



VARTEKS

*GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA
VARTEKS D.D. ZA 2011. GODINU
(revidirano)*

Varaždin, svibanj 2012. godine

Sadržaj

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

I. OPĆENITO O DRUŠTVU

Varteks, varazdinska tekstilna industrija d.d. Varaždin (u dalnjem tekstu Društvo) nastalo je pretvorbom sukladno Odluci o pretvorbi društvenog poduzeća Varteks Holding u dioničko društvo od 17. lipnja 1992. godine, a 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.

Glavna djelatnost

Glavne djelatnosti Varteka su:

- *proizvodnja odjeće, dorada i bojanje krvna ;*
- *proizvodnja tekstila ;*
- *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 Maruševec</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 d.d. je osnivač i ulagač sa 100 postotnim udjelom u vlasništvu slijedećih povezanih društava:

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

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.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA VARTEXS D.D. ZA 2011. GODINU

2. OSNOVNE ZNAČAJKE POSLOVANJA U 2011. GODINI

Varteks d.d. u 2011. godini smanjio je gubitak u odnosu na 2010. godinu za 36,4 milijuna kuna. Društvo je u 2011. godini poslovalo sa gubitkom u iznosu od 60,3 milijuna kuna, dok je u 2010. godini gubitak iznosio 96,7 milijuna kuna.

Rezultati poslovanja vezani su uz kretanja u gospodarstvu, prvenstveno na domaćem tržištu, koje je još uvijek pod značajnim utjecajem negativnih efekata uzrokovanih svjetskom krizom.

Unatoč negativnim uvjetima u okruženju, provedbom aktivnosti iz dijela poslovnog i finansijskog restrukturiranja, uspjelo se gubitak smanjiti za 37,6 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 25,8 milijuna kuna, dok je u 2010. godini iznosi 65,2 milijuna kuna, što predstavlja smanjenje gubitka za 60,5 posto.

Ukupan prihod realiziran je u iznosu od 329,8 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 4,8 posto u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju 2010. godine. Ukupni rashodi ostvareni su u iznosu od 390,1 milijun kuna što u odnosu na 2010. godinu predstavlja smanjenje od 5,2 posto. Poslovni prihodi realizirani su u iznosu od 327,1 milijun kuna što je za 6 posto više u odnosu na 2010. godinu. U strukturi poslovnih prihoda, prihodi od prodaje u 2011. godini čine 90,8 posto. U porastu je i realizacija u izvozu. Na stranom tržištu ostvaren je izvoz u vrijednosti od 129,9 milijuna kuna što je povećanje za 6,2 posto ili 7,6 milijuna kuna u odnosu na izvoz realiziran u razdoblju 2010. godine. Glavnina izvoza realizirana je na području zemalja Europske unije.

Sukladno elementima Integralnog plana poslovnog i finansijskog restrukturiranja Društvo 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 Društva 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 Društva. Obzirom na navedene okolnosti poslovanja, izostala je pravovremena nabavka prije svega sirovina, repromaterijala i trgovačke 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, temeljem Odluke Glavne skupštine provedeno je pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala, te su za pokriće ukupnog iznosa prenesenih gubitaka i gubitka 2010. godine, iskoristene 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 daljnog realnijeg prikaza Bilance stanja, sa naglaskom na vrijednost ukupne imovine, sa 31.12.2011. godine

GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA VARTEKS D.D. ZA 2011. GODINU

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 ukupnom hrvatskom gospodarstvu, pa tako i u samom Društvu, 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 DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI

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

Varteks 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
- daljnje reorganizacije u cilju upravljanja poslovnim procesima i transparentnijeg mjerjenja efikasnosti rada pojedinih dijelova sustava

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

Uprava procjenjuje da Društvo 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 Društva, 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.

Predsjednik Uprave Varteks d.d.

Zoran Košćec



VARTEK&

Varteks d.d.
Zagrebačka 94
42000 Varaždin

Varaždin, 31. 05. 2012.

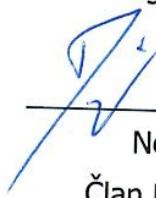
**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA
ZA 1 – 12. 2011. GODINE**

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

- set, finansijskih izvještaja Varteks d.d. za 1.- 12. 2011. godine (dalje: društvo) koji je sastavljen uz primjenu Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, a u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu, daju cijelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitka i dobitka, finansijskog položaja i poslovanja Društva.
- Izvještaj poslovodstva sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaja društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Odgovorna osoba:




Nenad Davidović
Član Uprave za financije

Osoba za kontakt:

Marina Bradarić - Šlujo
Tel. 042 / 377-230

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: Varteks d.d. - Varaždin

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodna godina (neto) 3	Tekuća godina (neto) 4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	413.403.383	604.779.366
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	7.707.235	6.561.023
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patentni, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	7.707.235	6.561.023
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	394.123.657	770.487.589
1. Zemljište	011	54.753.233	187.556.077
2. Građevinski objekti	012	265.285.847	516.916.998
3. Postrojenja i oprema	013	61.118.313	55.961.564
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.762.520	8.996.790
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	972.446	824.862
8. Ostala materijalna imovina	018	231.298	231.298
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANSIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	7.636.279	24.122.545
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	2.374.551	2.434.551
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		16.426.266
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	8.936.212	3.608.211
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	3.216.364	2.710.458
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	719.848	897.753
V. ODGODENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	220.151.628	145.199.496
I. ZALIHE (036 do 042)	035	141.849.106	82.166.314
1. Sirovine i materijal	036	32.646.065	33.291.404
2. Proizvodnja u tijeku	037	7.701.697	2.554.909
3. Gotovi proizvodi	038	28.678.781	23.482.387
4. Trgovačka roba	039	26.745.463	22.388.018
5. Predujmovi za zalihe	040	754.769	449.596
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	45.322.333	
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	68.646.833	53.283.372
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	31.409.378	21.215.471
2. Potraživanja od kupaca	045	29.331.251	21.195.449
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	466.308	434.181
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	5.295.879	10.424.360
6. Ostala potraživanja	049	144.017	12.912
III. KRATKOTRAJNA FINANSIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	8.346.655	8.256.751
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	3.994.632	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	3.235.314	6.800.926
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	2.156.709	1.855.825
7. Ostala finansijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCICI I BLAGAJNI	058	2.269.232	1.094.060
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	971.279	376.361
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	634.526.490	660.355.227
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	48.637.632	47.197.141

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	113.788.581	331.952.607
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 PRENESENİ GUBITAK (073-074)	072	184.131.093	0
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	184.131.093	
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	96.670.097	60.328.044
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	96.670.097	60.328.044
078			
VII. MANJINSKI INTERES			
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	153.402.629	204.524.407
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		4.702.795
3. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	086	153.380.129	130.057.769
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 interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		69.563.843
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	368.187.655	413.352.366
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.577.733	29.854.553
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	12.980.957	5.404.955
3. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	096	147.066.615	157.873.666
4. Obveze za predujmove	097	2.484.304	1.948.936
5. Obveze prema dobavljačima	098	101.187.371	93.373.151
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	14.328.878	5.482.194
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	79.146.173	111.549.535
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	7.415.624	7.865.376
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	403.544	476.072
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	634.526.490	950.356.227
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	48.637.632	47.197.141
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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 d.d.- Varaždin

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	308.697.260	327.124.483
1. Prihodi od prodaje	112	288.855.431	296.890.704
2. Ostali poslovni prihodi	113	19.841.829	30.233.779
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	373.941.301	352.914.197
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	17.669.188	7.691.667
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	155.760.101	219.563.183
a) Troškovi sirovina i materijala	117	66.098.113	67.682.800
b) Troškovi prodane robe	118	61.074.908	57.080.052
c) Ostali vanjski troškovi	119	28.607.080	94.800.331
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	120.800.250	70.934.719
a) Neto plaće i nadnice	121	77.699.260	45.058.795
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	25.300.122	15.428.752
c) Doprinosi na plaće	123	17.800.868	10.447.172
4. Amortizacija	124	14.082.389	15.340.912
5. Ostali troškovi	125	36.722.192	27.125.915
6. Vrijednosno usklajivanje (127+128)	126	7.873.501	6.681.142
a) dugotrajne imovine (osim finansijske imovine)	127		773.840
b) kratkotrajne imovine (osim finansijske imovine)	128	7.873.501	5.807.302
7. Rezerviranja	129	436.459	
8. Ostali poslovni rashodi	130	20.577.221	5.676.659
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	5.948.491	2.667.852
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	1.615.711	1.624.039
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	4.332.780	1.043.613
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od finansijske imovine	135		
5. Ostali finansijski prihodi	136		
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	37.374.547	37.205.982
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	909.146	1.400.741
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	36.352.000	35.805.241
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od finansijske imovine	140		
4. Ostali finansijski rashodi	141	113.401	
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	314.645.751	329.792.136
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	411.315.848	390.120.179
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-96.670.097	-60.328.044
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	96.670.097	60.328.044
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	96.670.097	-60.328.044
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	96.670.097	60.328.044

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-96.670.097	-60.328.044
II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA(159 do 165)	158	231.881	246.700
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
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	231.881	246.700
V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-96.438.216	-60.081.344
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		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

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

Obveznik: Varteks d.d.- Varaždin		AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
Naziv pozicije	1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI				
1. Dobit prije poreza	001	-96.670.097	-60.328.044	
2. Amortizacija	002	14.082.389	15.340.912	
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	71.844.706	65.719.106	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	44.240.108	13.959.378	
5. Smanjenje zaliha	005	18.374.022	14.360.461	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1.295.537	4.186.793	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	53.168.865	53.238.606	
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	2.313.458	0	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	0	
3. Povećanje zaliha	010	0	0	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	33.359.675	21.229.955	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	33.873.133	21.229.955	
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	17.493.532	32.008.651	
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	19.597.046	5.056.562	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	505.906	
3. Novčani primici od kamata	017	0	0	
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	1.084.153	0	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	20.681.199	5.562.468	
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	6.137.774	3.246.368	
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	022	2.047.303	20.051.878	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	19.000.655	1.120	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	27.185.732	23.299.366	
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0	
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	6.504.533	17.736.898	
NOVČANI TIJEK OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	027	0	0	
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	41.381.459	30.162.490	
3. Ostali primici od finansijskih aktivnosti	029	6.520.114		
V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti (027 do 029)	030	47.901.573	30.182.490	
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznika	031	56.180.021	45.431.510	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0	
3. Novčani izdaci za finansijski najam	033	0	0	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	3.961.244	0	
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	035	458.941	177.905	
VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti (031 do 035)	036	60.600.206	45.609.415	
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANSIJSKIH	037	0	0	
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANSIJSKIH	038	12.696.633	15.448.925	
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0	
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	1.709.634	1.179.172	
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	3.978.866	2.269.232	
Povećanje novca i novčanih ekvivalenta	042			
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenta	043	1.709.634	1.175.172	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	2.269.232	1.094.066	

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od **1.1.2011** do **31.12.2011**

Obveznik: Vaneks d.d. - Varazdin			
		AOP oznaka	Prethodna godina
		1	2
		3	4
1. Upisani kapital	001	384.161.400	96.040.350
2. Kapitalne rezerve	002	0	17.748.231
3. Rezerve iz dobiti	003	10.428.371	246.700
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-184.131.093	0
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-96.670.097	-60.328.044
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		278.255.370
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	113.788.581	331.962.697
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		
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



HLB Revidicon

Revizija, računovodstveno i porezno savjetovanje

VARTEKS D.D. VARAŽDIN

*NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
I
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA ZA 2011. GODINU*

VARAŽDIN, SVIBNJA 2012.

***IZVJEŠĆE O OBAVLJENOJ REVIZIJI
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>FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI</i>	
<i>Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu</i>	<i>4</i>
<i>Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine</i>	<i>5 – 6</i>
<i>Izvještaj o promjenama kapitala 2011. godini</i>	<i>7</i>
<i>Izvještaj o novčanim tijekovima za 2011. godinu</i>	<i>8 – 9</i>
<i>Bilješke uz finacijske izvještaje</i>	<i>10 - 74</i>

ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da su financijski izvještaji društva VARTEKS d.d. Varaždin (dalje: Društvo) za svaku financijsku godinu 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 za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaca načelo vremenske neograničenosti 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 pretpostaviti da će Društvo 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, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava ima općenu odgovornost za poduzimanje koraka u cilju očuvanja imovine Društva, te u sprečavanju i ustanavljanju prijevara i ostalih nezakonitosti.

