

**VARTEKS**

**GRUPA**

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU  
VARTEKS GRUPE ZA 2010. GODINU**

**Varaždin, lipanj 2011. godine**

Sadržaj

1. OPĆENITO O VARTEKS GRUPI.....	3
2. OSNOVNE ZNAČAJKE POSLOVANJA U 2010. GODINI.....	5
3. NAJZNAČAJNIJI RIZICI POSLOVANJA U 2010. GODINI.....	6
4. OČEKIVANI RAZVOJ VARTEKS GRUPE U BUDUĆNOSTI.....	6

## 1. OPĆENITO O VARTEKS GRUPI

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

### Glavne djelatnosti

Glavne djelatnost Varteksa su:

- proizvodnja odjeće, dorada i bojanje krzna ;
- proizvodnja tekstila ;
- kupnja i prodaja robe ;
- obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu ;

### Sjedište Društva

Sjedište Društva nalazi se u Varaždinu, Zagrebačka 94.

### Nadzorni odbor i Uprava

#### Nadzorni odbor

Milan Horvat	Predsjednik
Stjepan Igrac	Zamjenik predsjednika
Artur Gedike	Član odbora
Boris Santo	Član odbora
Neven Maruševac	Član odbora
Božica Čiček - Mutavdžić	Član odbora
Krešimir Dragić	Član odbora

#### Uprava

Zoran Košćec	Predsjednik Uprave
Nenad Davidović	Član Uprave za financijske poslove
Miljenko Vidaček	Član Uprave za proizvodnju

### Povezana Društva Varteks Grupe

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

- Varteks Logistic d.o.o., Varaždin
- Varteks Trgovina d.o.o., Varaždin
- 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 Eisenstadt, Austrija
- Varteks Textiles Limited, Bristol, Velika Britanija
- Varteks Plus d.o.o. Beograd, Srbija
- Varteks ESOP d.o.o. Varaždin

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

## 2. OSNOVNE ZNAČAJKE POSLOVANJA U 2010. GODINI

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 milijuna kuna što predstavlja 40,3 posto 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.

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.

### 3. 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.

### 4. OČEKIVANI RAZVOJ GRUPE U BUDUĆNOSTI

Grupa sve svoje aktivnosti i dalje usmjerava na eliminiranje mogućih negativnih efekata s osnova kretanja na tržištu, te sukladno postojećim tržišnim okolnostima razvija nove vidove prodaje.

Poslovne aktivnosti su i dalje usmjerene na smanjenje operativnih troškova poslovanja, zatvaranje neprofitabilnih dijelova unutar Grupe, rast pojedinih vidova prodaje (posebno B2B poslova izrade i prodaje specijalne odjeće i korporativnog odijevanja), reorganizaciju maloprodaje kao jednog od ključnih vidova prodaje.

U tijeku je provođenje aktivnosti usmjerenih na daljnje smanjenje svih administrativnih troškova. Nastavlja se s reorganizacijom započetom u 2010. godini te su u skladu s time u drugom kvartalu 2011. godine izdvojeni proizvodni pogoni u Hrvatskoj u tri zasebna pravna subjekta koja će kao nova Društva nastaviti poslovati unutar Varteks Grupe. Cilj je pojednostaviti upravljačku strukturu, povećati operativnu efikasnost centara odgovornosti, a samim time i povećati konkurentnost poslovanja cijele Grupe.

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

Predsjednik Uprave Varteks d.d.

Zoran Košćec

**VARTEKS** d. d.

/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / 10

Varteks d.d.  
Zagrebačka 94  
42000 Varaždin

Varaždin, 30.06.2011.


## **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  
Član uprave za financije

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

## Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010

do

31.12.2010.

## Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03747034

Matični broj subjekta (MBS): 070004039

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 00872098033

Tvrtna izdavačelja: VARTEKS d.d.

Poštanski broj i mjesto: 42 000

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 godine)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 1413

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

BURGTRADE G.m.b.h.	Eisenstadt, Austrija	00128280Y
VARTEKS (TEXTILES) Ltd.	Bristol, Velika Britanija	00970382
VARTEKS TRADE d.o.o.	Ljubljana, Slovenija	5351944
VARTEKS PLUS d.o.o.	Beograd, Srbija	100824354
VARTEKS LOGISTIC d.o.o.	Varaždin, Hrvatska	01038133
VARTEKS 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. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,

u PDF formatu



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2010.

