10.871.453
Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin	-	250.084
Varteks Bednja d.o.o. Bednja	-	82.947
Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg	-	49.049
Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin	1.000.902	1.413.756
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	3.004	1.890
Vartex ESOP d.o.o. Varaždin	407.551	512.680
Varteks Plus d.o.o. Beograd	505.920	365.968
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana	40.439	32.859
Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg	5.635	5.309
UKUPNO:	7.869.655	13.585.995

i uključuju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Potraživanja od države	6.733.485	12.497.085
Potraživanja od djelatnika	566.906	558.491
Ostala potraživanja	569.264	530.419
UKUPNO:	7.869.655	13.585.995

3.11.1. Potraživanja od države

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Potraživanja za PDV	6.195.902	11.892.034
Potraživanja od države za ostale naknade	537.583	605.051
UKUPNO:	6.733.485	12.497.085

3.12. Ulaganja u vrijednosne papire

Ulaganja u vrijednosne papire iskazana su u društvima:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	<i>3.235.314</i>	<i>6.800.926</i>
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	<i>150</i>	<i>100</i>
<i>Burgtrade GmbH Eisenstadt</i>	<i>4.923</i>	<i>2.840</i>
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	<i>208.898</i>	<i>335.841</i>
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	<i>132.064</i>	<i>180.669</i>
 <i>UKUPNO:</i>	 <i>3.581.349</i>	 <i>7.320.376</i>

Pozicija uključuje:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Čekove građana</i>	<i>1.908.013</i>	<i>1.902.892</i>
<i>Ispravak vrijednosti – čekovi građana</i>	<i>(1.553.378)</i>	<i>(1.553.378)</i>
<i>Potraživanja po kreditnim karticama</i>	<i>3.220.902</i>	<i>6.967.169</i>
<i>Ostalo</i>	<i>5.812</i>	<i>3.693</i>
 <i>UKUPNO:</i>	 <i>3.581.349</i>	 <i>7.320.376</i>

3.13. Dani zajmovi, depoziti i slično

Dani zajmovi i depoziti iskazani su u društvima:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	2.156.709	1.855.825
Varteks Plus d.o.o. Beograd	121.378	106.507
Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg	<u>15.494</u>	<u>15.799</u>
UKUPNO:	<u>2.293.581</u>	<u>1.978.131</u>

Pozicija uključuje:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Dane depozite	191.407	176.536
Dane kredite:		
- potrošačke	3.718.067	3.557.330
- financijske	<u>511.218</u>	<u>511.218</u>
UKUPNO:	<u>4.420.692</u>	<u>4.245.084</u>
Vrijednosno usklađenje	<u>(2.135.454)</u>	<u>(2.275.296)</u>
UKUPNO:	<u>2.285.238</u>	<u>1.969.788</u>
<i>Potraživanja za kamatu po kreditima</i>	288.052	288.052
<i>Ispravak vrijednosti za kamatu po kreditima</i>	<u>(279.709)</u>	<u>(279.709)</u>
UKUPNO:	<u>2.293.581</u>	<u>1.978.131</u>

Promjene na ispravku vrijednosti glavnice danih kredita:

	(u kn)
Stanje 1. siječnja 2011.	(2.135.454)
Povećanje	
- novi ispravak na teret rashoda poslovanja	(144.301)
Smanjenje	
- ukidanje ispravka vrijednosti priznato u prihod	<u>4.459</u>
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>2.275.296</u>

3.14. Novac u banci i blagajni

Na dan 31.12.2011. godine iskazana su stanja novca u društvima:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	2.269.232	1.094.060
<i>Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin</i>	-	34.093
<i>Varteks Bednja d.o.o. Bednja</i>	-	11.260
<i>Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg</i>	-	1.907
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	154.454	30.393
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	89.709	95.348
<i>Vartex ESOP d.o.o. Varaždin</i>	20.000	18.796
<i>Vartex Textiles Limited, London</i>	345.873	11.053
<i>Burgtrade GmbH Eisenstadt</i>	1.004	1.159
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	63.391	168.109
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	62.333	465.188
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	103	708
 <i>UKUPNO:</i>	 3.006.099	 1.932.074

Novac uključuje:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Žiro – račun</i>	1.482.907	1.297.972
<i>Blagajnu</i>	39.246	77.311
<i>Devizni račun</i>	129.264	131.247
<i>Ostala novčana sredstva</i>	972.570	31.665
<i>Prijelazni konto</i>	382.112	393.879
 <i>UKUPNO:</i>	 3.006.099	 1.932.074

Tijekom 2011. godine, sljedeća društva imala su blokirani žiro – račun:

Varteks d.d.

- u razdoblju od 24. veljače do 1. ožujka i od 26. do 30. svibnja (za ta razdoblja, Društvo je u FINA-u uputilo reklamacije zbog dvostruko provedenih nalogu za plaćanje)
- u razdoblju od 9. do 14. lipnja.

Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin od 29. do 30. studenog.

Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg od 30. kolovoza do 7. rujna.