Priloženi financijski izvještaji prikazani na stranicama 4 do 74 odobreni su od strane Uprave 16. svibnja 2012. godine:

Potpisali za i u ime Uprave:

Zoran Košćec

Predsjednik Uprave

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

Nenad Davidović

Član Uprave za financijske poslove



ND



HLB Revidicon

Revizija, računovodstveno i porezno savjetovanje

DIONIČARIMA DRUŠTVA VARTEKS d.d. VARAŽDIN

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidiranih finansijskih izvještaja društva VARTeks d.d. Varaždin i to: Izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu, Izvještaja o novčanim tijekovima za 2011. godinu, Izvještaja o promjenama kapitala za 2011. godinu i Bilješki uz finansijske izvještaje, koje uključuju značajne računovodstvene politike.

Odgovornost Uprave

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i hrvatskim zakonima. Odgovornosti Uprave uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju finansijskih 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 finansijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Osim kao što je navedeno u odjeljku Značajke koje utječu na mišljenje, reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju od revizora pridržavanje etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u finansijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

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

Značajke koje utječu na mišljenje

Društvo 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 Društvo je iskazalo ulaganja u ovisno društvo Varteks Plus d.o.o. Beograd, Srbija po osnovu dokapitalizacije, pretvaranjem potraživanja u udjel, u iznosu od 2.027.303 kn i ulaganja u društvo Corrodo Nekretnine d.o.o. Rijeka u iznosu od 16.426.266 kn. Nismo se mogli uvjeriti u realnost iskazanih ulaganja u finansijskim izvještajima temeljem izračuna fer vrijednosti ulaganja.

Kao što je iskazano u bilješci 3.9. - Zalihe Društvo je na dan 31. prosinca 2011. godine iskazalo vrijednost zaliha u iznosu od 82.166.314 kn. Vrijednosno usklađenje zaliha gotovih proizvoda i trgovачke 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.

Društvo je u bilješci 3.11. iskazalo na dan 31.prosinca 2011. godine potraživanja od ovisnog društva Vartex Textiles Limited, London, Velika Britanija u iznosu od 4.552.653 kn koja nije vrijednosno uskladilo, a čija je naplata neizvjesna. Sukladno navedenom potraživanja od ovisnih društava na dan 31. prosinca 2011. godine kao i rezultat poslovanja za 2011. godinu više su iskazani za navedeni iznos.

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

Društvo je u bilješci 3.34. iskazalo potencijalne obveze koje je u poreznom nadzoru utvrdilo Ministarstvo financija Porezna uprava. Poreznim je nadzorom obuhvaćeno razdoblje od 2006. do 2009. godine. Smatramo da je Društvo 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 je manje iskazalo gubitak tekuće godine za iznos kamate od 926.079 kn, a preneseni gubitak manje je iskazan za iznos od 6.786.466 kn.

Društvo je dužno objaviti određene podatke sukladno Međunarodnom standardu finansijskog izvješćivanja 7 - Finansijski instrumenti: objavljivanje 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 društva VARTEKS d.d. 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 Društvo ostvarilo gubitak u poslovanju za 2011. godinu u iznosu od 60.081.344 kn (prethodne godine 96.438.216 kn) i da su ukupne kratkoročne obveze Društva na dan 31. prosinca 2011. godine veće od ukupne kratkotrajne imovine za 268.492.354 kn.

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

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

Bez kvalifikacije našeg mišljenja, skrećemo pozornost na činjenicu da je Društvo izradilo i konsolidirane finansijske izvještaje za VARTEKS d.d. i ovisna društva, datirane 16. svibnja 2012. godine koje korisnici, radi boljeg razumijevanja VARTEKS Grupe, trebaju čitati zajedno s nekonsolidiranim.

Ovlašteni revizor:

Grozdana Šimpović - Brlek, dipl. oec.



Direktor:

Stjepan Šargač, dipl. oec.

Varaždin, 16. svibnja 2012. godine

HLB Revidicon d.o.o.

42000 Varaždin
Ankice Opolski 2

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

	Bilješka	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Prihodi od prodaje	2.1.1.1.	288.855.431	296.890.704
Ostali prihodi	2.1.1.2.	19.841.829	30.233.779
Ukupni prihodi osnovne djelatnosti	2.1.1.	308.697.260	327.124.483
Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		(17.669.188)	(7.691.667)
Nabavna vrijednost prodane robe		(61.074.908)	(57.080.052)
Troškovi sirovina, materijala i energije	2.2.1.1.	(61.488.780)	(64.652.358)
Ostali materijalni troškovi	2.2.1.2.	(4.609.333)	(3.030.442)
Amortizacija	2.2.1.3.	(14.082.389)	(15.340.912)
Nematerijalni troškovi	2.2.1.4.	(85.906.493)	(127.602.905)
Troškovi osoblja	2.2.1.5.	(120.800.250)	(70.934.719)
Vrijednosno usklajivanje	2.2.1.6.	(7.873.501)	(6.581.142)
Troškovi rezerviranja	1.u., 3.20.	(436.459)	-
Ukupni rashodi osnovne djelatnosti	2.2.1.	(373.941.301)	(352.914.197)
Dobit / (gubitak) iz osnovne djelatnosti		(65.244.041)	(25.789.714)
Financijski prihodi	2.1.2.	5.948.491	2.667.652
Financijski rashodi	2.2.2.	(37.374.547)	(37.205.982)
Neto dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti		(31.426.056)	(34.538.330)
UKUPNI PRIHODI	1.f., 2.1.	314.645.751	329.792.135
UKUPNI RASHODI	1.g., 2.2.	(411.315.848)	(390.120.179)
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja		(96.670.097)	(60.328.044)
Porez na dobit	1.j., 2.3.	-	-
Dobit / (gubitak) razdoblja		(96.670.097)	(60.328.044)
Ostala sveobuhvatna dobit			
Revalorizacione rezerve s osnova revalorizacije stanova	3.19.	231.881	246.700
UKUPNO SVEOBUHVATNA DOBIT / (GUBITAK) RAZDOBLJA		(96.438.216)	(60.081.344)

Potpisali za i u ime Društva 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 FINANCIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. PROSINCA 2011. GODINE**

IMOVINA

	Bilješke	2010. (u kn)	2011. (u kn)
DUGOTRAJNA IMOVINA		413.403.383	804.779.368
<i>NEMATERIJALNA IMOVINA</i>	1.l., 3.1.	7.707.235	6.561.023
<i>Koncesije, patentи, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava</i>		7.707.235	6.561.023
<i>MATERIJALNA IMOVINA</i>	394.123.657	770.487.589	
<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>	1.k., 3.2.	394.123.657	770.487.589
<i>DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</i>		7.636.279	24.122.545
<i>Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika</i>	I.m., 3.3.	2.374.551	18.860.817
<i>Sudjelujući interesi (udjeli)</i>	3.4.	165.900	165.900
<i>Dani zajmovi, depoziti i sl.</i>	3.5.	730.375	730.375
<i>Ostala dugotrajna financijska imovina</i>	3.6.	4.365.453	4.365.453
<i>POTRAŽIVANJA</i>		3.936.212	3.608.211
<i>Potraživanja od povezanih poduzetnika</i>	3.7., 3.31.	3.216.364	2.710.458
<i>Ostala potraživanja</i>	3.8.	719.848	897.753
KRATKOTRAJNA IMOVINA		220.151.828	145.199.498
<i>ZALIHE</i>	I.n., 3.9.	96.526.775	82.166.314
<i>IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI</i>	I.n., 3.10.	45.322.333	-
<i>POTRAŽIVANJA</i>		66.646.833	53.282.373
<i>Potraživanja od povezanih poduzetnika</i>	I.v., 3.11., 3.31.	31.409.378	21.215.471
<i>Potraživanja od kupaca</i>	I.o., 3.12.	29.331.251	21.195.449
<i>Ostala potraživanja</i>	3.13.	5.906.204	10.871.453
<i>KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</i>	I.p.	9.386.655	8.656.751
<i>Dani zajmovi povezanim poduzetnicima</i>	3.14.	3.994.632	-
<i>Ulaganja u vrijednosne papire</i>	3.15.	3.235.314	6.800.926
<i>Dani zajmovi, depoziti i slično</i>	3.16.	2.156.709	1.855.825
<i>NOVAC U BANCII I BLAGAJNI</i>	I.r., 3.17.	2.269.232	1.094.060
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	3.18.	971.279	376.361
UKUPNO IMOVINA		634.526.490	950.355.227

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	3.19.	113.788.581	331.962.607
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 (odbitna stavka)		(36.730.600)	(9.182.650)
Ostale rezerve		1.145.909	246.700
REVALORIZACIJSKE REZERVE		-	278.255.370
PRENESENİ GUBITAK		(184.131.093)	-
GUBITAK POSLOVNE GODINE		(96.670.097)	(60.328.044)
REZERVIRANJA	1.u., 3.20.	744.081	239.775
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		436.458	-
Druga rezerviranja		307.623	239.775
DUGOROČNE OBVEZE	1.s., 3.21.	153.402.629	204.324.407
Obveze za zajmove, depozite i slično	3.21.1.	-	4.702.795
Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	3.21.2.	153.380.129	130.057.769
Obveze prema dobavljačima	3.21.3.	22.500	-
Odgodenja porezna obveza	1.j., 3.21.4.	-	69.563.843
KRATKOROČNE OBVEZE	1.s.	366.187.655	413.352.366
Obveze prema povezanim poduzetnicima	1.v., 3.22., 3.31.	1.577.733	29.854.553
Obveze za zajmove, depozite i slično	3.23.1.	12.980.957	5.404.955
Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	3.23.2.	147.066.615	157.873.666
Obveze za predujmove	3.24.	2.484.304	1.948.936
Obveze prema dobavljačima	3.25.	101.187.371	93.373.151
Obveze prema zaposlenicima	1.i., 3.26.	14.328.878	5.482.194
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	1.i., 1.j., 3.27.	79.146.173	111.549.535
Ostale kratkoročne obveze	3.28.	7.415.624	7.865.376
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	3.29.	403.544	476.072
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		634.526.490	950.355.227

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



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA U 2011. GODINI

2010.
(u kn)

	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Rezerve za vlastite dionice	Ostale rezerve	Preneseni gubitak	Gubitak poslovne godine	UKUPNO
Stanje 31. prosinca 2009.	384.161.400	(97.716.600)	103.037.818	914.028	(83.565.147)	(98.904.114)	207.927.385
Ispravak na teret zadržane dobiti	-	-	-	-	(1.661.832)	-	(1.661.832)
Stanje 1. siječnja 2010.	384.161.400	(97.716.600)	103.037.818	914.028	(85.226.979)	(98.904.114)	206.265.553
Otkup dionica u ESOP d.o.o.	-	61.001.000	(57.035.740)	-	-	-	3.965.260
Usklađenje dionica	-	(15.000)	10.984	-	-	-	(4.016)
Gubitak poslovne godine	-	-	-	-	-	(96.670.097)	(96.670.097)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	231.881	-	-	231.881
Transferi					(98.904.114)	98.904.114	
Stanje 31. prosinca 2010.	384.161.400	(36.730.600)	46.013.062	1.145.909	(184.131.093)	(96.670.097)	113.788.581

2011.
(u kn)