Obveznik: Varteks Grupa- Varaždin			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	436.788.419	434.246.547
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	7.856.441	9.392.192
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	7.856.441	9.246.966
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		145.226
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	400.370.232	397.189.543
1. Zemljište	011	49.123.233	54.753.233
2. Građevinski objekti	012	248.094.476	266.509.862
3. Postrojenja i oprema	013	71.463.595	62.745.404
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.998.164	11.762.520
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	19.458.716	1.186.476
8. Ostala materijalna imovina	018	232.048	232.048
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	4.802.787	23.728.840
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		18.466.912
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	271.434	730.375
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	4.365.453	4.365.453
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	23.758.959	3.930.212
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		3.216.364
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	23.758.959	719.848
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	279.165.375	221.155.823
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	179.679.199	156.463.146
1. Sirovine i materijal	036	28.254.485	32.646.065
2. Proizvodnja u tijeku	037	7.820.417	7.701.697
3. Gotovi proizvodi	038	49.247.872	28.678.781
4. Trgovačka roba	039	48.471.818	41.214.564
5. Predujmovi za zalihe	040	519.550	899.706
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	45.356.057	45.322.333
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	86.467.688	55.811.649
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	79.364.385	47.941.993
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	365.231	566.906
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	5.245.089	6.733.485
6. Ostala potraživanja	049	492.953	569.264
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	8.819.960	5.974.939
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	5.732.761	3.581.349
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	2.887.129	2.293.581
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	5.407.628	3.006.099
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	2.222.496	1.013.523
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	718.178.290	656.415.933
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	49.950.242	48.637.632

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	206.656.390	110.624.206
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	384.161.400	384.161.400
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	6.235.246	10.428.311
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067	103.037.818	46.013.062
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	97.716.600	36.730.600
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	914.028	1.145.909
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-98.983.092	-181.079.603
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	98.983.092	181.079.603
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-84.757.164	-102.885.962
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	84.757.164	102.885.962
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	6.672.902	744.081
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	6.321.025	436.458
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	351.877	307.623
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	157.971.096	153.450.111
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	70.809	
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	157.087.822	153.427.611
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088	812.465	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		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	344.531.399	391.046.349
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	23.397.502	13.878.442
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	153.024.751	152.019.557
4. Obveze za predujmove	097	6.865.311	2.724.304
5. Obveze prema dobavljačima	098	94.903.749	119.683.137
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	17.487.066	14.781.997
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	37.957.269	80.207.967
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	10.895.751	7.750.945
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	2.344.503	551.186
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	718.176.290	656.415.933
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	49.950.242	48.637.632
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	206.656.390	110.624.206
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2010. do 31.12.2010.

Obveznik: Varteks Grupa- Varaždin			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	384.229.199	372.398.846
1. Prihodi od prodaje	112	338.372.007	350.290.016
2. Ostali poslovni prihodi	113	45.857.192	22.108.830
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	447.222.830	441.773.362
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	9.007.248	17.669.188
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	155.047.732	175.585.713
a) Troškovi sirovina i materijala	117	65.918.718	61.593.818
b) Troškovi prodane robe	118	80.106.118	108.838.739
c) Ostali vanjski troškovi	119	9.022.896	5.153.156
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	145.632.240	127.918.847
a) Neto plaće i nadnice	121	93.604.154	84.817.857
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	30.697.051	25.429.982
c) Doprinosi na plaće	123	21.331.035	17.671.008
4. Amortizacija	124	14.156.309	15.026.236
5. Ostali troškovi	125	100.287.924	96.606.077
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	16.770.352	8.530.842
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	16.770.352	8.530.842
7. Rezerviranja	129	6.321.025	436.459
8. Ostali poslovni rashodi	130		
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	4.463.105	6.522.531
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	4.463.105	6.404.147
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136		118.384
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	26.203.438	39.992.643
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	24.081.584	39.869.241
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		
4. Ostali financijski rashodi	141	2.121.854	113.402
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>		
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>		
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>		
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>		
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	388.692.304	378.921.377
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	473.426.268	481.766.005
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-84.733.964	-102.834.628
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	84.733.964	102.834.628
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	23.200	51.334
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-84.757.164	-102.885.962
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	84.757.164	102.885.962