3.15. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

Pozicija je iskazana u društvima:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	971.279	376.361
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	28.890	46.775
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	<u>13.354</u>	<u>22.402</u>
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>1.013.523</u>	 <u>445.538</u>

i uključuje:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Unaprijed obračunate</i>		
<i>- najamnine</i>	763.841	376.293
<i>- kamate po kreditu</i>	207.376	-
<i>Ostalo</i>	<u>42.306</u>	<u>69.245</u>
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>1.013.523</u>	 <u>445.538</u>

3.16. Kapital i rezerve

- i) Društvo Varteks d.d. Varaždin upisalo je 28. studenog 1995. godine u Sudski registar usklađenje općih akata sa Zakonom o trgovačkim društvima. Temeljni kapital na navedeni datum iznosio je 153.576.300 DEM te je bio podijeljen na 1.535.763 redovne dionice nominalne vrijednosti svaka 100 DEM.
- ii) Odlukom Glavne skupštine od 5. lipnja 1998. godine temeljni kapital društva Varteks d.d. Varaždin u iznosu od 153.576.300 DEM usklađuje se za naknadno pronađenu i procijenjenu društvenu imovinu za iznos od 153.809.700 DEM odnosno 540.487.286 kn, te se smanjuje na pojednostavljeni način za iznos od 232.867.886 kn na iznos od 307.619.400 kn. Smanjenje temeljnog kapitala provodi se na način da se nominalni iznos 1.538.097 izdanih redovnih dionica na ime sa 100 DEM, odnosno 351,40 kn smanji na 200 kn.
- iii) Na temelju odluke Glavne skupštine izdavatelja od 28. lipnja 2001. godine izvršeno je povećanje temeljnog kapitala Izdavatelja za 1.552.400 kn odnosno 7.762 dionice nominalne vrijednosti 200 kn, temeljem rješenja Hrvatskog fonda za privatizaciju od 25. rujna 2001. godine, što predstavlja posljednju promjenu temeljnog kapitala.
- iv) Na dan 31. prosinca 2007. godine temeljni kapital društva Varteks d.d. Varaždiniznosio je 309.171.800 kn i bio je podijeljen na 1.545.859 redovnih dionica svaka nominalne vrijednosti 200 kn.
- v) U 2008. godini provedena je dokapitalizacija društva Varteks d.d. Varaždin sukladno Rješenjima Hrvatskog fonda za privatizaciju od 30. listopada 2006. godine te Odluci Glavne skupštine Društva od 13. srpnja 2007. godine. Temeljni kapital povećan je s iznosa 309.171.800 kn (1.545.859 dionica nominalne vrijednosti 200 kn po dionici) na iznos od 384.161.400 kn (1.920.807 dionica nominalne vrijednosti 200 kn po dionici). Rješenje o dokapitalizaciji doneseno je po osnovu povrata imovine u Srbiji, Crnoj Gori, Bosni i Hercegovini i Hrvatskoj. Dokapitalizacija je provedena unosom navedene imovine u društvo u vrijednosti 51 milijun kn i ukidanjem obveze za prodaju preostalog dijela navedene imovine tijekom prethodnih razdoblja u iznosu od 24 milijuna kn.
- vi) Dana 9. rujna 2011. godine, Glavna Skupština donijela je Odluku o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala kojom je nominalna vrijednost dionice od 200 kn smanjena za 150 kn odnosno upisani temeljni kapital društva Varteks d.d. smanjen je s iznosa 384.161.400 kn na iznos od 96.040.350 kn. Time je upisani temeljni kapital podijeljen na 1.920.807 dionica nominalne vrijednosti 50 kn po dionici.

3.16. Kapital i rezerve - nastavak

Efektima proizašlim iz smanjenja temeljnog upisanog kapitala, vlastitih dionica i rezervi za vlastite dionice i korištenjem ostalih rezervi na nivou Grupe.

kn

pokriveni su:

- gubici	280.801.190
----------	-------------

formirane

- kapitalne rezerve	17.748.231
---------------------	------------

Na dan 31. prosinca 2011. godine ukupni portfelj vlastitih dionica čini 9,56% temeljnog kapitala odnosno 183.653 kom dionica, nominalne vrijednosti 50 kn po dionici (u 2010. godini 183.653 dionice nominalne vrijednosti 200 kn po dionici).

Na dan 31.12.2011. godine, matično društvo Varteks d.d. Varaždin procijenilo je vrijednost materijalne imovine (zemljišta i objekata) na više i efekte revalorizacije iskazalo u okviru revalorizacijskih rezervi (bilješka 3.2.).

Promjene na revalorizacijskim rezervama tijekom godine:

2011.
(u kn)

Stanje 1. siječnja

Povećanje

- revalorizacija imovine	347.819.213
--------------------------	-------------

Smanjenje

- odgođena porezna obveza (stopa 20%)	<u>(69.563.843)</u>
---------------------------------------	---------------------

Stanje 31. prosinca

278.255.370

3.16. Kapital i rezerve - nastavak

Ukupni kapital i rezerve na dan 31.12.2011. godine iznosi 316.703.078 kn (prethodne godine 110.624.206 kn).