	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Vlastite dionice	Rezerve za vlastite dionice	Ostale rezerve	Revaloriz rezerve	Preneseni gubitak	Gubitak poslovne godine	UKUPNO
Stanje 31. prosinca 2010.	384.161.400	-	(36.730.600)	46.013.062	1.145.909	-	(184.131.093)	(96.670.097)	113.788.581
Odluka Skupštine pojednostavljenog smjernjaka kapitala	(288.121.050)	17.748.231	-	-	-	-	184.131.093	86.241.726	-
Raspored ostalih rezervi	-	-	27.547.950	(36.830.412)	(1.145.909)	-	-	10.428.371	-
Gubitak poslovne godine	-	-	-	-	-	-	-	(60.328.044)	(60.328.044)
Revalorizacija materijalne imovine	-	-	-	-	-	278.255.370	-	-	278.255.370
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	246.700	-	-	-	246.700
Stanje 31. prosinca 2011.	96.040.350	17.748.231	(9.182.650)	9.182.650	246.700	278.255.370	-	(60.328.044)	331.962.607

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

Zoran Košćec
Predsjednik Uprave




Nenad Davidović
Uprave za finansijske poslove



Bitješke 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		
<i>Gubitak poslovne godine</i>	(96.670.097)	(60.328.044)
<i>Usklađeno za:</i>		
<i>Amortizacija</i>	14.082.389	15.340.912
<i>Povećanje kratkoročnih obveza</i>	71.844.706	65.719.106
<i>Smanjenje kratkotrajnih potraživanja</i>	44.240.108	13.959.378
<i>Smanjenje zaliha</i>	18.374.022	14.360.461
<i>Tečajne razlike</i>	1.269.935	3.166.253
<i>Ostalo povećanje novčanog tijeka</i>	25.602	1.020.540
<i>Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</i>	53.166.665	53.238.606
<i>Smanjenje kratkoročnih obveza</i>	(2.313.458)	-
<i>Plaćene kamate</i>	(25.813.276)	(20.725.649)
<i>Ostalo smanjenje novčanog tijeka</i>	(7.546.399)	(504.306)
<i>Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</i>	(35.673.133)	(21.229.955)
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	17.493.532	32.008.651
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
<i>Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine</i>	19.597.046	5.056.562
<i>Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata</i>	-	505.906
<i>Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti</i>	1.084.153	-
<i>Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</i>	20.681.199	5.562.468
<i>Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine</i>	(6.137.774)	(3.246.368)
<i>Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata</i>	(2.047.303)	(20.051.878)
<i>Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</i>	(19.000.655)	(1.120)
<i>Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</i>	(27.185.732)	(23.299.366)
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	(6.504.533)	(17.736.898)

**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	41.381.459	30.162.490
Ostali primici od financijskih aktivnosti	6.520.114	-
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	47.901.573	30.162.490
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	(56.180.021)	(45.431.510)
Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	(3.961.244)	-
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(458.941)	(177.905)
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(60.600.206)	(45.609.415)
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
	(12.698.633)	(15.446.925)
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	(1.709.634)	(1.175.172)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	3.978.866	2.269.232
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenta	(1.709.634)	(1.175.172)
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	2.269.232	1.094.060

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

Zoran Košćec
Predsjednik Uprave




Nenad Davidović
Član Uprave za financijske poslove



BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**OPĆI PODACI O DRUŠTVU**

VARTEKS, varaždinska tekstilna industrija d.d. Varaždin (u dalnjem tekstu „Društvo“) 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.

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

Glavne djelatnosti

Glavne djelatnosti Varteksa d.d. su:

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

Sjedište Društva nalazi se u Republici Hrvatskoj u Varaždinu, Zagrebačka 94.

Broj zaposlenih u Društvu na dan 31. prosinca 2011. godine bio je 720 (2010. godine 2.329).

Društvo je osnovalo početkom 2011. godine, s namjerom izdvajanja poslovnog područja Proizvodnje, povezana društva čiji je 100% vlasnik i to:

Društvo	Sjedište	Temeljni kapital	Broj zaposlenih krajem 2011. godine
<i>VARTEKS ODJEĆA d.o.o. Varaždin za proizvodnju odjeće</i>	<i>Varaždin Zagrebačka 94</i>	<i>20.000</i>	<i>1.022</i>
<i>VARTEKS LUDBREG d.o.o. Ludbreg za proizvodnju odjeće</i>	<i>Ludbreg Frankopanska 87</i>	<i>20.000</i>	<i>239</i>
<i>VARTEKS BEDNJA d.o.o. Bednja za proizvodnju odjeće</i>	<i>Bednja Trakošćanska 21</i>	<i>20.000</i>	<i>182</i>

Društva su započela s poslovanjem 1. svibnja 2011. godine.

Organi društva VARTEKS d.d. Varaždin

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 Koščec</i>	<i>Predsjednik Uprave</i>
<i>Nenad Davidović</i>	<i>Član Uprave za financijske poslove</i>
<i>Miljenko Vidaček</i>	<i>Član Uprave za proizvodnju</i>

Predsjednik Glavne skupštine

Stjepan Igrec

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

1a. Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Kod sastavljanja finansijskih izvještaja za potrebe ovog Izvješća propisani godišnji finansijski izvještaji Varteksa d.d. Varaždin reklasificirani su, a sadržaj i forma prikazivanja su prilagođeni tako da odražavaju način izvještavanja prema MSFI.

1.b. Osnove sastavljanja finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu povijesnog troška, osim određenih stavki dugotrajne materijalne i određenih stavki dugotrajne finansijske imovine koje su iskazane u revaloriziranim iznosima, u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i hrvatskim zakonskim propisima.

Sastavljanje finansijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja zahtjevalo je određene reklasifikacije pozicija finansijskih izvještaja za 2010. godinu, a koje nije imalo utjecaja na neto gubitak Društva i visinu imovine, kapitala i obveza.

Sastavljanje finansijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum finansijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja finansijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

1.c. Izvještajna valuta

Finansijski izvještaji Društva prezentirani su u hrvatskim kunama (HRK). 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.d. 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 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 finansijskih izvještaja Društva prikazanim na stranicama od 4 do 9 u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.e. Sastavljanje odvojenih finansijskih izvještaja matice i povezanih (ovisnih) društava

Društvo je također sastavilo konsolidirane finansijske izvještaje na dan 31. prosinca 2011. godine i za godinu koja je tada završila, u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja za Društvo i njegova ovisna društva (Grupa) koja su odobrena od strane Uprave na dan 16. svibnja 2012. godine. U konsolidiranim finansijskim izvještajima, ovisna društva – koja predstavljaju sva društva nad kojima Društvo, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – su u potpunosti konsolidirana. Korisnici ovih nekonsolidiranih finansijskih izvještaja trebali ih bi čitati zajedno s konsolidiranim finansijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2011. i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o finansijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama finansijskog stanja Grupe u cjelini.

1.f. Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Društvo 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 finansijski 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. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.h. Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum izvještaja o finansijskom položaju primjenom važećeg tečaja na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja.

1.i. 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 finansijskom 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 Društvo prihvatio, bez realne mogućnosti povlačenja, formalan detaljan plan ili kada zaposlenik prihvati dobrovoljno umirovljenje u zamjenu za otpremninu.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.j. Oporezivanje

Porezi i doprinosi te druge zakonske obveze izdvajaju se prema propisima Republike Hrvatske, 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 Društva 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 Društvo namjerava sravniti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obvezama.

1. 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.k. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se u izvještaju o finansijskom 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 glavnici 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 slijedećim 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.

I. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.1. 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.m. Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo ima kontrolu odnosno moć upravljanja finansijskim i poslovnim politikama sudjelovanjem u donošenju odluka o finansijskim i poslovnim politikama u ovisnom društvu. Ulaganja u ovisna društva iskazuju se u izvještaju o finansijskom položaju koristeći model fer vrijednosti u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 27, a promjene vrijednosti ulaganja priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnosti dobiti tekućeg razdoblja.

1.n. 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.o. 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.p. 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 Društvo ju je svrstalo 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 Društvo ima namjeru i mogućnost držati je do dospijeća, te se mjeri po amortizacijskom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Efekti nastali naknadnim mjerenjem 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 mjerenjem 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 mjere 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.

Društvo 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 Društvo 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 Društvo 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.r. 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.s. Financijske obveze

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

Ostale financijske 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 financijske obveze i rashodi od kamata rasporeduju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze, onda i samo onda, kad su obveze Društva podmirene, poništene ili su istekle.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.t. 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 Društva 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.

1.u. Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo tad kad Društvo 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.v. 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 povezanom osobom je prijenos resursa, usluga ili obveza između izvještajnog subjekta i njegove povezane osobe, neovisno o tome da li je cijena zaračunata.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

I.z. Potencijalne obveze

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

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

Ix. Procjena Uprave o uvjetima poslovanja u 2011. godini i primjeni prepostavke neograničenog poslovanja u pripremi finansijskih izvještaja

Varteks d.d. u 2011. godini smanjio je gubitak u odnosu na 2010. godinu za 36,4 milijuna kuna. Tvrtka je u 2011. godini poslovala sa gubitkom u iznosu od 60,3 milijuna kuna, dok je u 2010. godini gubitak iznosio 96,7 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.

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

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

Unatoč negativnim uvjetima u okruženju, provedbom aktivnosti iz dijela poslovnog i finansijskog restrukturiranja, uspjelo se gubitak smanjiti za 37,6 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 25,8 milijuna kuna, dok je u 2010. godini iznosio 65,2 milijuna kuna, što predstavlja smanjenje gubitka za 60,5 posto.

Sukladno elementima Integralnog plana poslovnog i finansijskog restrukturiranja Društvo 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 tvrtke 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 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 Društva. 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.

Prosudba sposobnosti nastavka vremenski neograničenog poslovanja Društva temelji se na resursima kojima Društvo raspolaže i mjerama koje provodi u svojim poslovnim aktivnostima vezanim uz stabilizaciju poslovanja, te strategiji razvoja. Bez obzira na nastavak krize, Društvo u kontinuitetu ostvaruje bolje poslovne rezultate, iako je ostvarenje zacrtanih ciljeva otežano usporenom provedbom prodaje nekretnina i najavljenih mjera za 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 utječu na hrvatsko gospodarstvo, te nose sa sobom daljnje rizike po osnovu rastuće nelikvidnosti. Pravovremena nabavka robnog fonda i financiranje poslovnih aktivnosti su i dalje prioritetna problematika tvrtke.

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
- daljnje poskupljenje energetika
- izostanak investicija

Što može utjecati na interne financijske i ostale poslovne elemente u poslovanju Društva:

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

Varteks u 2012. godini nastavlja sa dalnjom provedbom svih aktivnosti sukladno Integralnom planu poslovnog i financijskog 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 2011. godini u cilju jasnijeg prikaza bilančnih pozicija Društva, temeljem Odluke Glavne skupštine provedeno je pojednostavljeno 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 daljnog 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 finansijske konsolidacije Društva, te brže rješavanje paketa mjera koje je njavila nova Vlada, a vezano prije svega uz stabilizaciju, oporavak i dizanje konkurentnosti prerađivačke industrije.

Uprava procjenjuje da Društvo raspolaže značajnim vlastitim resursima, te da u navedenim okolnostima uspješno provodi zacrtane ciljeve poslovnog restrukturiranja. Za cijelovitu provedbu Integralnog plana poslovnog i finansijskog restrukturiranja Društva, 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 Društva.

1.y. Događaji nakon datuma izvještaja o finansijskom položaju

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

Društvo usklađuje iznose koje je priznalo u svojim finansijskim izvještajima s događajima nakon datuma izvještaja o finansijskom položaju koji potvrđuju okolnosti koje su postojale na datum izvještaja o finansijskom položaju (koji zahtijevaju usklađivanje).