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-84.757.164	-102.885.962
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>			
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>-84.757.164</b>	<b>-102.885.962</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>-103.935</b>	<b>-766.940</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	-321.182	-998.821
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	217.247	231.881
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
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		
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>		
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	<b>-103.935</b>	<b>-766.940</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>-84.861.099</b>	<b>-103.652.902</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-84.861.099	-103.652.902
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2010. do 31.12.2010.

**Obveznik: Varteks Grupa- Varaždin**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-84.733.964	-102.834.628
2. Amortizacija	002	14.156.309	15.026.236
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	11.340.021	57.039.204
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		29.656.010
5. Smanjenje zaliha	005	46.167.794	23.207.053
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	4.070.059	2.160.616
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>-6.999.781</b>	<b>24.254.491</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	16.154.043	
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>16.154.043</b>	<b>0</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>24.254.491</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>25.153.824</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	36.344.994	-13.381.298
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		896.894
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>36.344.994</b>	<b>-12.484.404</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	21.568.010	
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>21.568.010</b>	<b>0</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>14.776.984</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>12.484.404</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	9.688.120	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		924.957
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>9.688.120</b>	<b>924.957</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		15.045.239
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>0</b>	<b>15.045.239</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>9.688.120</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>14.120.282</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	688.720	2.350.195
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	6.096.348	5.407.628
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	688.720	2.401.529
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	5.407.628	3.006.099

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2010 do 31.12.2010

Obveznik: Varteks Grupa- Varaždin	1	2	3	4
	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	
1. Upisani kapital	001	384.161.400	384.161.400	
2. Kapitalne rezerve	002			
3. Rezerve iz dobiti	003	6.235.246	10.428.371	
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-98.983.092	-181.079.603	
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-84.757.164	-102.885.962	
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006			
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0	
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0	
9. Ostala revalorizacija	009	0	0	
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>206.656.390</b>	<b>110.624.206</b>	
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	
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>17 a. Pripisano imateljima kapitala matice</b>	<b>018</b>	<b>206.656.390</b>	<b>110.624.206</b>	
<b>17 b. Pripisano manjinskom interesu</b>	<b>019</b>			

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance



Revizija, računovodstveno i porezno savjetovanje

***VARTEKS D.D. VARAŽDIN  
GRUPA***

***KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
I  
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA ZA 2010. GODINU***

***VARAŽDIN, TRAVANJ 2011.***

**IZVJEŠĆE O OBAVLJENOJ REVIZIJI  
KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2010. GODINU**

**SADRŽAJ**

	<i>Stranica</i>
<i>ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE</i>	
<i>IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA</i>	1 - 3
<i>KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI</i>	
<i>Konsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu</i>	4
<i>Konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine</i>	5 -6
<i>Konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala 2010. godini</i>	7
<i>Konsolidirani Izvještaj o novčanim tijekovima za 2010. godinu</i>	8 – 9
<i>Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje</i>	10 -71



## **ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

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

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Priloženi financijski izvještaji prikazani na stranicama 4 do 71 odobreni su od strane Uprave 29. travnja 2011. 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



**DIONIČARIMA DRUŠTVA VARTEKS d.d. VARAŽDIN****IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA**

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva VARTEKS d.d. Varaždin ( u nastavku Društvo) i njegovih ovisnih društava ( u nastavku Grupa) i to: Konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, Konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu, Konsolidiranog izvještaja o novčanim tijekovima za 2010. godinu, Konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala za 2010. godinu i Bilješki uz konsolidirane financijske izvještaje, koje uključuju značajne računovodstvene politike.