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
- Temeljni (upisani kapital)	384.161.400	96.040.350
- Kapitalne rezerve	-	17.748.231
- Rezerve iz dobiti	10.428.371	246.700
- rezerve za vlastite dionice	46.013.062	9.182.650
- vlastite dionice	(36.730.600)	(9.182.650)
- ostale rezerve	1.145.909	246.700
- Revalorizacijske rezerve	-	278.255.370
- Preneseni gubitak	(181.079.603)	(4.906.751)
- Gubitak poslovne godine	<u>(102.885.962)</u>	<u>(70.680.822)</u>
UKUPNO:	110.624.206	316.703.078

Vlasnička struktura Društva:

	2010. % učešća u vlasništvu	2010. Broj dionica	2011. % učešća u vlasništvu	2011. Broj dionica
Karlovačka banka d.d.	9,19	176.566	9,19	176.566
Skrbnička banka – Raiffeisenbank	9,08	174.516	9,08	174.516
Skrbnička banka – Splitska banka	8,48	162.746	8,48	162.746
Varteks Esop d.o.o.	7,76	149.068	7,76	149.068
Bakić Nenad	-	-	7,09	136.181
Igrec Stjepan	7,03	134.944	7,03	134.944
Validus d.d.	6,04	116.076	6,04	116.076
Skrbnički račun Zagrebačka banka	5,73	110.000	1,14	21.869
Skrbnička banka – PBZ	3,32	63.771	3,20	61.714
Košćec Zoran	2,55	48.897	2,55	48.897
Košćec Dražen	2,05	39.467	2,05	39.467
Košćec Vladimir	1,34	25.835	1,34	25.835
Skrbnička banka – Erste&Steiermarkische bank	0,43	8.164	0,43	8.164
Skrbnička banka – HPB	0,38	7.453	0,38	7.453
Avorato d.o.o.	0,37	7.000	0,42	8.000
Ostala trgovачka društva	0,27	5.129	0,25	4.650
Agencija za upravljanje državnom imovinom	0,18	3.430	0,18	3.515
Fima vrijednosnice d.o.o.	0,16	2.990	0,16	2.990
Ostale skrbničke banke	0,13	2.607	0,11	1.947
Strane osobe	0,08	1.595	0,08	1.595
Skrbnička banka – Hypo Alpe-Adria bank	0,08	1.546	0,08	1.546
Stog d.o.o.	0,05	1.000	0,05	1.000
Ostale domaće fizičke osobe	25,74	494.354	23,35	448.415
Vlastite dionice	9,56	183.653	9,56	183.653
UKUPNO:	100,00	1.920.807	100,00	1.920.807

3.17. Rezerviranja

Rezerviranja su iskazana u matičnom društvu Varteks d.d. i uključuju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Rezerviranja za:</i>		
- otpremnine	436.458	-
- sudske sporove	307.623	239.775
<i>UKUPNO:</i>	<u>744.081</u>	<u>239.775</u>

Promjene tijekom godine

	<i>Otpremnine</i>	<i>Sudske sporovi</i>	<i>Ukupno</i>	(u kn)
<i>Stanje 1. siječnja 2011.</i>	<u>436.458</u>	<u>307.623</u>	<u>744.081</u>	
<i>Ukidanje – završeni sporovi</i>	-	(67.848)	(67.848)	
<i>Ukidanje u korist prihoda</i>	<u>(436.458)</u>	-	<u>(436.458)</u>	
<i>Stanje 31. prosinca 2011.</i>	<u>-</u>	<u>239.775</u>	<u>239.775</u>	

Matično društvo Varteks d.d. u tekućoj je godini ukinulo u korist prihoda rezerviranja za otpremnine koje se isplaćuju radnicima prilikom njihovog odlaska u mirovinu u iznosu 436.458 kn i te osnove nisu izvršena nova rezerviranja.

Za sudske sporove u tijeku izdvojena su rezerviranja na temelju procjene rizika po svakom sporu koji je pokrenut protiv Grupe odnosno koje je pokrenula Grupa.

3.18. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze iskazane su u društvima:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	153.402.629	204.324.407
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	-	106.643
Varteks Plus d.o.o. Beograd	<u>47.482</u>	-
UKUPNO:	<u>153.450.111</u>	<u>204.431.050</u>

i uključuju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Obveze za zajmove, depozite i slično	172.282	6.592.692
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	186.052.501	181.272.188
Obveze prema dobavljačima	114.577	9.487
Odgodenu poreznu obvezu	-	<u>69.563.843</u>
UKUPNO:	<u>186.339.360</u>	<u>257.438.210</u>

Tekuće dospijeće dugoročnih obveza

po zajmovima	(172.282)	(1.789.897)
kreditima banaka	(31.775.809)	(50.944.731)
lizingu	(849.081)	(263.045)
dobavljačima	<u>(92.077)</u>	<u>(9.487)</u>

UKUPNO:	<u>(32.889.249)</u>	<u>(53.007.160)</u>
----------------	----------------------------	----------------------------

SVEUKUPNO DUGOROČNI DIO:

<u>153.450.111</u>	<u>204.431.050</u>
---------------------------	---------------------------

Tekuća dospijeća uključuju:

	nepodmirene dospjele obveze 31.12.2011.	dospijeće u 2012.	UKUPNO
- zajmovi	509.635	1.280.262	1.789.897
- krediti banaka	15.861.247	35.083.484	50.944.731
- lizing	-	263.045	263.045
- dobavljači	-	9.487	9.487
UKUPNO:	<u>16.370.882</u>	<u>36.636.278</u>	<u>53.007.160</u>

3.18.1. Dugoročne obveze za zajmove, depozite i sl.

(u kn)

Zajmodavatelj	Namjena	Kamata krajem godine % godišnje	2010.	2011.
Croatia osiguranje d.d. Varaždin Hrvatske vode Zagreb	reprogram sufinanciranje	10,00 2,95	- 172.282	6.480.000 12.692
UKUPNO:			172.282	6.492.692
<i>Tekuće dospijeće Depoziti</i>			(172.282) -	(1.789.897) 100.000
SVEUKUPNO DUGOROČNI DIO:			-	4.802.795

2011.