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

2. BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI

2.1. Prihodi

Ukupni prihodi u 2011. godini iznose:

	<u>2010.</u> (u kn)	<u>2011.</u> (u kn)
<i>Prihodi osnovne djelatnosti</i>	<u>308.697.260</u>	<u>327.124.483</u>
<i>Financijski prihodi</i>	<u>5.948.491</u>	<u>2.667.652</u>
<i>UKUPNO:</i>	<u><u>314.645.751</u></u>	<u><u>329.792.135</u></u>

2.1.1. Struktura prihoda osnovne djelatnosti

	<u>2010.</u> (u kn)	<u>2011.</u> (u kn)
<i>Prihodi od prodaje</i>	<u>288.855.431</u>	<u>296.890.704</u>
<i>Ostali prihodi</i>	<u>19.841.829</u>	<u>30.233.779</u>
<i>UKUPNO:</i>	<u><u>308.697.260</u></u>	<u><u>327.124.483</u></u>

2.1.1.1. Prihodi od prodaje

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Prihodi od prodaje proizvoda</i>		
<i>domaće tržište</i>	74.438.493	81.235.708
<i>veleprodaja</i>	22.781.007	38.110.366
<i>maloprodaja</i>	51.657.486	43.125.342
<i>inozemno tržište</i>	44.529.277	60.133.385
UKUPNO:	118.967.770	141.369.093
<i>Prihodi od prodaje robe</i>		
<i>domaće tržište</i>	79.199.007	76.505.868
<i>veleprodaja</i>	18.058.703	15.210.144
<i>maloprodaja</i>	61.140.304	61.295.724
<i>inozemno tržište</i>	14.286.701	11.969.479
UKUPNO:	93.485.708	88.475.347
<i>SVEUKUPNO PROIZVODI I ROBA</i>	<i>212.453.478</i>	<i>229.844.440</i>
<i>domaće tržište</i>	153.637.500	157.741.576
<i>inozemno tržište</i>	58.815.978	72.102.864
<i>Prihodi od pružanja usluga</i>		
<i>domaće tržište</i>	12.899.636	9.274.897
<i>inozemno tržište</i>	63.502.317	57.771.367
UKUPNO:	76.401.953	67.046.264
<i>SVEUKUPNO PRIHODI OD PRODAJE:</i>	<i>288.855.431</i>	<i>296.890.704</i>
<i>domaće tržište</i>	166.537.136	167.016.473
<i>inozemno tržište</i>	122.318.295	129.874.231

2.1.1.2. Ostali prihodi

	<u>2010.</u> (u kn)	<u>2011.</u> (u kn)
<i>Neto prihodi od prodaje dugotrajne imovine</i>	-	8.490.576
<i>Prihodi od zakupnina</i>	8.973.992	14.398.686
<i>Viškovi</i>	1.155.552	1.501.414
<i>Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja</i>	178.710	601.894
<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>	895.766	1.640.624
<i>Prihodi od ukidanja rezerviranja</i>	6.321.025	436.459
<i>Ostali prihodi</i>	<u>1.883.308</u>	<u>2.535.709</u>
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>19.841.829</u>	 <u>30.233.779</u>

2.1.2. Struktura finansijskih prihoda*Finansijski prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima*

	<u>2010.</u> (u kn)	<u>2011.</u> (u kn)
<i>- pozitivne tečajne razlike</i>	<u>1.615.711</u>	<u>1.624.039</u>
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>1.615.711</u>	 <u>1.624.039</u>

Finansijski prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima

<i>- pozitivne tečajne razlike</i>	4.280.571	995.975
<i>- prihodi od kamata</i>	52.209	47.638
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>4.332.780</u>	 <u>1.043.613</u>
 <i>SVEUKUPNO:</i>	 <u>5.948.491</u>	 <u>2.667.652</u>

2.2. Rashodi

Ukupni rashodi u 2011. godini iznose:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Rashodi osnovne djelatnosti</i>	<i>373.941.301</i>	<i>352.914.197</i>
<i>Financijski rashodi</i>	<i>37.374.547</i>	<i>37.205.982</i>
UKUPNO:	<u>411.315.848</u>	<u>390.120.179</u>

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>7.691.667</i>
<i>Nabavna vrijednost prodane robe</i>	<i>61.074.908</i>	<i>57.080.052</i>
<i>Troškovi sirovina, materijala i energije</i>	<i>61.488.780</i>	<i>64.652.358</i>
<i>Ostali materijalni troškovi</i>	<i>4.609.333</i>	<i>3.030.442</i>
<i>Amortizacija</i>	<i>14.082.389</i>	<i>15.340.912</i>
<i>Nematerijalni troškovi</i>	<i>85.906.493</i>	<i>127.602.905</i>
<i>Troškovi osoblja</i>	<i>120.800.250</i>	<i>70.934.719</i>
<i>Vrijednosno usklajivanje</i>	<i>7.873.501</i>	<i>6.581.142</i>
<i>Troškovi rezerviranja</i>	<i>436.459</i>	<i>-</i>
UKUPNO:	<u>373.941.301</u>	<u>352.914.197</u>

2.2.1.1. Troškovi sirovina, materijala i energije

Ovi troškovi uključuju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Utrošene sirovine i materijal</i>	<i>47.560.123</i>	<i>51.750.353</i>
<i>Utrošenu energiju</i>	<i>13.928.657</i>	<i>12.902.005</i>
UKUPNO:	<u>61.488.780</u>	<u>64.652.358</u>

2.2.1.2. Ostali materijalni troškovi

	<i>2010.</i> <i>(u kn)</i>	<i>2011.</i> <i>(u kn)</i>
<i>Ostali utrošeni materijal</i>	2.241.679	1.145.222
<i>Troškovi vozila</i>	1.197.808	1.343.040
<i>Utrošeni uredski materijal</i>	515.546	358.645
<i>Utrošeni rezervni dijelovi</i>	565.683	123.463
<i>Otpis sitnog inventara</i>	88.617	60.072
<i>UKUPNO:</i>	<u>4.609.333</u>	<u>3.030.442</u>

2.2.1.3. Amortizacija

*Amortizacija dugotrajne imovine obavlja se pojedinačno za svako sredstvo.
Trošak amortizacije u 2011. godini iznosi 15.340.912 kn (prethodne godine 14.082.389 kn).
Pregled primijenjenih stopa te obračunate amortizacije po pojedinim skupinama sredstava dan je u sklopu bilješki 1.k., 1.l., 3.1.,3.2.*

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>-</i>
<i>Troškovi prijevoza radnika</i>	<i>11.545.358</i>	<i>6.607.134</i>
<i>Zakupnine</i>	<i>15.367.798</i>	<i>13.926.417</i>
<i>Trošak opremnina i jubilarnih nagrada</i>	<i>6.229.119</i>	<i>4.687.864</i>
<i>Neproizvodne usluge</i>	<i>4.744.783</i>	<i>4.551.598</i>
<i>Troškovi propagande i sponzorstva</i>	<i>3.760.183</i>	<i>3.397.112</i>
<i>Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu</i>	<i>3.961.837</i>	<i>3.282.216</i>
<i>Ostala materijalna prava</i>	<i>2.415.329</i>	<i>1.857.108</i>
<i>Bankarske usluge</i>	<i>3.806.696</i>	<i>2.063.750</i>
<i>Manjковi</i>	<i>1.690.697</i>	<i>2.193.316</i>
<i>Usluge održavanja</i>	<i>2.112.642</i>	<i>1.952.225</i>
<i>Usluge transporta i špedicije</i>	<i>1.512.039</i>	<i>1.318.378</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>2.184.701</i>	<i>1.654.533</i>
<i>Premije osiguranja</i>	<i>1.424.943</i>	<i>1.498.969</i>
<i>Usluge izrade</i>	<i>1.219.866</i>	<i>69.887.613</i>
<i>Otpisi kratkotrajne imovine</i>	<i>75.552</i>	<i>261.967</i>
<i>Ostale proizvodne usluge</i>	<i>744.086</i>	<i>840.202</i>
<i>Troškovi reprezentacije</i>	<i>428.916</i>	<i>355.376</i>
<i>Ostali troškovi</i>	<i>7.791.490</i>	<i>5.525.808</i>
 UKUPNO:	 <u>85.906.493</u>	 <u>127.602.905</u>

Ova vrsta troškova u tekućoj godini iskazuje porast za 48,54% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i to pretežito po osnovu troškova usluga izrade – usluge šivanja koja obavljaju novoosnovana društva (Odjeća d.o.o., Bednja d.o.o., Ludbreg d.o.o.).

2.2.1.5. Troškovi osoblja

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Neto plaće	77.699.260	45.058.795
Porezi i doprinosi iz i na plaće	<u>43.100.990</u>	<u>25.875.924</u>
UKUPNO:	<u>120.800.250</u>	<u>70.934.719</u>

Krajem tekuće godine Društvo je zapošljavalo 720 zaposlenika (prethodne godine 2.329). Smanjenje zaposlenika posljedica je novog organizacijskog ustroja u tekućoj godini po kojem dio zaposlenika prelazi u novoosnovana proizvodna društva.

2.2.1.6. Vrijednosno usklađivanje

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
- dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	-	773.840
- kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	<u>7.873.501</u>	<u>5.807.302</u>
UKUPNO:	<u>7.873.501</u>	<u>6.581.142</u>

2.2.1.6.1. Vrijednosno usklađivanje dugotrajne imovine (osim financijske imovine)

Društvo je u tekućoj godini novom procjenom dugotrajne materijalne imovine procijenilo za pojedinu imovinu, nižu vrijednost od knjigovodstvene i za istu iskazalo gubitak od umanjenja vrijednosti u iznosu od 773.840 kn.

2.2.1.6.2. Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Trošak vrijednosnog usklađenja zaliha	3.637.947	2.920.474
Trošak vrijednosnog usklađenja		
- potraživanja od kupaca i potrošačkih kredita	1.908.630	1.930.739
- potraživanja od povezanih društava	<u>2.326.924</u>	<u>360.878</u>
Ukupni troškovi vrijednosnih usklađenja	<u>7.873.501</u>	<u>5.212.091</u>
Direktni otpis zaliha	-	595.211
Ukupni direktni otpisi	<u>-</u>	<u>595.211</u>
UKUPNO:	<u>7.873.501</u>	<u>5.807.302</u>

2.2.2. Struktura finansijskih rashoda

Finansijski rashodi s povezanim poduzetnicima

	<u>2010.</u> (u kn)	<u>2011.</u> (u kn)
<i>Negativne tečajne razlike</i>	909.146	1.250.673
<i>Ostali finansijski rashodi</i>	-	150.068
 <i>UKUPNO:</i>	 909.146	 1.400.741

Finansijski rashodi s nepovezanim poduzetnicima

<i>Rashodi kamata na kredite</i>	20.953.851	18.504.360
<i>Ostali rashodi kamata</i>	9.141.078	12.765.286
<i>Negativne tečajne razlike</i>	6.257.070	4.535.595
<i>Ostali finansijski rashodi</i>	113.402	-
 <i>UKUPNO:</i>	 36.465.401	 35.805.241
 <i>SVEUKUPNO:</i>	 37.374.547	 37.205.982

2.3. Porez na dobit

Društvo je porezni 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).

Budući da je Društvo prethodnih godina iskazalo porezne gubitke, nema obvezu plaćanja poreza na dobit u tekućoj godini.

Porezni učinak računovodstvenog gubitka i prenijetih poreznih gubitaka prikazan je kako slijedi:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Gubitak prije oporezivanja</i>	<i>(96.670.097)</i>	<i>(60.328.044)</i>
<i>Smanjenje gubitka</i>		
- 70% troškova reprezentacije	329.040	266.434
- 30% troškova za osobni prijevoz	411.541	427.970
- manjmovi na imovini iznad dopuštenih	187.755	642.853
- troškovi kazni za prekršaje i prijestupe	2.300	16.323
- zatezne kamate između povezanih osoba	-	3.894.420
- rashodi darovanja iznad propisanih svota	4.864	-
- vrijednosno usklađenje i otpis potraživanja	4.246.695	2.291.617
- vrijednosno usklađenje zaliha	3.637.952	3.515.685
- povećanje porezne osnovice za sve druge rashode i ostala povećanja	<u>1.918.906</u>	<u>3.104.942</u>
<i>UKUPNO:</i>	<i>10.739.053</i>	<i>14.160.244</i>
<i>Povećanje gubitka</i>		
- prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	(178.711)	(601.894)
- ostali rashodi ranijih razdoblja	<u>(2.915.910)</u>	<u>(2.127.381)</u>
<i>UKUPNO:</i>	<i>(3.094.621)</i>	<i>(2.729.275)</i>
<i>Porezna osnovica</i>	<i>(89.025.665)</i>	<i>(48.897.075)</i>
<i>Preneseni porezni gubitak</i>	<i>(100.436.373)</i>	<i>(156.895.819)</i>
<i>Porezni gubitak za prijenos</i>	<u><i>(189.462.038)</i></u>	<u><i>(205.792.894)</i></u>
<i>Porez na dobit</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

2.3. Porez na dobit - nastavak

Pregled poreznih gubitaka Društva koji se mogu koristiti u narednim razdobljima:

<i>Godina</i>	<i>Iznos</i>	<i>Kumulativ</i>
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 odgođene porezne imovine na dan 31. prosinca 2011. godine izračunat je po stopi od 20% i prikazan je kako slijedi:

	<i>2010. (u kn)</i>	<i>2011. (u kn)</i>
<i>Odgodena 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>

Odgodena porezna imovina nije priznata u izještaju o finansijskom položaju jer nije izvjesno da će biti ostvarena dobit za korištenje ove odgođene porezne imovine.

3. BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

3.1. Nematerijalna imovina

	<i>2010. (u kn)</i>				
	<i>Goodwill</i>	<i>Software</i>	<i>Ulaganja na tudoj imovini</i>	<i>Prava na model i zaštitni znak</i>	<i>Ukupno</i>
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>					
<i>Stanje 1. siječnja 2010.</i>	504.663	1.185.703	9.516.104	151.083	11.357.553
<i>Direktna povećanja (nabava)</i>	-	46.605	2.777.291	-	2.823.896
<i>Rashod i prodaja</i>	-	-	(858.209)	-	(858.209)
<i>Stanje 31. prosinca 2010.</i>	<u>504.663</u>	<u>1.232.308</u>	<u>11.435.186</u>	<u>151.083</u>	<u>13.323.240</u>
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>					
<i>Stanje 1. siječnja 2010.</i>	(504.663)	(721.941)	(4.157.202)	(45.361)	(5.429.167)
<i>Amortizacija tekuće godine</i>	-	(127.532)	(820.112)	(30.217)	(977.861)
<i>Rashod i prodaja</i>	-	-	791.023	-	791.023
<i>Stanje 31. prosinca 2010.</i>	<u>(504.663)</u>	<u>(849.473)</u>	<u>(4.186.291)</u>	<u>(75.578)</u>	<u>(5.616.005)</u>
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST nematerijalne imovine 31. prosinca 2010. godine</u>					
<i>SADAŠNJA VRIJEDNOST nematerijalne imovine 1. siječnja 2010. godine</i>	-	382.835	7.248.895	75.505	7.707.235

3.1. Nematerijalna imovina - nastavak

	2011. (u kn)				
	Goodwill	Software	Ulaganja na tuđoj imovini	Prava na model i zaštitni znak	Ukupno
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>					
Stanje 1. siječnja 2011.	504.663	1.232.308	11.435.186	151.083	13.323.240
Direktna povećanja (nabava)	-	-	2.077.688	-	2.077.688
Rashod i prodaja	-	-	(2.246.124)	-	(2.246.124)
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>504.663</u>	<u>1.232.308</u>	<u>11.266.750</u>	<u>151.083</u>	<u>13.154.804</u>
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>					
Stanje 1. siječnja 2011.	(504.663)	(849.473)	(4.186.291)	(75.578)	(5.616.005)
Amortizacija tekuće godine	-	(96.011)	(1.609.826)	(30.216)	(1.736.053)
Rashod i prodaja	-	-	758.277	-	758.277
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>(504.663)</u>	<u>(945.484)</u>	<u>(5.037.840)</u>	<u>(105.794)</u>	<u>(6.593.781)</u>
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>					
nematerijalne imovine	-	286.824	6.228.910	45.289	6.561.023
31. prosinca 2011. godine					
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>					
nematerijalne imovine	-	382.835	7.248.895	75.505	7.707.235
1. siječnja 2011. godine					

3.2. Nekretnine, postrojenja, oprema

2010.
(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 2010.	49.123.233	343.892.583	258.038.080	33.631.333	3.286.191	231.298
Direktna povećanja (nabava)	-	-	-	-	2.867.024	-
Prijenos imovine u pripremu	-	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
Rashod i prodaja	(3.070.000)	(15.490.015)	(8.376.797)	(178.360)	-	(27.115.172)
Stanje 31. prosinca 2010.	54.753.233	368.395.639	251.297.623	35.598.117	972.446	231.298
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>						
Stanje 1.siječnja 2010.	-	(96.351.690)	(188.822.598)	(21.633.169)	-	(306.807.457)
Amortizacija tekuće godine	-	(3.825.289)	(6.717.948)	(2.561.291)	-	(13.104.528)
Raskid ugovora o prodaji	-	(5.278.604)	-	-	-	(5.278.604)
Rashod i prodaja	-	2.345.791	5.361.236	358.863	-	8.065.890
Stanje 31. prosinca 2010.	-	(103.109.792)	(190.179.310)	(23.835.597)	-	(317.124.699)
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>						
nekretnina, postrojenja i oprema 31. prosinca 2010. godine	54.753.233	265.285.847	61.118.313	11.762.520	972.446	231.298
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>						
nekretnina, postrojenja i oprema 1. siječnja 2010. godine	49.123.233	247.540.893	69.215.482	11.998.164	3.286.191	231.298
						381.395.261

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

3.2. Nekretnine, postrojenja, oprema (nastavak)

2011.
(u kn)

	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog. inv. i transp. imovina	Materijalna imovina u pripremi	Ostala imovina	Ukupno
NABAVNA VRJEDNOST							
Stanje 1.siječnja 2011.	54.753.233	368.395.639	251.297.623	35.598.117	972.446	231.298	711.248.356
Reklasifikacija imovine	-	45.322.333	-	-	-	-	45.322.333
Direktna povećanja (nabava)	669.174	139.281	360.225	-	-	-	1.168.680
Prijenos imovine u pripremi	-	-	147.584	-	(147.584)	-	-
Uskladenja	-	1.120	305.667	(305.667)	-	-	1.120
Revalorizacija	132.852.307	396.978.002	-	-	-	-	529.830.309
Rashod i prodaja	(718.637)	(4.599.134)	(9.697.064)	(674.066)	-	-	(15.688.901)
Stanje 31. prosinca 2011.	187.556.077	806.237.241	242.414.035	34.618.384	824.862	231.298	1.271.881.897
ISPRAVAK VRJEDNOSTI							
Stanje 1.siječnja 2011.	-	(103.109.792)	(190.179.310)	(23.835.597)	-	-	(317.124.699)
Amortizacija tekuće godine	-	(5.340.406)	(5.829.162)	(2.435.291)	-	-	(13.604.859)
Revalorizacija	-	(182.784.936)	-	-	-	-	(182.784.936)
Rashod i prodaja	-	1.914.891	9.556.000	649.295	-	-	12.120.186
Stanje 31. prosinca 2011.	-	(289.320.243)	(186.452.472)	(25.621.593)	-	-	(501.394.308)
SADAŠNJA VRJEDNOST							
nekretnina, postrojenja i opreme 31. prosinca 2011. godine	187.556.077	516.916.998	55.961.563	8.996.791	824.862	231.298	770.487.589
SADAŠNJA VRJEDNOST nekretnina, postrojenja i opreme 1. siječnja 2011. godine	54.753.233	265.285.847	61.118.313	11.762.520	972.446	231.298	394.123.657

Na dan 31.12.2011. godine, imovina Društva (zemljište i građevinski objekti) dana u zalog vjerovnicima na ime osiguranja podmirenja obveza ima knjigovodstvenu vrijednost 630.673.481 kn (vezu bilješka 3.21.2., 3.23., 3.25.).

Društvo je u 2011. godini izvršilo 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, oprema (nastavak)

Na dan 31.12.2011. godine Društvo je evidentiralo procjenu vrijednosti dugotrajne materijalne imovine (zemljišta i građevinskih objekata) izvršenu od strane ovlaštenih procjenitelja i iskazalo

- povećanje vrijednosti imovine kojoj je procijenjena (fer) vrijednost veća od knjigovodstvene, revalorizacijske rezerve u visini 278.255.370 kn i odgodenu poreznu obvezu u iznosu od 69.563.843 kn (bilješka 3.19., 3.21.4.),
- 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 2.2.1.6.1.).

3.3. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika

Ulaganja su prikazana kako slijedi:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin	-	20.000
Varteks Bednja d.o.o. Bednja	-	20.000
Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg	-	20.000
Varteks Esop d.o.o. Varaždin	20.000	20.000
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	327.248	327.248
Corrodo Nekretnine d.o.o. Rijeka	-	16.426.266
Varteks Plus d.o.o., Beograd, Srbija	6.340.165	6.340.165
Ispravak vrijednosti ulaganja	(4.312.862)	(4.312.862)
Varteks Trgovina d.o.o., Varaždin	4.000.000	4.000.000
Ispravak vrijednosti ulaganja	(4.000.000)	(4.000.000)
Vartimpex-Italia SRL, Florence, Italija	541.093	541.093
Ispravak vrijednosti ulaganja	(541.093)	(541.093)
Vartex Textiles Limited, London	3.502.343	3.502.343
Ispravak vrijednosti ulaganja	(3.502.343)	(3.502.343)
Burgtrade Eisenstadt, Austrija	5.001.628	5.001.628
Ispravak vrijednosti ulaganja	(5.001.628)	(5.001.628)
Varteks Trgovina d.o.o., Široki Brijeg, BiH	106.720	106.720
Ispravak vrijednosti ulaganja	(106.720)	(106.720)
Varteks D.o.o.e.l., Skopje, Makedonija	887.359	887.359
Ispravak vrijednosti ulaganja	(887.359)	(887.359)
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana, Slovenija	36.808.369	36.808.369
Ispravak vrijednosti ulaganja	(36.808.369)	(36.808.369)
Varteks Mont d.o.o., Podgorica, Crna Gora	41.780	41.780
Ispravak vrijednosti ulaganja	(41.780)	(41.780)
UKUPNO ULAGANJA	57.576.705	74.062.971
UKUPNO ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	(55.202.154)	(55.202.154)
SVEUKUPNO NETO ULAGANJA	2.374.551	18.860.817

3.3. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika - nastavak

Promjene tijekom godine:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Stanje 1. siječnja</i>	327.248	2.374.551
<i>Povećanje</i>		
- Dokapitalizacija Varteks Plus d.o.o., Beograd, Srbija	2.027.303	-
- Osnivanje društava		
- Varteks Esop d.o.o. Varaždin	20.000	-
- Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin	-	20.000
- Varteks Bednja d.o.o. Bednja	-	20.000
- Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg	-	20.000
- Prijenos poslovnog udjela		
- Corrodo Nekretnine d.o.o. Rijeka	<u>16.426.266</u>	<u>16.426.266</u>
<i>Stanje 31. prosinca</i>	<u>2.374.551</u>	<u>18.860.817</u>

U 2010. godini društvo Varteks d.d. provelo je dokapitalizaciju povezanog društva Varteks Plus d.o.o. Beograd, Srbija pretvaranjem potraživanja u udjel u iznosu od 2.027.303 kn.

Društvo Varteks d.d. osnovalo je s udjelom od 20.000 kn društvo Varteks Esop d.o.o. Varaždin (rješenje Trgovačkog suda u Varaždinu broj Tt-10/526-2 od 19. travnja 2010. godine).

Temeljem Izjava o osnivanju društava od 14. siječnja 2011. godine, društvo Varteks d.d. osnovalo je društva za proizvodnju odjeće – Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin, Varteks Bednja d.o.o. Bednja, Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg s udjelom u svakome od 20.000 kn.

Temeljem Ugovora o prijenosu poslovnih udjela društva Corrodo Nekretnine d.o.o. Rijeka od 15. lipnja 2011. godine, Varteks d.d. preuzeo je udjel od Varteks Trgovine d.o.o. uz naknadu od 16.426.266 kn i stekao 50% vlasništva u kapitalu društva Corrodo Nekretnine d.o.o. Rijeka.

