

Varteks d.d.  
Zagrebačka 94  
42000 Varaždin

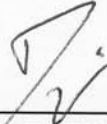
Varaždin, 30.04.2011.

## **IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA ZA 2010. GODINU**

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

- set, financijskih izvještaja Varteks Grupe za 2010. godinu (dalje: Grupa) koji je sastavljen uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, a u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitka i dobitka, financijski položaj i poslovanje Grupe.
- Izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaj društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je grupa izložena.

ODGOVORNA OSOBA:

  
Nenad Davidović  
d. d.  
Član uprave za financije  
/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / 10

Osoba za kontakt:  
Marina Bradarić - Šlujo  
Tel. 042 / 377-230

U Varaždinu, 30.04.2011.

Varteks Grupa  
Zagrebačka 94  
42000 Varaždin

Sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala Uprava Varteks d.d. sa sjedištem u Varaždinu podnosi:

## **PRIVREMENI IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA**

**o rezultatima poslovanja Varteks Grupe ( konsolidirano) za razdoblje**

**01.01. – 31.12.2010.**

**Naznake značajnih događaja u razdoblju izvještavanja poslovne 2010. godine i utjecaj tih događaja na skraćeni skup financijskih izvještaja**

Rezultati poslovanja Varteks Grupe u 2010. godini vezani su uz opća kretanja u gospodarstvu na domaćem i na svjetskim tržištima. Nastavak krize i pad osobne potrošnje tijekom 2010. godine prouzročili su dodatne probleme u likvidnosti, te daljnje zaustavljanje investicijskih ulaganja, što se odrazilo i na poslovanje Grupe.

U takvim negativnim uvjetima Grupa je tijekom dvanaest mjeseci 2010. godine poslovala s gubitkom od 102,8 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju 2009. godine ostvaren gubitak od 84,6 milijuna kuna. Negativna razlika na 2010. godini uglavnom proizlazi iz troškovne strukture ispravaka vrijednosti 2009. godine koja se većim dijelom odnosila na povezana Društva što je na nivou Grupe umanjilo gubitak 2009. godine.

Realizirani prihodi od prodaje u iznosu od 350,3 milijuna kuna veći su za 3,5 posto u odnosu na godinu ranije. Ukupan prihod realiziran je u iznosu od 378,9 milijuna kuna, što predstavlja smanjenje od 2,5 posto u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju 2009. godine. Ukoliko iz ukupno realiziranih prihoda u 2009. godini izuzmemo 21,7 milijuna kuna prihoda realiziranih s osnova prodaje nekretnina, a koja ne predstavlja redovitu poslovnu aktivnost Grupe, ukupni prihodi Grupe u odnosu na 2009. godinu veći su za 11,9 milijuna kuna ili za 3,3 posto. Ukupni rashodi ostvareni su u iznosu od 481,8 milijuna kuna. Na stranom tržištu ostvaren je prihod u vrijednosti od 141,3 milijun kuna što predstavlja 40,3 posto od prihoda od prodaje Grupe. Glavnina izvoza ostvarena je u zemljama Europske unije.

Unutar Grupe vidljiv je značajan porast poslovnih aktivnosti tvrtke kćeri Varteks Trgovine u koju je je sukladno planu restrukturiranja i reorganizacije, te aktivnostima vezanim uz iste, izdvojen segment B2B poslova (vid prodaje vezan uz područje korporativnog odijevanja i izradu odjeće za specijalne namjene), tako da ta tvrtka kćer u ukupnim konsolidiranim prihodima u 2010. godini sudjeluje sa 11,5 posto.

U strukturi troškova Grupe, gotovo svi troškovi iz poslovnih aktivnosti bilježe pad u odnosu na 2009. godinu. Takav smjer kretanja najvećim je dijelom rezultat provedenih mjera restrukturiranja. Troškovi osoblja ( neto plaće i troškovi poreza i doprinosa iz plaće i doprinosa na plaće ) smanjeni su za 17,7 milijuna kuna ili za 12,2 posto.