(u kn)

Promjene tijekom godine: 172.282*Stanje 1. siječnja**Povećanje**- reprogram kraikoročnih obveza u dugoročne* 6.480.000*Smanjenje**- otplaćeno* (159.590)*Stanje 31. prosinca* 6.492.692*Preostalo dospijeće po godinama:*

(u kn)

<i>dospjelo na dan 31.12.2011.</i>	509.635
2012.	1.280.262
2013.	1.414.334
2014.	1.562.427
2015.	1.726.034

UKUPNO: 6.492.692

3.18.2. Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

		(u kn)		
Kreditor - Banke	<i>Namjena</i>	<i>Kamata krajem godine</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
		<i>% godišnje</i>		
<i>VABA d.d. banka Varaždin</i>	<i>refinanciranje</i>	<i>11,00</i>	<i>-</i>	<i>10.077.498</i>
<i>Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb</i>	<i>investicije</i>	<i>3,00-4,00</i>	<i>81.532.766</i>	<i>82.933.027</i>
<i>HBOR Fond za razvoj i zapošljavanje, Zagreb</i>	<i>investicije</i>	<i>4,60</i>	<i>19.033.591</i>	<i>18.546.548</i>
<i>Zagrebačka banka d.d., Zagreb</i>	<i>refinanciranje</i>	<i>8,89</i>	<i>50.805.208</i>	<i>41.082.401</i>
<i>Pivredna banka Zagreb d.d.</i>	<i>reprogram</i>	<i>4,15</i>	<i>8.360.840</i>	<i>5.954.560</i>
<i>Raiffeisenbank Austria d.d.</i>	<i>reprogram</i>	<i>7,65</i>	<i>9.658.368</i>	<i>8.208.533</i>
<i>Hrvatska poštanska banka d.d. Zagreb</i>	<i>refinanciranje</i>	<i>11,00</i>	<i>5.000.000</i>	<i>3.333.333</i>
<i>Krediti u mirovanju</i>			<i>10.589.124</i>	<i>10.754.504</i>
UKUPNO:			<u>184.979.897</u>	<u>180.890.404</u>
Kreditor-Ostale financijske institucije				
<i>Porsche leasing d.o.o. Zagreb</i>	<i>vozila</i>	<i>9,38</i>	<i>97.542</i>	<i>159.500</i>
<i>OTP Leasing d.d. Zagreb</i>	<i>vozilo</i>	<i>8,75</i>	<i>58.787</i>	<i>49.372</i>
<i>Hypo-Leasing Kroatien d.o.o. Varaždin</i>	<i>strojevi</i>		<i>812.905</i>	<i>126.137</i>
<i>Ostali</i>			<i>103.370</i>	<i>46.775</i>
UKUPNO:			<u>1.072.604</u>	<u>381.784</u>
SVEUKUPNO KREDITNE OBVEZE				
			<u>186.052.501</u>	<u>181.272.188</u>
<i>Tekuće dospijeće bankarskih dugoročnih obveza</i>				
			<i>(31.775.809)</i>	<i>(50.944.731)</i>
<i>Tekuće dospijeće dugoročnih obveza po lizingu</i>				
			<i>(849.081)</i>	<i>(263.045)</i>
SVEUKUPNO DUGOROČNI DIO OBVEZA				
			<u>153.427.611</u>	<u>130.064.412</u>

Na ime osiguranja povrata kredita, vjerovnici su u zemljišnim knjigama upisali založna prava na imovinu u vlasništvu matičnog društva (veza bilješka 3.2.) i ugovorili ostale instrumente osiguranja (sudužnike – povezana društva, mjenice, zadužnice, garancije).

Valutna struktura ovih obveza

	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
<i>kn</i>	<i>24.033.591</i>	<i>31.957.379</i>
<i>EUR</i>	<i>162.018.910</i>	<i>149.314.809</i>
UKUPNO:	<u>186.052.501</u>	<u>181.272.188</u>

Promjene na glavnici tijekom godine

	(u kn)		
	2011.		
	banke	lizing društva	ukupno
<i>Stanje 1. siječnja</i>	<i>184.979.897</i>	<i>1.072.604</i>	<i>186.052.501</i>
<i>Povećanje</i>			
- nova zaduženja	-	186.913	186.913
- reprogram dospjelih obveza u dugoročne	9.956.889	-	9.956.889
- tečajne razlike – neto	2.582.514	50	2.582.564
<i>Smanjenje</i>			
- otplate tijekom godine	(16.262.463)	(877.783)	(17.140.246)
- prijenos kratkoročnog dijela obveza	(366.433)	-	(366.433)
<i>Stanje 31. prosinca</i>	<i>180.890.404</i>	<i>381.784</i>	<i>181.272.188</i>