3.4. Sudjelujući interesi (udjeli)*Pozicija uključuje ulaganja u:*

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

3.5. Dani zajmovi, depoziti i sl.

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

3.6. Ostala dugotrajna finansijska imovina

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

3.7. Dugoročna potraživanja od povezanih poduzetnika

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Potraživanja od Varteks Esop d.o.o. Varaždin	<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 Varteka 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 od društva Varteks Esop d.o.o. iskazana su kako slijedi:

2010.

	broj dionica	iznos (u kn)
Prodane dionice u programu ESOP (I. krug)	155.937	1.443.029
- naplaćene	(341.345)	
UKUPNO - nenaplaćene	1.101.684	
- dugoročna potraživanja	694.133	
- kratkoročna potraživanja	407.551	
Dionice za prodaju (II. i III. krug)	<u>149.068</u>	<u>2.522.231</u>
SVEUKUPNO 31. prosinca 2010.	<u>305.005</u>	<u>3.623.915</u>
dugoročna potraživanja		3.216.364
kratkoročna potraživanja		407.551

2011.

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

3.8. Ostala dugoročna potraživanja

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

3.9. Zalihe

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Sirovine i materijal ispravak vrijednosti</i>	<i>30.216.420 (706.047) 29.510.373</i>	<i>30.846.044 (651.686) 30.194.358</i>
<i>Rezervni dijelovi</i>	<i>3.135.692</i>	<i>3.097.046</i>
<i>Proizvodnja u tijeku</i>	<i>7.701.697</i>	<i>2.554.909</i>
<i>Proizvodi</i>		
- <i>u skladištu</i>	<i>10.982.812</i>	<i>9.435.777</i>
- <i>u prodavaonicama</i>	<i>22.487.908</i>	<i>18.098.106</i>
<i>ispravak vrijednosti</i>	<i>(4.791.939)</i>	<i>(4.051.496)</i>
	<i>28.678.781</i>	<i>23.482.387</i>
<i>Trgovačka roba</i>		
- <i>na putu</i>	<i>2.582.288</i>	<i>1.697.987</i>
- <i>u prodavaonicama</i>	<i>23.215.265</i>	<i>19.798.086</i>
- <i>u skladištu</i>	<i>2.317.519</i>	<i>2.474.578</i>
<i>ispravak vrijednosti</i>	<i>(1.369.609)</i>	<i>(1.582.633)</i>
	<i>26.745.463</i>	<i>22.388.018</i>
<i>Predujmovi za zalihe</i>	<i>754.769</i>	<i>449.596</i>
<i>SVEUKUPNO:</i>	<i>96.526.775</i>	<i>82.166.314</i>

Promjene na ispravku vrijednosti tijekom godine:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Stanje na dan 1. siječnja</i>	<i>(14.611.639)</i>	<i>(6.867.595)</i>
<i>Novi ispravci vrijednosti</i>	<i>(3.637.947)</i>	<i>(2.920.474)</i>
<i>Ukidanje ispravka vrijednosti</i>	<i>11.429.581</i>	<i>3.539.229</i>
<i>Usklađenja</i>	<i>(47.590)</i>	<i>(36.975)</i>
<i>Stanje na dan 31. prosinca</i>	<i>(6.867.595)</i>	<i>(6.285.815)</i>

3.10. Imovina namijenjena prodaji

	<u>2010.</u> (u kn)	<u>2011.</u> (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 3.19. v). U 2011. godini izvršena je reklasifikacija iste u dugotrajanu materijalnu imovinu – nekretnine u upotrebi (bilješka 3.2.).

Promjene tijekom godine:

	<u>(u kn)</u>
<i>Stanje 1. siječnja 2011.</i>	<u>45.322.333</u>
<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>	-

3.11. Potraživanja od povezanih poduzetnika

Pozicija uključuje potraživanja od povezanih poduzetnika:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin	14.704.581	4.855.118
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	3.036	3.047
Varteks Esop d.o.o. Varaždin	407.551	512.680
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana	542.110	441.375
Varteks Plus d.o.o. Beograd	9.589.029	9.893.888
Vartex Textiles Limited, London	6.163.071	4.552.653
Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin	-	551.788
Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg	-	70.233
Varteks Bednja d.o.o. Bednja	-	334.689
UKUPNO:	<u>31.409.378</u>	<u>21.215.471</u>

Potraživanja po vrstama

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Potraživanja od prodaje roba i usluga	14.573.670	5.651.953
Potraživanja za dionice	407.551	512.680
Potraživanja za najamninu	39.556	162.922
Potraživanja za kamate	94.391	-
Potraživanja od prodaje roba i usluga u inozemstvu	16.294.210	14.887.916
Sumnjiva i sporna potraživanja od povezanih	27.788.762	28.886.889
Ispravak sumnjivih i spornih potraživanja	<u>(27.788.762)</u>	<u>(28.886.889)</u>
UKUPNO:	<u>31.409.378</u>	<u>21.215.471</u>

Promjene na ispravku vrijednosti ovih potraživanja:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Stanje 1. siječnja	(23.181.350)	(27.788.762)
Novi ispravak vrijednosti		
- na teret rezultata tekuće godine	(2.326.924)	(360.878)
- na teret zadržanih gubitaka	(1.661.832)	-
Tečajne razlike	(618.656)	(737.249)
Stanje 31. prosinca	(27.788.762)	(28.886.889)

3.12. Potraživanja od kupaca

	2010. <i>(u kn)</i>	2011. <i>(u kn)</i>
<i>Potraživanja od kupaca u zemlji</i>		
- za robu i usluge	31.147.086	26.636.281
- za kamate	3.092.838	3.092.838
<i>Potraživanja od kupaca u inozemstvu</i>	<u>24.898.005</u>	<u>23.067.541</u>
<i>UKUPNO:</i>	<u>59.137.929</u>	<u>52.796.660</u>
 <i>Vrijednosno usklađenje sumnjivih i spornih potraživanja od kupaca</i>		
- u zemlji	(17.648.756)	(19.133.100)
- za kamatu	(3.092.262)	(3.092.262)
- u inozemstvu	(9.065.660)	(9.375.849)
<i>UKUPNO:</i>	<u>(29.806.678)</u>	<u>(31.601.211)</u>
 <i>SVEUKUPNO:</i>	<u>29.331.251</u>	<u>21.195.449</u>

Promjene na ispravku vrijednosti tijekom godine:

	2010. <i>(u kn)</i>	2011. <i>(u kn)</i>
<i>Stanje na dan 1. siječnja</i>	(28.511.553)	(29.806.678)
<i>Povećanje ispravka vrijednosti na teret troška tekućeg razdoblja</i>	(1.271.287)	(1.786.438)
<i>Ukidanje ispravka vrijednosti priznato u prihod</i>	134.751	195.159
<i>Ostala usklađenja</i>	7.942	(802)
<i>Tečajne razlike</i>	<u>(166.531)</u>	<u>(202.452)</u>
 <i>Stanje na dan 31. prosinca</i>	<u>(29.806.678)</u>	<u>31.601.211</u>

3.13. Ostala potraživanja

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Potraživanja od države</i>	5.295.879	10.424.361
<i>Potraživanja od djelatnika</i>	466.308	403.673
<i>Ostala potraživanja</i>	144.017	12.912
 <i>UKUPNO:</i>	 5.906.204	 10.840.946
 <i>Tekuće dospijeće dug. potraživanja</i>	 -	 30.507
 <i>UKUPNO:</i>	 5.906.204	 10.871.453

3.13.1. Potraživanja od države

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Potraživanja za PDV</i>	4.987.245	10.424.361
<i>Potraživanja od HZZO</i>	308.634	-
 <i>UKUPNO:</i>	 5.295.879	 10.424.361

3.14. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima

Zajmovi su odobreni slijedećim povezanim poduzetnicima:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Burgtrade Eisenstadt Austrija	12.182.492	12.413.070
Varteks Dooel, Skopje	6.740.648	6.873.218
Varteks Trgovina d.o.o., Varaždin	3.994.632	-
Varteks Mont d.o.o., Podgorica	3.641.678	3.713.301
Varteks Trgovina d.o.o., Široki Brijeg BiH	2.006.954	2.046.426
Varteks Plus d.o.o., Beograd	391.547	-
UKUPNO:	28.957.951	25.046.015
 <i>Ispravak vrijednosti danih zajmova</i>	 <u>(24.963.319)</u>	 <u>(25.046.015)</u>
 UKUPNO:	 <u>3.994.632</u>	 -

Promjene na glavnici zajmova tijekom godine:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Stanje 1. siječnja</i>	4.471.224	3.994.632
<i>Dani novi zajmovi</i>	505.381	186.000
<i>Naplaćeno</i>	<u>(981.973)</u>	<u>(4.180.632)</u>
 <i>Stanje 31. prosinca</i>	 <u>3.994.632</u>	 -

Promjene na ispravku vrijednosti danih zajmova tijekom godine:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Stanje 1. siječnja</i>	(24.725.651)	(24.963.319)
<i>Povećanje ispravka vrijednosti</i>	(267.263)	-
<i>Ukidanje ispravka vrijednosti priznato u prihod</i>	29.595	402.276
<i>Tečajne razlike</i>	-	(484.972)
 <i>Stanje 31. prosinca</i>	 <u>(24.963.319)</u>	 <u>(25.046.015)</u>

3.15. Ulaganja u vrijednosne papire

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Čekovi građana	1.567.051	1.567.051
Ispravak vrijednosti – čekovi građana	(1.553.378)	(1.553.378)
Potraživanja po kreditnim karticama	3.220.902	6.786.500
Ostalo	739	753
UKUPNO:	3.235.314	6.800.926

3.16. Dani zajmovi, depoziti i slično

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Dani depoziti	70.029	70.029
Dani krediti:		
- potrošački	3.702.573	3.541.531
- finansijski	511.218	511.218
UKUPNO:	4.283.820	4.122.778
 Ispravak vrijednosti danih kredita	 (2.135.454)	 (2.275.296)
 UKUPNO:	 2.148.366	 1.847.482
 Potraživanja za kamatu po kreditima	 288.052	 288.052
Ispravak vrijednosti kamate po kreditima	(279.709)	(279.709)
SVEUKUPNO:	2.156.709	1.855.825

Promjene na ispravku vrijednosti glavnice danih kredita:

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

3.17. Novac u banci i blagajni

	<u>2010.</u> (u kn)	<u>2011.</u> (u kn)
<i>Žiro – račun</i>	761.263	568.382
<i>Blagajna</i>		
- kune	32.754	28.055
- devize	-	5.373
<i>Devizni račun</i>	120.533	98.371
<i>Ostala novčana sredstva</i>	972.570	-
<i>Prijelazni konto</i>	<u>382.112</u>	<u>393.879</u>
UKUPNO:	<u>2.269.232</u>	<u>1.094.060</u>

Tijekom 2011. godine Društvu je bio u tri navrata blokiran žiro račun u trajanju od 4 do 5 dana i to:

- 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 nalog za plaćanje)
- u razdoblju od 9. do 14. lipnja

3.18. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

	<u>2010.</u> (u kn)	<u>2011.</u> (u kn)
<i>Unaprijed obračunata najamnina</i>	763.841	376.293
<i>Unaprijed obračunate kamate po kreditu</i>	207.376	-
<i>Ostalo</i>	<u>62</u>	<u>68</u>
UKUPNO:	<u>971.279</u>	<u>376.361</u>

3.19. Kapital i rezerve

- i) Društvo je 28. studenog 1995. godine upisalo 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 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 iznosio 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. 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 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.