Financijske izvještaje Grupe na dan 31. prosinca 2009. godine revidirali su drugi revizori čije izvješće datirano na 18. svibnja 2010. godine sadrži mišljenje i značajke koje utječu na mišljenje, a odnose se na rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade, umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme te imovine namijenjene prodaji, konsolidirane financijske izvještaje, usporedne iznose prethodnih razdoblja, prodaju dugotrajne materijalne imovine, državne subvencije, kršenje uvjeta ugovora o kreditu i objava sukladno zahtjevima MSFI 7- Financijski instrumenti: objavljivanje i MSFI-8 Informacije o segmentima. Poseban naglasak, bez kvalifikacije revizorskog mišljenja, usmjeren je na postojanje neizvjesnosti koja stvara sumnju u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

**Odgovornost Uprave**

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

**Odgovornost revizora**

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

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

### **Značajke koje utječu na mišljenje**

Kao što je navedeno u bilješci 3.18.- Rezerviranja, Grupa je u tekućoj godini evidentirala u korist prihoda rezerviranja za naknade koje se radnicima isplaćuju prilikom njihova odlaska u mirovinu a koja su u 2009.godini na teret rezultata rezervirana u iznosu od 6.321.025 kn. Rezerviranja po istoj osnovi za 2010.godinu na teret tekućeg rezultata iznose 436.458 kn. Na dan 31.prosinca 2010.godine Grupa nije utvrdila sadašnju vrijednost obveze po osnovi jubilarnih nagrada zaposlenicima sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 19 - Primanja zaposlenih. Revizorskim postupcima nismo bili u mogućnosti utvrditi realnost iskazanog iznosa za otpremnine, iznos sadašnje obveze za jubilarne nagrade kao ni utjecaj navedenog na financijske izvještaje za 2010.godinu.

U bilješkama 3.2. i 3.10. Grupa je na dan 31.prosinca 2010. godine nekretnine, postrojenja i opremu i imovinu namijenjenu prodaji iskazalo po trošku ulaganja. Grupa nije, iako postoje naznake zbog negativnih rezultata poslovanja, procijenila sadašnji nadoknadivi iznos navedene imovine sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 36 - Umanjenje imovine., Zbog navedenog nismo u mogućnosti utvrditi eventualnu razliku između nadoknadive i knjigovodstvene vrijednosti imovine i utjecaj iste na financijske izvještaje za 2010.godinu.

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

Kao što je iskazano u bilješci 3.9.- Zalihe Grupa je na dan 31.prosinca 2010. godine iskazala vrijednost zaliha u iznosu od 111.140.813 kn. Vrijednosno usklađenje zaliha gotovih proizvoda i trgovačke robe u postotku je definirano i provedeno, dok za ostale kategorije zaliha nije procijenjena neto utrživa vrijednost. Zbog navedenog nismo u mogućnosti utvrditi eventualnu razliku po toj osnovi za ukupni iznos zaliha i utjecaj iste na financijske izvještaje za 2010.godinu.

Društvo je u 2010. godini vrijednosno uskladilo potraživanja od povezanih društava u iznosu od 1.661.832 kn na teret prenesenih gubitaka što nije sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 8- Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške. Za navedeni je iznos na dan 31. prosinca 2009.godine gubitak Grupe precijenjen i nije usporediv sa istom stavkom iskazanom na dan 31.prosinca 2010. godine.

Grupa ima za dio kreditnih obveza ugovorene uvjete kreditiranja čijim neispunjenjem obveza postaje naplativa na zahtjev. Budući da na dan 31. prosinca 2010. godine nisu ispunjeni svi navedeni uvjeti, Grupa nema pravo iskazati odgodu plaćanja obveza za najmanje dvanaest mjeseci od kraja izvještajnog razdoblja i takve je obveze potrebno iskazati kao kratkoročne.

Grupa je dužna objaviti određene podatke sukladno Međunarodnom standardu financijskog izvješćivanja 7-Financijski instrumenti: objavljivanje i Međunarodnom standardu financijskog izvješćivanja 8-Poslovni segmenti koje na dan 31. prosinca 2010. godine nije objavilo.