	(u kn)		
	2010.		
	banke	lizing društva	ukupno
<i>Stanje 1. siječnja</i>	<i>200.412.845</i>	<i>1.572.239</i>	<i>201.985.084</i>
<i>Povećanje</i>			
- nova zaduženja	5.000.000	214.030	5.214.030
- reprogram dospjelih obveza u dugoročne	19.908.292	-	19.908.292
- tečajne razlike – neto	1.642.435	894	1.643.329
<i>Smanjenje</i>			
- otplate tijekom godine	(14.742.082)	(714.559)	(15.456.641)
- naplata iz jamstva Ministarstva financija RH	(8.752.366)	-	(8.752.366)
- prijenos kratkoročnog dijela obveza	(18.489.227)	-	(18.489.227)
<i>Stanje 31. prosinca</i>	<i>184.979.897</i>	<i>1.072.604</i>	<i>186.052.501</i>

Preostalo dospijeće po godinama

	(kn)
<i>dospjelo na dan 31.12.2011.</i>	<u>15.861.247</u>
<i>2012.</i>	35.346.529
<i>2013.</i>	34.937.494
<i>2014.</i>	35.341.528
<i>2015.</i>	25.096.435
<i>2016.</i>	11.874.296
<i>2017.</i>	5.436.394
<i>2018.</i>	2.649.508
<i>2019.</i>	2.649.508
<i>2020.</i>	1.324.745
<i>u mirovanju</i>	<u>10.754.504</u>
<i>UKUPNO:</i>	<u>181.272.188</u>

3.18.3. Dugoročne obveze prema dobavljačima

<i>Vjerovnik</i>	<i>Namjena</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
		(u kn)	(u kn)
<i>IBM Hrvatska d.o.o. Zagreb Ivana Braz, Slatina</i>	<i>IBM oprema najam prostora</i>	20.077 <u>94.500</u>	9.487 -
<i>UKUPNO:</i>		<u>114.577</u>	9.487
<i>Tekuće dospijeće</i>		<u>(92.077)</u>	(9.487)
<i>UKUPNO:</i>		<u>22.500</u>	-

Promjene tijekom godine

	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
	(u kn)	(u kn)
<i>Stanje 1. siječnja</i>	812.465	114.577
<i>Povećanje</i>		
<i>- tečajne razlike – neto</i>	179.683	-
<i>Smanjenje</i>		
<i>- otplate</i>	(877.571)	(55.590)
<i>- prijenosi</i>	-	(49.500)
<i>Stanje 31. prosinca</i>	114.577	9.487

3.18.4. Odgođena porezna obveza

U tekućoj godini matično društvo je temeljem Procjene ovlaštenih procjenitelja evidentiralo revalorizaciju dugotrajne materijalne imovine (zemljišta i objekata) na više i efekte revalorizacije u iznosu od 347.819.213 kn izkazalo u okviru revalorizacijskih rezervi. Primjenom važeće porezne stope od 20% na tu osnovicu, izdvojilo je odgođenu poreznu obvezu u iznosu od 69.563.843 kn (bilješka 3.2., 3.16.vi.).

3.19. Obveze prema povezanim poduzetnicima

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Varteks Mont d.o.o. Podgorica</i>	<i>16.986</i>	<i>17.320</i>
<i>UKUPNO:</i>	<i>16.986</i>	<i>17.320</i>

3.20. Kratkoročne obveze za zajmove, depozite i kredite*Pregled po društvima:*

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	<i>160.047.572</i>	<i>163.278.621</i>
<i>Varteks trgovina d.o.o. Varaždin</i>	<i>5.794.539</i>	<i>1.956.388</i>
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	<i>55.888</i>	<i>46.775</i>
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	<i>-</i>	<i>55.942</i>
 <i>UKUPNO:</i>	 <i><u>165.897.999</u></i>	 <i><u>165.337.726</u></i>

Kratkoročne obveze po kreditima uključuju

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Obveze za zajmove, depozite i slično</i>	<i>13.210.852</i>	<i>4.116.834</i>
<i>Obveze prema bankama i ostalim financijskim institucijama</i>	<i>114.874.296</i>	<i>102.317.737</i>
 <i>UKUPNO GLAVNICA</i>	 <i><u>128.085.148</u></i>	 <i><u>106.434.571</u></i>
 <i>Obveze za kamate</i>	 <i>4.923.602</i>	<i>5.895.995</i>
<i>Tekuće dospijeće dugoročnih obveza</i>	<i>32.889.249</i>	<i>53.007.160</i>
 <i>SVEUKUPNO KRATKOROČNI DIO:</i>	 <i><u>165.897.999</u></i>	 <i><u>165.337.726</u></i>

Valutna struktura glavnice

	2010.	2011.
<i>EUR</i>	<i>28.881.909</i>	<i>18.767.509</i>
<i>kn</i>	<i>99.203.239</i>	<i>87.667.062</i>
 <i>UKUPNO GLAVNICA:</i>	 <i><u>128.085.148</u></i>	 <i><u>106.434.571</u></i>