3.19. Kapital i rezerve - nastavak

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

	<i>kn</i>
<i>pokriveni su:</i>	
- preneseni gubici	184.131.093
- gubitak iz 2010. godine	96.670.097
<i>formirane</i>	
- 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, Društvo je procijenilo 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:

	<i>2011.</i>
	<i>(u kn)</i>
<i>Stanje 1. siječnja</i>	-
<i>Povećanje</i>	
- revalorizacija imovine	347.819.213
<i>Smanjenje</i>	
- odgodena porezna obveza (stopa 20%)	(69.563.843)
<i>Stanje 31. prosinca</i>	<u>278.255.370</u>

3.19. Kapital i rezerve - nastavak

Ukupni kapital i rezerve na dan 31.12.2011. godine iznosi 331.962.607 kn (prethodne godine 113.788.581 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	(184.131.093)	-
- Gubitak poslovne godine	(96.670.097)	(60.328.044)
UKUPNO:	113.788.581	331.962.607

Vlasnička struktura Društva:

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

3.20. Rezerviranja

Pozicija uključuje:

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

Društvo je u tekućoj godini ukinulo u korist prihoda, rezerviranja za otpremnine koje se isplaćuju radnicima prilikom njihovog odlaska u mirovinu u iznosu 436.458 kn. S 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 Društva, odnosno koji je pokrenulo Društvo.

3.21. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze uključuju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Obveze za zajmove, depozite i slično</i>	<i>172.282</i>	<i>6.492.692</i>
<i>Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama</i>	<i>185.949.131</i>	<i>181.202.828</i>
<i>Obveze prema dobavljačima</i>	<i>114.577</i>	<i>9.487</i>
UKUPNO:	<u>186.235.990</u>	<u>187.705.007</u>

Tekuće dospijeće dugoročnih obveza

<i>po zajmovima</i>	<i>(172.282)</i>	<i>(1.789.897)</i>
<i>kreditima banaka</i>	<i>(31.775.809)</i>	<i>(50.944.731)</i>
<i>lizingu</i>	<i>(793.193)</i>	<i>(200.328)</i>
<i>dobavljačima</i>	<i>(92.077)</i>	<i>(9.487)</i>

UKUPNO:

SVEUKUPNO DUGOROČNI DIO:	<u>153.402.629</u>	<u>134.760.564</u>
---------------------------------	---------------------------	---------------------------

Tekuća dospijeća uključuju:

	<i>nepodmirene dospjele obveze 31.12.2011.</i>	<i>dospijeće u 2012.</i>	<i>UKUPNO</i>
<i>- zajmovi</i>	<i>509.635</i>	<i>1.280.262</i>	<i>1.789.897</i>
<i>- krediti banaka</i>	<i>15.861.247</i>	<i>35.083.484</i>	<i>50.944.731</i>
<i>- lizing</i>	<i>-</i>	<i>200.328</i>	<i>200.328</i>
<i>- dobavljači</i>	<i>-</i>	<i>9.487</i>	<i>9.487</i>
UKUPNO:	<u>16.370.882</u>	<u>36.573.561</u>	<u>52.944.443</u>

3.21.1. Dugoročne obveze za zajmove, depozite i sl.

(u kn)

Kreditor	Namjena	Kamata krajem godine % godišnje	2010.	2011.
Croatia osiguranje d.d. Varaždin	reprogram	10,00	-	6.480.000
Hrvatske vode Zagreb	sufinanciranje	2,95	172.282	12.692
UKUPNO:			172.282	6.492.692
Tekuće dospijeće			(172.282)	(1.789.897)
UKUPNO:			-	4.702.795

Promjene tijekom godine:

	2011. (u kn)
<i>Stanje 1. siječnja</i>	172.282
<i>Povećanje</i>	
- reprogram kratkoročnih obveza u dugoročne	6.480.000
<i>Smanjenje</i>	
- otplaćeno	(159.590)
<i>Stanje 31. prosinca</i>	<u>6.492.692</u>

Preostalo dospijeće po godinama:

	(u kn)
<i>dospjelo na dan Bilance</i>	509.635
<i>2012.</i>	1.280.262
<i>2013.</i>	1.414.334
<i>2014.</i>	1.562.427
<i>2015.</i>	1.726.034
<i>UKUPNO:</i>	<u>6.492.692</u>

3.21.2. Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

<i>Kreditor – Banke</i>	<i>Namjena</i>	<i>Kamata krajem godine</i>	(u kn)		
			<i>% godišnje</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
<i>VABA d.d. banka Varaždin</i>	<i>refinanciranje</i>	<i>11,00</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>Privredna 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:			<i>184.979.897</i>		<i>180.890.404</i>
<i>Kreditor-Ostale financijske institucije</i>					
<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>26.787</i>
<i>Hypo-Leasing Kroatien d.o.o. Varaždin</i>	<i>strojevi</i>		<i>812.905</i>		<i>126.137</i>
UKUPNO:			<i>969.234</i>		<i>312.424</i>
SVEUKUPNO KREDITNE OBVEZE					
<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>(793.193)</i>		<i>(200.328)</i>
SVEUKUPNO DUGOROČNI DIO OBVEZA			<i>153.380.129</i>		<i>130.057.769</i>

Na ime osiguranja povrata kredita, vjerovnici su u zemljišnim knjigama upisali založna prava na imovinu u vlasništvu 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>161.915.540</i>	<i>149.245.449</i>
UKUPNO:	<i>185.949.131</i>	<i>181.202.828</i>

3.21.2. Dugoročne obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama - nastavak

Promjene na glavnici tijekom godine

	(u kn)		
	2011.		
	banke	lizing društva	ukupno
<i>Stanje 1. siječnja</i>	184.979.897	969.234	<u>185.949.131</u>
<i>Povećanje</i>			
- nova zaduženja	-	147.999	147.999
- reprogram dospjelih obveza u dugoročne	9.956.889	-	9.956.889
- tečajne razlike – neto	2.582.514	-	2.582.514
<i>Smanjenje</i>			
- otplate tijekom godine	(16.262.463)	(804.809)	(17.067.272)
- prijenos kratkoročnog dijela obveza	(366.433)	-	(366.433)
<i>Stanje 31. prosinca</i>	<u>180.890.404</u>	<u>312.424</u>	<u>181.202.828</u>

	(u kn)		
	2010.		
	banke	lizing društva	ukupno
<i>Stanje 1. siječnja</i>	200.412.845	1.572.239	<u>201.985.084</u>
<i>Povećanje</i>			
- nova zaduženja	5.000.000	-	5.000.000
- 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)	(603.899)	(15.345.981)
- naplata iz jamstva Ministarstva financija RH	(8.752.366)	-	(8.752.366)
- prijenos kratkoročnog dijela obveza	<u>(18.489.227)</u>	<u>-</u>	<u>(18.489.227)</u>
<i>Stanje 31. prosinca</i>	<u>184.979.897</u>	<u>969.234</u>	<u>185.949.131</u>

***3.21.2. Dugoročne obveze prema bankama i
drugim finansijskim institucijama - nastavak***

Preostalo dospijeće glavnice kredita i lizinga po godinama

	<i>(kn)</i>
<i>dospjelo na dan Bilance</i>	<i>15.861.247</i>
2012.	<i>35.283.812</i>
2013.	<i>34.930.851</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>
<i>u mirovanju</i>	<u><i>10.754.504</i></u>
<i>UKUPNO:</i>	<u><i>181.202.828</i></u>

3.21.3. Dugoročne obveze prema dobavljačima

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

Promjene tijekom godine

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

3.21.4. Odgođena porezna obveza

U tekućoj godini 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 iskazalo 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., 3.19.vi.).

3.22. Kratkoročne obveze prema povezanim poduzetnicima

	<i>2010. (u kn)</i>	<i>2011. (u kn)</i>
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	1.055.047	1.241.046
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	345.823	210.632
<i>Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin</i>	-	22.143.547
<i>Varteks Bednja d.o.o. Bednja</i>	-	1.661.312
<i>Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg</i>	-	3.998.337
<i>Varteks Mont d.o.o. Podgorica</i>	16.986	17.320
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	155.683	480.085
<i>Vartex Textiles Limited, London</i>	4.194	4.378
<i>Burgtrade Eisenstadt Austrija</i>	-	97.896
 <i>UKUPNO:</i>	<i>1.577.733</i>	<i>29.854.553</i>

Pretežiti dio obveza u iznosu od 27.803.196 kn odnosi se na obveze prema novoosnovanim društvima za proizvodnju odjeće i to za usluge na izradi proizvoda – usluge šivanja (veza bilješka 2.2.1.4.).

3.23. Kratkoročne obveze za zajmove, depozite i kredite

Kratkoročne obveze za zajmove, depozite i kredite uključuju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Obveze za zajmove, depozite i slično</i>	<i>12.313.367</i>	<i>3.107.508</i>
<i>Obveze prema bankama i ostalim finansijskim institucijama</i>	<i>109.977.242</i>	<i>101.337.337</i>
<i>UKUPNO GLAVNICA</i>	<i>122.290.609</i>	<i>104.444.845</i>
<i>Obveze za kamate</i>	<i>4.923.602</i>	<i>5.889.333</i>
<i>Tekuće dospijeće dugoročnih obveza</i>	<i>32.833.361</i>	<i>52.944.443</i>
<i>SVEUKUPNO KRATKOROČNI DIO:</i>	<i>160.047.572</i>	<i>163.278.621</i>

Valutna struktura glavnice zajmova, depozita i kredita

	2010.	2011.
<i>EUR</i>	<i>28.881.909</i>	<i>18.767.509</i>
<i>kn</i>	<i>93.408.700</i>	<i>85.677.336</i>
<i>UKUPNO GLAVNICA:</i>	<i>122.290.609</i>	<i>104.444.845</i>

Promjene na glavnici tijekom godine

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Stanje 1. siječnja</i>	<i>118.610.719</i>	<i>122.290.609</i>
<i>Povećanje</i>		
- nova zaduženja	34.962.443	26.134.908
- 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)	-
<i>Stanje 31. prosinca</i>	<i>122.290.609</i>	<i>104.444.845</i>

3.23. Kratkoročne obveze za zajmove, depozite i kredite - nastavak

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

	(u kn)
<i>dospjelo na dan Bilance</i>	<i>77.279.188</i>
- do 1 mjesec	3.579.019
- do 2 mjeseca	2.331.453
- do 3 mjeseca	5.994.220
- do 4 mjeseca	2.012.441
- do 5 mjeseci	31.262.293
- do 6 mjeseci	8.150.566
- do 7 mjeseci	1.864.056
- do 8 mjeseci	1.864.948
- do 9 mjeseci	5.901.648
- do 10 mjeseci	1.737.112
- do 11 mjeseci	12.420.210
- do 12 mjeseci	8.881.467
UKUPNO:	163.278.621

3.23.1. Kratkoročne obveze za zajmove, depozite i slično

Kreditor	Kamatna stopa krajem godine		
		2010. (u kn)	2011. (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		<u>1.137.925</u>	<u>887.924</u>
UKUPNO:		12.277.856	3.011.997
Obveze za primljene depozite		35.511	95.511
Obveze za kamate		403.231	498.063
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza		<u>264.359</u>	<u>1.799.384</u>
SVEUKUPNO:		12.980.957	5.404.955

3.23.2. Kratkoročne obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama

<i>Kreditor</i>	<i>Kamatna stopa krajem godine</i>		
		<i>2010. (u kn)</i>	<i>2011. (u kn)</i>
<i>Privredna banka d.d. Zagreb</i>	<i>8,50</i>	<i>10.486.944</i>	<i>13.333.779</i>
<i>Zagrebačka banka UniCredit Group Zagreb</i>	<i>6,90</i>	<i>76.239.051</i>	<i>74.736.869</i>
<i>VABA d.d. banka Varaždin</i>	<i>-</i>	<i>10.043.835</i>	<i>-</i>
<i>Hrvatska poštanska banka d.d.</i>	<i>10,00</i>	<i>2.951.930</i>	<i>3.011.207</i>
<i>RH Ministarstvo financija</i>		<i>10.255.482</i>	<i>10.255.482</i>
<i>UKUPNO:</i>		<i>109.977.242</i>	<i>101.337.337</i>
<i>Obveze za kamate</i>		<i>4.520.371</i>	<i>5.391.270</i>
<i>Tekuće dospjeće</i>		<i>32.569.002</i>	<i>51.145.059</i>
<i>SVEUKUPNO:</i>		<i>147.066.615</i>	<i>157.873.666</i>

Na dan 31.12.2011. godine, Društvo 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 31.05.2012. godine.