### **Mišljenje**

Prema našem mišljenju, osim učinaka i mogućih učinaka činjenica navedenih u prethodnim odjeljcima, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijsko stanje VARTEKS Grupe Varaždin na dan 31. prosinca 2010. godine, rezultat poslovanja, promjene u novčanim tijekovima i promjene na kapitalu za 2010. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

### **Poseban naglasak**

Bez kvalifikacije našeg mišljenja, skrećemo pozornost na činjenice da je Varteks Grupa ostvarila gubitak u poslovanju za 2010. godinu u iznosu od 102.885.962 kn (prethodne godine 84.757.164 kn) i da su ukupne kratkoročne obveze Grupe na dan 31. prosinca 2010. godine veće od ukupne kratkotrajne imovine za 170.172.270 kn.

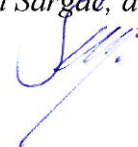
Navedene okolnosti ukazuju na postojanje neizvjesnosti koja stvara sumnju u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem (veza bilješka 1.x.).

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

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



Direktor:  
Stjepan Šargač, dipl. oec.



Varaždin, 29. travnja 2011. godine

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

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI****IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI  
za razdoblje od 1.siječnja do 31.prosinca 2010. godine**

	Bilješka	2009. (u kn)	2010. (u kn)
Prihodi od prodaje	2.1.1.1.	338.372.007	350.290.016
Ostali prihodi	2.1.1.2.	45.857.192	22.108.830
<b>Ukupni prihodi osnovne djelatnosti</b>	<b>1.e.,2.1.1.</b>	<b>384.229.199</b>	<b>372.398.846</b>
Nabavna vrijednost prodane robe		(80.106.118)	(108.838.739)
Promjena stanja zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		(9.007.248)	(17.669.188)
Troškovi sirovina, materijala i energije	2.2.1.1.	(65.918.718)	(61.593.818)
Amortizacija	2.2.1.2.	(14.156.309)	(15.026.236)
Ostali materijalni troškovi	2.2.1.3.	(9.022.896)	(5.153.156)
Nematerijalni troškovi	2.2.1.4.	(100.287.924)	(96.606.077)
Troškovi osoblja	2.2.1.5.	(145.632.240)	(127.918.847)
Ispravak vrijednosti kratkotrajne imovine	2.2.1.6.	(16.770.352)	(8.530.842)
Troškovi rezerviranja	1.u.,3.20.	(6.321.025)	(436.459)
<b>Ukupni rashodi osnovne djelatnosti</b>	<b>1.g.,2.2.1.</b>	<b>(447.222.830)</b>	<b>(441.773.362)</b>
<b>Dobit / (gubitak) iz osnovne djelatnosti</b>		<b>(62.993.631)</b>	<b>(69.374.516)</b>
Financijski prihodi	2.1.2.	4.463.105	6.522.531
Financijski rashodi	2.2.2.	(26.203.438)	(39.982.643)
<b>Neto dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(21.740.333)</b>	<b>(33.460.112)</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>388.692.304</b>	<b>378.921.377</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	2.2.	<b>(473.426.268)</b>	<b>(481.756.005)</b>
<b>Dobit / (gubitak) prije oporezivanja</b>		<b>(84.733.964)</b>	<b>(102.834.628)</b>
Porez na dobit	1.i.,2.3.	(23.200)	(51.334)
<b>Dobit / (gubitak) nakon oporezivanja</b>		<b>(84.757.164)</b>	<b>(102.885.962)</b>
<b>Gubitak po dionici</b>		<b>(59,16)</b>	<b>(59,23)</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>			
Tečajne razlike		(321.182)	(998.821)
Revalorizacijske rezerve s osnova revalorizacije stanova		217.247	231.881
<b>UKUPNO SVEOBUHVAATNA DOBIT / (GUBITAK) TEKUĆE GODINE</b>		<b>(84.861.099)</b>	<b>(103.652.902)</b>

Potpisali za i u ime Grupe dana 29. travnja 2011. godine:

Zoran Košćec  
Predsjednik Uprave

Nenad Davidović  
Član Uprave za financijske poslove

Bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU  
NA DAN 31. PROSINCA 2010. GODINE**