Promjene na glavnici tijekom godine

	<i>2010.</i> <i>(u kn)</i>	<i>2011.</i> <i>(u kn)</i>
<i>Stanje 1. siječnja</i>	124.405.258	128.085.148
<i>Povećanje</i>		
- nova zaduženja	34.962.443	27.155.308
- tečajne razlike – neto	-	605.275
<i>Smanjenje</i>		
- otplate	(31.159.106)	(28.149.058)
- reprogram u dugoročne obveze	-	(16.436.889)
- tečajne razlike – neto	(123.447)	-
- otpis obveze	-	(4.825.213)
<i>Stanje 31. prosinca</i>	128.085.148	106.434.571

Dospijeće ukupnih kratkoročnih kreditnih obveza u 2012. godini uključujući i obveze za kamate

	<i>(u kn)</i>
<i>dospjelo na dan 31.12.2011.</i>	78.248.514
- do 1 mjesec	3.591.686
- do 2 mjeseca	2.337.458
- do 3 mjeseca	6.000.225
- do 4 mjeseca	2.018.446
- do 5 mjeseci	31.268.298
- do 6 mjeseci	8.156.572
- do 7 mjeseci	2.850.463
- do 8 mjeseci	1.870.955
- do 9 mjeseci	5.907.655
- do 10 mjeseci	1.743.119
- do 11 mjeseci	12.421.539
- do 12 mjeseci	8.922.796
<i>UKUPNO:</i>	<u>165.337.726</u>

3.20.1. Kratkoročne obveze za zajmove, depozite i slično

Zajmodavatelj	Kamatna stopa krajem godine	2010.	2011.
	% godišnje	(u kn)	(u kn)
Croatia osiguranje d.d. Varaždin	10,00	8.000.000	1.520.000
Erste Card Club d.d. Zagreb	10,00	3.139.931	604.073
Grad Varaždin	eskontna	1.137.925	887.924
Ostalo		897.485	969.326
UKUPNO:		13.175.341	3.981.323
<i>Obveze za primljene depozite</i>		35.511	135.511
<i>Obveze za kamate</i>		403.231	498.063
<i>Tekuće dospijeće dugoročnih obveza</i>		264.359	1.799.384
SVEUKUPNO:		13.878.442	6.414.281

3.20.2. Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

Kreditor	Kamatna stopa krajem godine	2010.	2011.
	(u kn)	(u kn)	(u kn)
Privredna banka d.d. Zagreb	8,00-8,50	10.486.944	14.314.179
Zagrebačka banka d.d. Zagreb	6,90	76.239.051	74.736.869
VABA Banka Varaždin	-	10.043.835	-
Hrvatska poštanska banka d.d.	10,00	2.951.930	3.011.207
RH Ministarstvo financija		10.255.482	10.255.482
Ostali		4.897.054	-
UKUPNO:		114.874.296	102.317.737
<i>Obveze za kamate</i>		4.520.371	5.397.932
<i>Tekuće dospijeće</i>		32.624.890	51.207.776
SVEUKUPNO:		152.019.557	158.923.445

Na dan 31.12.2011. godine, matično društvo Varteks d.d. ima preostala prava na neiskorištene okvirne – revolving kredite u Privrednoj banci Zagreb d.d. do visine u protuvrijednosti 74.919 EUR-a s ugovorenim krajnjim rokom vraćanja do 31.5.2012. godine.

3.21. Obveze za predujmove

Obveze za predujmove iskazane su u društvima:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	2.484.304	1.948.936
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	<u>240.000</u>	-
UKUPNO:	<u>2.724.304</u>	<u>1.948.936</u>

i uključuju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
- primljene predujmove od kupaca		
- u zemlji	253.898	31.985
- u inozemstvu	<u>2.470.406</u>	<u>1.916.951</u>
UKUPNO:	<u>2.724.304</u>	<u>1.948.936</u>

Iskazane obveze za predujmove, pretežito su zatvorene isporukama tijekom prvog tromjesečja 2012. godine.

3.22. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazane su u društvima:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	101.187.371	93.373.150
Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin	-	1.993.705
Varteks Bednja d.o.o. Bednja	-	401.423
Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg	-	491.077
Varteks ESOP d.o.o. Varaždin	-	825
Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin	13.830.427	2.274.858
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	68.220	41.146
Burgtrade GmbH Eisenstadt	-	126.675
Varteks Plus d.o.o. Beograd	1.405.592	1.416.726
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana	2.662.195	2.176.120
Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg	17.835	18.159
Vartex Textiles Limited, London	<u>494.511</u>	<u>387.602</u>
 UKUPNO:	 <u>119.666.151</u>	 <u>102.701.466</u>

i uključuju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Obveze prema dobavljačima</i>		
- u zemlji	78.716.835	69.068.649
- u inozemstvu	38.688.079	30.398.056
<i>Obveze za nefakturiranu robu</i>	51.941	36.542
<i>Obveze za kamate dobavljača</i>	<u>2.209.296</u>	<u>3.198.219</u>
 UKUPNO:	 <u>119.666.151</u>	 <u>102.701.466</u>

Na ime osiguranja plaćanja obveza prema pojedinim dobavljačima, matično društvo Varteks d.d. ima s poslovnim bankama (ZABA i PBZ) sklopljene ugovore o izdavanju platežnih garancija (kunskih i deviznih) i na dan 31.12.2011. godine koristi ih do visine 10.300 tis. kn i otvorene nepokrivene akreditive do visine 3.667 tis. kn. Po istima, Društvo se obvezalo dati instrumente osiguranja (sudužnike – povezana društva, zalog na nekretninama, mjenice i zadužnice).