3.24. Obveze za predujmove

Obveze za primljene predujmove odnose se na:

	<i>2010. (u kn)</i>	<i>2011. (u kn)</i>
<i>- predujmove kupaca u zemlji</i>	<i>13.898</i>	<i>31.985</i>
<i>- predujmove kupaca u inozemstvu</i>	<i>2.470.406</i>	<i>1.916.951</i>
<i>UKUPNO:</i>	<i>2.484.304</i>	<i>1.948.936</i>

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

3.25. Obveze prema dobavljačima

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Obveze prema dobavljačima</i>		
- u zemlji	63.537.965	62.739.706
- u inozemstvu	35.388.169	27.398.688
<i>Obveze za nefakturiranu robu</i>	51.941	36.542
<i>Obveze za kamate dobavljača</i>	<u>2.209.296</u>	<u>3.198.215</u>
UKUPNO:	<u>101.187.371</u>	<u>93.373.151</u>

Na ime osiguranja plaćanja obveza prema pojedinim dobavljačima, Društvo 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).

3.26. Obveze prema zaposlenima

Obveze prema zaposlenima obuhvaćaju:

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
- obveze za neto plaće i nadnice	9.042.816	4.180.061
- obveze za otpremnine	4.625.912	857.934
- ostale obveze prema zaposlenima	659.630	443.679
- obveze za krizni porez	<u>520</u>	<u>520</u>
UKUPNO:	<u>14.328.878</u>	<u>5.482.194</u>
<i>Broj zaposlenih krajem godine</i>	2.329	720

Obveze za neto plaće uključuju obveze za 11. i 12. mjesec 2011. godine i podmirene su u siječnju i veljači 2012. godine.

Obveze za otpremnine po osnovu poslovno uvjetovanog raskida radnog odnosa i mirovina odnose se na razdoblje od 2009. do 2011. godine.

Ostale obveze većim dijelom uključuju naknade troškova prijevoza na posao za 12. mjesec 2011. godine, te obveze za jubilarne nagrade i druga prava zaposlenih.

3.27. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

	<u>2010.</u> (u kn)	<u>2011.</u> (u kn)
<i>Obveze za PDV</i>	15.343.434	14.800.004
<i>Obveze za doprinose na plaću</i>	25.549.087	35.978.845
<i>Obveze za doprinose iz plaća</i>	27.360.913	36.086.120
<i>Porezi iz plaća</i>	401.956	246.734
<i>Obveze za doprinos za šume</i>	3.282.316	2.221.481
<i>Obveze prema carini (carina i PDV)</i>	1.053.179	7.159.993
<i>Ostale obveze za poreze i doprinose</i>	734.720	1.046.442
<i>Obveze za kamate po obvezama za poreze i doprinose</i>	<u>5.420.568</u>	<u>14.009.916</u>
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>79.146.173</u>	 <u>111.549.535</u>

3.28. Ostale kratkoročne obveze

Na dan 31.12.2011. godine ostale kratkoročne obveze uključuju:

	<u>2010.</u> (u kn)	<u>2011.</u> (u kn)
- obveze prema RH po osnovi prodanih stanova	7.221.574	7.663.853
- obveze za naknade članovima nadzornog odbora i ugovorima o djelu	192.346	199.792
- ostale obveze	<u>1.704</u>	<u>1.731</u>
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>7.415.624</u>	 <u>7.865.376</u>

**3.29. Odgođeno plaćanje troškova i prihod
budućih razdoblja**

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
<i>Odgodeno priznavanje prihoda</i>		
- manjkovi po inventurama	397.230	397.230
<i>Ostali odgođeni prihodi</i>	<u>6.314</u>	<u>78.842</u>
<i>UKUPNO:</i>	<u>403.544</u>	<u>476.072</u>

3.30. Preuzete obveze

Na dan Bilance, Društvo ima više sklopljenih ugovora o operativnom lizingu po kojima 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

3.31. Stanja i transakcije s povezanim poduzetnicima

Poslovne transakcije Društva s ovisnim društvima unutar Varteks Grupe odnose se na stavke izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti i stanja u izvještaju o finansijskom položaju za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. i 2011. godine te su iskazane kako slijedi:

*Stanja obveza i potraživanja s povezanim poduzetnicima:
(veza bilješka 3.7., 3.11. i 3.22.)*

(u kn)

	<i>Potraživanja</i>		<i>Obveze</i>	
	<i>Stanja</i>	<i>2010.</i>	<i>Stanja</i>	<i>2010.</i>
	<i>2011.</i>		<i>2011.</i>	
Varteks ESOP d.o.o. Varaždin	- dugoročni dio	3.216.364	2.710.458	-
	- kratkoročni dio	407.551	512.680	-
Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin		14.704.581	4.855.118	1.055.047
Varteks Mont d.o.o. Podgorica, Crna Gora		-	-	16.986
Burgtrade Eisenstadt Austria		-	-	17.320
Vartex Textiles Limited, London		6.163.071	4.552.653	4.194
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana Slovenija		542.110	441.375	-
Varteks Plus d.o.o. Beograd, Srbija		9.589.029	9.893.888	155.683
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin		3.036	3.047	345.823
Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin		-	551.788	210.632
Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg		-	70.233	22.143.547
Varteks Bednja d.o.o. Bednja		-	334.689	3.998.337
				1.661.312
UKUPNO:		34.625.742	23.925.929	1.577.733
				29.854.553

Prihodi i rashodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima:

	<i>Prihodi</i>		<i>Rashodi</i>	
	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>
Varteks Trgovina d.o.o., Varaždin	30.711.527	2.940.191	-	-
Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin	-	19.073.806	-	52.597.195
Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg	-	3.513.472	-	10.483.597
Varteks Bednja d.o.o. Bednja	-	2.532.782	-	6.405.808
Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg, BiH	93.867	182.474	93.867	172.638
Varteks Dooel d.o.o. Skopje, Makedonija	85.962	158.099	85.962	158.099
Varteks Mont d.o.o. Podgorica, Crna Gora	40.743	80.133	49.100	90.303
Burgtrade Eisenstadt Austria	179.189	339.162	179.527	480.011
Vartex Textiles Limited, London	4.298.531	541.776	1.230.364	372.330
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana, Slovenija	332.345	458.707	1.003.112	380.576
Varteks Plus d.o.o. Beograd, Srbija	5.121.076	5.046.687	1.041.522	107.662
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	523.015	745.576	-	-
UKUPNO:	41.386.255	35.612.865	3.683.454	71.248.219

Prihodi i rashodi uključuju i tečajne razlike.

3.31. Stanja i transakcije s povezanim poduzetnicima (nastavak)

Kreditne transakcije

Stanja kreditnih transakcija s povezanim poduzetnicima tijekom godine su kako slijedi:
(veza bilješka 3.14.)

(u kn)

	Potraživanja		Obveze	
	Stanja		Stanje	
	2010.	2011.	2010.	2011.
Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin	<u>3.994.632</u>	-	-	-
UKUPNO:	<u>3.994.632</u>	-	-	-

Transakcije tijekom godine

	2010. (u kn)	2011. (u kn)
Stanje 1. siječnja	4.471.224	3.994.632
Dani novi zajmovi	505.381	186.000
Naplaćeno	<u>(981.973)</u>	<u>(4.180.632)</u>
Stanje 31. prosinca	<u>3.994.632</u>	-

3.32. Stanja i transakcije s povezanim strankama

Potraživanja	Stanje		Stanje	
	1.1.2011.	Tekući promet	dugovni	potražni
Forma d.o.o. Varaždin	-	42.107	39.338	2.769
UKUPNO:	-	42.107	39.338	2.769

Obveze

Stari orah d.o.o. Varaždin	1.023	7.061	6.417	379
Forma d.o.o. Varaždin	858.160	1.211.944	1.100.800	747.016
UKUPNO:	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:

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

3.33. Značajniji sudski sporovi

Društvo vodi veći broj sudskih sporova kao tužitelj i kao tuženik. Najznačajniji sudski sporovi su slijedeći:

Varteks d.d. kao tuženik:

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

3.34. Potencijalne obveze

Dana 29. rujna 2011. godine Društvo je primilo 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 spora.

3.35. Događaji nakon datuma izvještaja o finansijskom položaju

Nakon datuma izvještaja o finansijskom položaju, u cilju rasterećenja likvidne pozicije od dospjelih obaveza, Društvo je podnijelo 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 Društvo je blokiran žiro-račun u periodu od 23. siječnja do 17. veljače 2012. godine i od 6. travnja do 11. travnja 2012. godine.

3.36. 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

[Handwritten signature]



VARTEK &

Na temelju čl. 300.a do 300.d. Zakona o trgovačkim društvima Nadzorni odbor **VARTEKSA D.D., Zagrebačka 94, Varaždin, (OIB 00872098033)** na sjednici od 04. lipnja 2012. godine, donosi

ODLUKU

o utvrđivanju temeljnih finansijskih izvješća za 2011. godinu

A) Nadzorni odbor utvrđuje i daje suglasnost na godišnja finansijska izvješća Varteksa d.d. za 2011. godinu, i to :

1. Bilanca
2. Račun dobiti i gubitka
3. Izvještaj o novčanom toku (primjenom indirektne metode)
4. Izvještaj o promjenama kapitala
5. Bilješke uz temeljna finansijska izvješća

B) Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

U Varaždinu, 04. lipnja 2012. godine

Predsjednik Nadzornog odbora

Milan Horvat

Žiro račun:
2360000-1101339483
Zagrebačka banka d.d.
Zagreb
2340009-1100110839
Privredna banka d.d.
Zagreb
2484008-1100417652
Raiffeisenbank Austria d.d.
Zagreb

VARTEKS d.d. / Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / tel. +385 42 377 105 / fax. +385 42 377 284 / P.P. 32 / info@vartek.com / www.vartek.com

/ Temeljni kapital 96.040.350,00 kn, uplaćen u cijelosti i podjeljen na 1.920.807 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 50 kn.

Društvo je upisano u registar Trgovačkog suda u Varaždinu, poslovni broj iz upisnika Tt: 95/463-2 (MBS) 070004039, M.B. 3747034, OIB: 00872098033.
Uprava: predsjednik Zoran Košćec, članovi Miljenko Vidaček, Nenad Davidović. Predsjednik Nadzornog odbora: Milan Horvat.



VARTEK &

Na temelju čl. 300.a do 300.d. Zakona o trgovačkim društvima Nadzorni odbor **VARTEKSA D.D., Zagrebačka 94, Varaždin, (OIB 00872098033)** na sjednici od 04. lipnja 2012. godine, **PRIJEDLOG**

ODLUKE

o pokriću gubitka za 2011. godinu

1) Utvrđuje se da je Varteks d.d. Varaždin u 2011. godini ostvario gubitak u iznosu od 60.328.044,48 kune koji će se dijelom pokriti iz kapitalnih rezervi u iznosu od 17.748.231,16 kuna, dok će se ostatak gubitka u iznosu od 42.579.813,32 kune pokriti iz dobiti sljedećih poslovnih godina.

2) Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

U Varaždinu, 04. lipnja 2012. godine

Predsjednik Uprave
Varteks d.d.

Zoran Košćec

Predsjednik Nadzornog odbora
Varteks d.d.

Milan Horvat

/
Žiro račun:

2360000-1101339483

Zagrebačka banka d.d.

Zagreb

2340009 - 1100110839

Privredna banka d.d.

Zagreb

2484008-1100417652

Raiffeisenbank Austria d.d.

Zagreb

VARTEK d.d. / Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / tel. +385 42 377 105 / fax. +385 42 377 284 / P.P. 32 / info@varteks.com / www.varteks.com

/ Temeljni kapital 96.040.350,00 kn, uplaćen u cijelosti i podjeljen na 1.920.807 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 50 kn.

Juridičko je upisano uređistar Trgovačkog suda u Varaždinu, poslovni broj iz upisnika Tt: 95/463-2 (M/95) 070004039, M.B. 3747034, OIB: 00872098033.

Uprava: predsjednik Zoran Košćec, članovi Miljenko Višaček, Nenad Davidović, Predsjednik Nadzornog odbora: Milan Horvat.