Značajno je ukupno smanjenje zaliha koje su u odnosu na početak godine manje za 12,7 posto. Ovakvo kretanje zaliha, rezultat je aktivnosti usmjerenih na racionalnije korištenje postojećih, vlastitih resursa, te ciljanu optimalizaciju svih vrsta zaliha.

/  
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@varteks.com / www.varteks.com

/ Temeljni kapital 384.161.400 kn, uplaćen u cijelosti i podjeljen na 1.920.807 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 200 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 Koščec, članovi Miljenko Vidaček, Nenad Davidović. Predsjednik Nadzornog odbora: Milan Horvat.

Na negativan rezultat značajno je utjecao i rast troškova financiranja tijekom 2010. godine, te su rashodi s osnova kamata i ostalih rashoda financiranja u odnosu na 2009. godinu porasli za 28 posto.

Iz prikaza elemenata poslovanja u 2010. godini, vidljivo je da postoje pozitivni pomaci u dijelu poslovanja iz redovnih poslovnih aktivnosti. S te osnove Grupa već u 2010. godini bilježi bolje poslovne rezultate kroz rast prihoda (posebno u drugom dijelu godine), a naročito kada se izuzmu rezultati vezani uz izvanredne aktivnosti s osnova prodaje nekretnina koji su u 2009. godini donijeli pozitivan efekt od 21,7 milijuna kuna, a u 2010. godini negativan efekt od 13,2 milijuna kuna.

## Najznačajniji rizici poslovanja u 2010. godini

Kretanja na tržištu tijekom 2010. godine kumulirala su određene rizike u poslovanju Grupe tako da su i nadalje izraženi rizici s osnove smanjenja osobne potrošnje koji su direktno utjecali na visinu prihoda i likvidnost. Na području troškova, najznačajniji rizici bili su vezani uz povećanje troškova s osnove daljnjeg poskupljenja energenata i ostalih ulaznih troškova vezanih uz aktivnosti proizvodnje i prodaje (sirovine, repromaterijali, usluge i sl.). Rizici s osnove financiranja poslovnih aktivnosti i likvidnosti općenito, bili su izrazito prisutni tijekom cijele godine.

Osnovni smjer kretanja poslovne politike u 2010. godini bilo je provođenje Integralnog plana poslovnog i financijskog restrukturiranja koji se oslanja na vlastite resurse te u skladu s time uključuje i prodaju dijela nekretnina. Obzirom na izrazito negativne trendove na tržištu nekretnina, prodaja u najvećoj mjeri nije realizirana, što je bitno utjecalo ne samo na provedbu aktivnosti Integralnog plana, već i na likvidnost i efikasnost ukupnog poslovanja Grupe.

Tijekom poslovne godine aktivnosti su bile usmjerene i na smanjenje operativnih troškova poslovanja, zatvaranje neprofitabilnih dijelova unutar Grupe, rast pojedinih vidova prodaje (posebno B2B poslova), reorganizaciju maloprodaje kao jednog od ključnih vidova prodaje. Pritom su kumulirani i neizbježni, jednokratni troškovi restrukturiranja koji su tijekom provedbe dodatno likvidno i troškovno opteretili poslovanje Grupe, ali gledajući budući period stvaraju pretpostavke za ostvarenje razvojnih ciljeva.

Pretpostavke stabilizacije i razvoja poslovanja temelje se prvenstveno na stabilizaciji likvidnosti kao ključnom preduvjetu za provedbu svih aktivnosti vezanih uz restrukturiranje, daljnju reorganizaciju Grupe i jačanje strateških vidova prodaje.

Žiro račun:

2360000-1101339483

Zagrebačka banka d.d.

Zagreb

2340009-1100110839

Privredna banka d.d.

Zagreb

2484008-1100417652

Raiffeisenbank Austria d.d.

Zagreb

**Predsjednik Uprave Varteksa d.d.**

**Zoran Košćec**

**VARTEKS** d. d.

Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / 710

VARTEKS 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 384.161.400 kn, uplaćen u cijelosti i podjeljen na 1.920.807 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 200 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.