3.23. Obveze prema zaposlenima

Obveze prema zaposlenima iskazane su u društvima:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	14.328.878	5.482.194
Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin	-	3.664.293
Varteks Bednja d.o.o. Bednja	-	959.757
Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg	-	1.385.553
Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin	99.264	198.384
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	56.382	50.817
Burgtrade GmbH Eisenstadt	7.628	5.045
Varteks Plus d.o.o. Beograd	81.543	91.834
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana	186.826	138.608
Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg	21.476	21.898
UKUPNO:	14.781.997	11.998.383

i uključuju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
- obveze za neto plaće i nadnice	9.492.590	9.823.545
- obveze za otpremnine	4.625.912	857.934
- ostale obveze prema zaposlenima	662.975	1.316.384
- obveze za krizni porez	520	520
UKUPNO:	14.781.997	11.998.383
Broj zaposlenih krajem godine	2.419	2.249

Obveze za neto plaće odnose se na obveze za 11. i 12. mjesec 2011. godine, a podmirene su u siječnju i veljači 2012. godine.

Obveze za otpremnine po osnovu poslovno uvjetovanog raskida radnog odnosa i mirovina iskazane u maticnom društvu Varteks d.d. Varaždin odnose se na razdoblje 2009. do 2011. godine.

3.24. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

Obveze za poreze i doprinose po društvima:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	79.146.173	111.549.535
Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin	-	17.872.701
Varteks Bednja d.o.o. Bednja	-	2.365.449
Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg	-	3.683.776
Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin	564.872	308.021
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	34.601	197.774
Burgtrade GmbH Eisenstadt	6.793	10.681
Varteks Plus d.o.o. Beograd	51.123	93.140
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana	398.608	463.491
Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg	5.797	1.521
UKUPNO:	<u>80.207.967</u>	<u>136.546.089</u>

Ove obveze uključuju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Obveze za porez na dobit	-	193.264
Obveze za PDV	15.695.495	25.040.978
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	53.857.200	86.012.249
Obveze za doprinos za šume	3.282.316	2.221.481
Obveze prema carini (carina i PDV)	1.053.179	7.318.189
Ostale obveze za poreze i doprinose	899.209	1.209.772
Obveze za kamate po obvezama za poreze i doprinose	<u>5.420.568</u>	<u>14.550.156</u>
UKUPNO:	<u>80.207.967</u>	<u>136.546.089</u>

3.25. Ostale kratkoročne obveze

Ostale kratkoročne obveze po društvima:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	7.415.624	7.865.376
Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin	262.476	262.476
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	549	-
Burgtrade GmbH Eisenstadt	5.080	3.579
Varteks Plus d.o.o. Beograd	5.421	607
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana	47.601	18.604
Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg	14.194	21.408
UKUPNO:	7.750.945	8.172.050

i uključuju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
- obveze prema RH po osnovi prodanih stanova	7.221.574	7.663.853
- obveze prema članovima nadzornog odbora		
i po ugovorima o djelu	192.346	199.792
- ostale obveze	337.025	308.405
UKUPNO:	7.750.945	8.172.050

3.26. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja

Pozicija je iskazana u društvima:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	403.544	476.072
Varteks Plus d.o.o. Beograd	<u>147.642</u>	<u>149.323</u>
UKUPNO:	<u>551.186</u>	<u>625.395</u>

i uključuje:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Odgodeno priznavanje prihoda</i>		
- manjkovi po inventurama	397.230	397.230
<i>Ostali odgođeni prihodi</i>	<u>153.956</u>	<u>228.165</u>
UKUPNO:	<u>551.186</u>	<u>625.395</u>

3.27. Preuzete obveze

Na dan izvještaja o finansijskom položaju, matično društvo Varteks d.d. Varaždin ima više sklopljenih ugovora o operativnom lizingu iz kojih slijede nedospjele obveze u ukupnom iznosu od 889.209 kn.

Dospijeće ovih obveza:

	(u kn)
- do 1 godine	796.940
- preko 1 godine	92.269

3.28. Stanja i transakcije s povezanim strankama

	<i>Stanje 1.1.2011.</i>	<i>Tekući promet</i>		<i>Stanje 31.12. 2011. (u kn)</i>
		<i>dugovni</i>	<i>potražni</i>	
<i>Forma d.o.o. Varaždin</i>	-	42.107	39.338	2.769
<i>UKUPNO:</i>	-	42.107	39.338	2.769
<i>Obvezne</i>				
<i>Stari orah d.o.o. Varaždin</i>	1.023	7.061	6.417	379
<i>Forma d.o.o. Varaždin</i>	858.160	1.211.944	1.100.800	747.016
<i>UKUPNO:</i>	859.183	1.219.005	1.107.217	747.395

Naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora

Obračunate naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora iznosile su kako slijedi:

	<i>2010. (u kn)</i>	<i>2011. (u kn)</i>
<i>Uprava</i>		
<i>Neto plaće</i>	1.129.785	1.123.048
<i>Porezi i doprinosi</i>	1.380.065	1.390.666
<i>UKUPNO:</i>	2.509.850	2.513.714
<i>Nadzorni odbor</i>		
<i>Neto naknade</i>	226.316	190.287
<i>Porezi i doprinosi</i>	226.331	185.353
<i>UKUPNO:</i>	452.647	375.640
<i>SVEUKUPNO:</i>	2.962.497	2.889.354

3.29. Značajniji sudski sporovi

Grupa vodi veći broj sudskih sporova kao tužitelj i kao tuženik. Najznačajniji sudski sporovi koje vodi matično društvo Varteks d.d. su slijedeći:

Varteks d.d. kao tuženik:

- tužitelj Ateks Beograd, naknada štete, tužbeni zahtjev u iznosu od 3.171.076,04 kn, vjerovatnost dobivanja spora u korist Društva je velika
- tužitelj Hrvatske šume d.o.o. Zagreb, za dug u iznosu od 1.573.218,66 kn, vjerovatnost dobivanja spora u korist Društva je djelomična
- Varkom d.d. Varaždin, za dug u iznosu od 1.100.211,68 kn, vjerovatnost dobivanja spora u korist Društva je mala
- tužitelj Nagib Aziri Osijek, utvrđenje ništavnosti ugovora o zamjeni nekretnina u iznosu od 800.000,00 kn, vjerovatnost dobivanja spora u korist Društva je velika.

Varteks kao tužitelj:

- tuženik Kroko International d.o.o. Zagreb, radi naknade štete, tužbeni zahtjev u iznosu od 5.260.161 kn, vjerovatnost dobivanja spora u korist Društva je srednja
- tuženik Luje d.o.o. Rijeka, tužba za nezakonito korištenje bankarske garancije i zadužnica, iznos od 1.561.899,82 kn, vjerovatnost dobivanja spora u korist Društva je srednja.

3.30. Potencijalne obveze

Dana 29. rujna 2011. godine matično društvo Varteks d.d. Varaždin primilo je Zapisnik o obavljenom poreznom nadzoru obračunavanja, evidentiranja, prijavljivanja i plaćanja poreza i drugih javnih davanja kod poreznog obveznika VARTEKS d.d. Varaždin, Zagrebačka ulica 94, MB 3747034, OIB: 00872098033 izdan od Republike Hrvatske Ministarstva financija Porezne uprave, Područnog ureda Varaždin.

Poreznim je nadzorom obuhvaćeno razdoblje od 2006. do 2009. godine.

Novoutvrđene porezne obveze koje uključuju i obračunate zatezne kamate do 26. rujna 2011. godine iznose:

	<i>kn</i>
porezne obveze	7.128.195
zatezne kamate	<u>3.595.780</u>
UKUPNO:	<u>10.723.975</u>

Od novoutvrđene porezne obveze iznos od 3.236.408 kn spada u kategoriju poreza koji se nakon uplate priznaje kroz slijedeći obračun kao stavka povrata.

umanjenje poreznog gubitka 2006. – 2009. godine	12.484.219
--	------------

Društvo je uložilo žalbu na porezno rješenje nadležnom drugostupanjskom poreznom tijelu koja je odbijena po Rješenju od 27.ožujka 2012.godine, te je Uprava Društva dana 07. svibnja 2012. godine donijela Odluku o pokretanju Upravnog sporu.

3.31. Događaji nakon datuma izvještaja o finansijskom položaju

Nakon datuma izvještaja o finansijskom položaju, u cilju rasterećenja likvidne pozicije od dospjelih obaveza društva Varteks d.d. Varaždin, Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin, Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg i Varteks Bednja d.o.o. Bednja podnijela su službeni Zahtjev Ministarstvu financija - Porezna uprava, za reprogram poreznog duga sukladno odredbama „Zakon o posebnoj mjeri naplate poreznog duga uzrokovanih gospodarskom krizom“ (NN 25/2012)

Nakon datuma izvještaja o finansijskom položaju matičnom društvu blokiran je žiro-račun u periodu od 23. siječnja do 17. veljače 2012. godine i od 6. travnja do 11. travnja 2012. godine, te Varteks Trgovini d.o.o. Varaždin u periodu od 27. siječnja do 13. veljače 2012. godine.

3.32. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 16. svibnja 2012. godine.

Potpisali za i u ime Društva dana 16. svibnja 2012. godine:

Zoran Košćec
Predsjednik Uprave



Nenad Davidović
Član Uprave za financijske poslove



Varteks d.d.
Zagrebačka 94
42000 Varaždin

Varaždin, 14.06.2012.

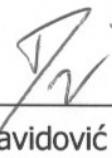
IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA ZA 2011. GODINU

Ovom izjavom, sukladno Zakonu o tržištu kapitala izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju

- set, financijskih izvještaja Varteks Grupe za 2011. godinu (dalje: Grupa) koji je sastavljen uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, a u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitka i dobitka, financijski položaj i poslovanje Grupe.
- Izvještaj poslovodstva sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaj društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je grupa izložena.

ODGOVORNA OSOBA:




Nenad Davidović
Član uprave za financije

Osoba za kontakt:

Marina Bradarić - Šlujo
Tel. 042 / 377-230