**PRILOG 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010.

do

31.12.2010.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD**

Matični broj (MB): 3747034

Matični broj subjekta (MBS): 070004039

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 872098033

Tvrka izdavatelja: VARTEKS d.d. Varaždin

Poštanski broj i mjesto: 42000

VARAŽDIN

Ulica i kućni broj: ZAGREBAČKA 94

Adresa e-pošte: info@varteks.com

Internet adresa: www.varteks.com

Šifra i naziv općine/grada: 472 VARAŽDIN

Šifra i naziv županije: 5 VARAŽDINSKA

Broj zaposlenih: 2.419

(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 1413

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

VARTEX (TEXTILES) Ltd.

Bristol, Velika Britanija

00970382

BURGTRADE G.m.b.h.

Eisenstadt, Austrija

00128280Y

VARTEKS TRADE d.o.o.

Ljubljana, Slovenija

5351944

VARTEKS PLUS d.o.o.

Beograd, Srbija

100824354

VARTEKS LOGISTIC d.o.o.

Varaždin, Hrvatska

01038133

VARTEKS BiH d.o.o.

Široki Brijeg, Bosna i Hercegovina

VARTEKS TRGOVINA d.o.o.

Varaždin, Hrvatska

1280511

VARTEKS ESOP d.o.o.

Varaždin, Hrvatska

070092385

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Bolšec Vlado

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 042/377-005

Telefaks: 042/377-005

Adresa e-pošte: vbolsec@varteks.com

Prezime i ime: Davidović Nenad

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

VARTEKS d. d.

/ Zagrebačka 94 / M.P. 000 VARAŽDIN / 10

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan

31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>002</b>	<b>436.788.419</b>	<b>434.246.587</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	7.856.441	9.392.192
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	400.370.232	397.189.543
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	4.802.787	23.728.640
IV. POTRAŽIVANJA	006	23.758.959	3.936.212
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	0	
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>008</b>	<b>279.165.375</b>	<b>221.155.823</b>
I. ZALIHE	009	179.670.199	156.463.146
II. POTRAŽIVANJA	010	85.467.658	55.811.648
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	8.619.890	5.874.930
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	5.407.628	3.006.099
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>013</b>	<b>2.222.496</b>	<b>1.013.523</b>
<b>E) GUBITAK IZNAD KAPITALA</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	
<b>F) UKUPNO AKTIVA</b>	<b>015</b>	<b>718.176.290</b>	<b>656.415.933</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>016</b>	<b>49.950.242</b>	<b>48.637.632</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>	<b>017</b>	<b>206.656.390</b>	<b>110.624.206</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	384.161.400	384.161.400
II. KAPITALNE REZERVE	019		
III. REZERVE IZ DOBITI	020	6.235.246	10.428.371
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022		
VI. PRENESENI GUBITAK	023	98.983.092	181.079.603
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	84.757.164	102.885.962
IX. MANJINSKI INTERES	026		
<b>B) REZERVIRANJA</b>	<b>027</b>	<b>6.672.902</b>	<b>744.081</b>
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>028</b>	<b>157.971.096</b>	<b>153.450.111</b>
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>029</b>	<b>344.531.399</b>	<b>391.046.349</b>
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>030</b>	<b>2.344.503</b>	<b>551.186</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA</b>	<b>031</b>	<b>718.176.290</b>	<b>656.415.933</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>032</b>	<b>49.950.242</b>	<b>48.637.632</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finacijski izvještaj)</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033	206.656.390	110.624.206
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje 1.1.2010. do 31.12.2010.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>035</b>	<b>384.229.199</b>		<b>372.398.846</b>	
1. Prihodi od prodaje	<b>036</b>	338.372.007		350.290.016	
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	<b>037</b>				
3. Ostali poslovni prihodi	<b>038</b>	45.857.192		22.108.830	
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>039</b>	<b>447.222.830</b>		<b>441.773.362</b>	
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	<b>040</b>	9.007.248		17.669.188	
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	<b>041</b>				
3. Materijalni troškovi	<b>042</b>	155.047.732		175.585.713	
4. Troškovi osoblja	<b>043</b>	145.632.240		127.918.847	
5. Amortizacija	<b>044</b>	14.156.309		15.026.236	
6. Ostali troškovi	<b>045</b>	100.287.924		96.606.077	
7. Vrijednosno usklađivanje	<b>046</b>	16.770.352		8.530.842	
8. Rezerviranja	<b>047</b>	6.321.025		436.459	
9. Ostali poslovni rashodi	<b>048</b>				
<b>III. FINACIJSKI PRIHODI</b>	<b>049</b>	<b>4.463.105</b>		<b>6.522.531</b>	
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	<b>050</b>				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	<b>051</b>	4.445.528		6.404.147	
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	<b>052</b>			118.384	
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	<b>053</b>				
5. Ostali financijski prihodi	<b>054</b>	17.577			
<b>IV. FINACIJSKI RASHODI</b>	<b>055</b>	<b>26.203.438</b>		<b>39.982.643</b>	
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	<b>056</b>				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	<b>057</b>	24.148.370		39.869.241	
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	<b>058</b>				
4. Ostali financijski rashodi	<b>059</b>	2.055.068		113.402	
<b>V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>060</b>				
<b>VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>061</b>				
<b>VII. UKUPNI PRIHODI</b>	<b>062</b>	<b>388.692.304</b>		<b>378.921.377</b>	
<b>VIII. UKUPNI RASHODI</b>	<b>063</b>	<b>473.426.268</b>		<b>481.756.005</b>	
<b>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>064</b>	<b>0</b>			
<b>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>065</b>	<b>84.733.964</b>		<b>102.834.628</b>	
<b>XI. POREZ NA DOBIT</b>	<b>066</b>	<b>23.200</b>		<b>51.334</b>	
<b>XII. DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>067</b>	<b>0</b>			
<b>XIII. GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>068</b>	<b>84.757.164</b>		<b>102.885.962</b>	
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>069</b>				
<b>XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>070</b>				
<b>XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>071</b>	<b>84.757.164</b>		<b>102.885.962</b>	
<b>XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>072</b>				

# IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju

1.1.2010

do

31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	073	-84.733.964	-102.885.962
2. Amortizacija	074	14.156.309	15.026.236
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	11.340.021	57.039.204
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076		29.656.010
5. Smanjenje zaliha	077	46.167.794	23.207.053
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	4.070.059	2.160.616
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>079</b>	<b>-8.999.781</b>	<b>24.203.157</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	16.154.043	
3. Povećanje zaliha	082		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083		
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>084</b>	<b>16.154.043</b>	
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>085</b>		<b>24.203.157</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>086</b>	<b>25.153.824</b>	
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	36.344.994	-13.381.298
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089		
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		896.894
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>092</b>	<b>36.344.994</b>	<b>-12.484.404</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093		
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	21.568.010	
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>096</b>	<b>21.568.010</b>	
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>097</b>	<b>14.776.984</b>	
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>098</b>		<b>12.484.404</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	9.688.120	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		924.957
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>102</b>	<b>9.688.120</b>	<b>924.957</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103		15.045.239
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>108</b>		<b>15.045.239</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>109</b>	<b>9.688.120</b>	
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>110</b>		<b>14.120.282</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111		
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	688.720	2.401.529
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	6.096.348	5.407.628
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	688.720	2.401.529
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	5.407.628	3.006.099

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010. do 31.12.2010.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	<b>117</b>	384.161.400			384.161.400
2. Kapitalne rezerve	<b>118</b>				
3. Rezerve iz dobiti	<b>119</b>	6.235.246	4.193.125		10.428.371
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>120</b>	-98.983.092	-82.096.511		-181.079.603
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>121</b>	-84.757.164	-18.128.798		-102.885.962
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>122</b>				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>123</b>				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>124</b>				
9. Ostala revalorizacija	<b>125</b>				
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>126</b>				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	<b>127</b>				
12. Zaštita novčanog tijeka	<b>128</b>				
13. Promjene računovodstvenih politika	<b>129</b>				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>130</b>				
15. Ostale promjene kapitala	<b>131</b>				
<b>16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala</b>	<b>132</b>	206.656.390	-96.032.184		110.624.206
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>133</b>	206.656.390	-96.032.184		110.624.206
16b. Pripisano manjinskom interesu	<b>134</b>				

**VARTEKS**  
D.O.O.