**IMOVINA**

	<i>Bilješke</i>	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>436.788.419</b>	<b>434.246.587</b>
<i>NEMATERIJALNA IMOVINA</i>	<i>1.k.,1.l.,3.1.</i>	7.856.441	9.392.192
<i>Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava</i>		7.856.441	9.392.192
<i>MATERIJALNA IMOVINA</i>		400.370.232	397.189.543
<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>	<i>1.j,1.l.,3.2.</i>	400.370.232	397.189.543
<i>DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</i>	<i>1.p.</i>	4.802.787	23.728.640
<i>Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika</i>	<i>3.3.</i>	-	18.466.912
<i>Sudjelujući interesi (udjeli)</i>	<i>3.4.</i>	165.900	165.900
<i>Dani zajmovi, depoziti i sl.</i>	<i>3.5.</i>	271.434	730.375
<i>Ostala dugotrajna financijska imovina</i>	<i>3.6.</i>	4.365.453	4.365.453
<i>POTRAŽIVANJA</i>		23.758.959	3.936.212
<i>Potraživanja od povezanih poduzetnika</i>	<i>3.7.,3.31.</i>	-	3.216.364
<i>Ostala potraživanja</i>	<i>3.8.</i>	23.758.959	719.848
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>279.165.375</b>	<b>221.155.823</b>
<i>ZALIHE</i>	<i>1.n.,3.9.</i>	134.314.142	111.140.813
<i>IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI</i>	<i>1.m.,3.10.</i>	45.356.057	45.322.333
<i>POTRAŽIVANJA</i>	<i>1.o.</i>	85.467.658	55.811.648
<i>Potraživanja od kupaca</i>	<i>3.12.</i>	79.364.385	47.941.993
<i>Ostala potraživanja</i>	<i>3.13.</i>	6.103.273	7.869.655
<i>KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</i>	<i>1.p.</i>	8.619.890	5.874.930
<i>Ulaganja u vrijednosne papire</i>	<i>3.15.</i>	5.732.761	3.581.349
<i>Dani zajmovi, depoziti i slično</i>	<i>3.16.</i>	2.887.129	2.293.581
<i>NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</i>	<i>1.r.,3.17.</i>	5.407.628	3.006.099
<b>PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<i>3.18.</i>	<b>2.222.496</b>	<b>1.013.523</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b>718.176.290</b>	<b>656.415.933</b>

*Bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja*

**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU  
NA DAN 31. PROSINCA 2010. GODINE  
- Nastavak -**

**KAPITAL I OBVEZE**

	Bilješke	2009. (u kn)	2010. (u kn)
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	3.19.	<b>206.656.390</b>	<b>110.624.206</b>
TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		384.161.400	384.161.400
REZERVE IZ DOBITI		6.235.246	10.428.371
Rezerve za vlastite dionice		103.037.818	46.013.062
Vlastite dionice i udjeli		(97.716.600)	(36.730.600)
Ostale rezerve		914.028	1.145.909
PRENESENI GUBITAK	3.34.	(98.983.092)	(181.079.603)
GUBITAK POSLOVNE GODINE		(84.757.164)	(102.885.962)
<b>REZERVIRANJA</b>	1.u.,3.20.	<b>6.672.902</b>	<b>744.081</b>
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		6.321.025	436.458
Druga rezerviranja		351.877	307.623
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	1.s.,3.21.	<b>157.971.096</b>	<b>153.450.111</b>
Obveze za zajmove, depozite i slično	3.21.1.	70.809	-
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	3.21.2.	157.087.822	153.427.611
Obveze prema dobavljačima	3.21.3.	812.465	22.500
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>		<b>344.531.399</b>	<b>391.046.349</b>
Obveze za zajmove, depozite i slično	1.s.,3.23.1.	23.397.502	13.878.442
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.s.,3.23.2.	153.024.751	152.019.557
Obveze za predujmove	3.24.	6.865.311	2.724.304
Obveze prema dobavljačima	3.25.	94.903.749	119.683.137
Obveze prema zaposlenicima	3.26.	17.487.066	14.781.997
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	3.27.	37.957.269	80.207.967
Ostale kratkoročne obveze	3.28.	10.895.751	7.750.945
<b>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	3.29.	<b>2.344.503</b>	<b>551.186</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>718.176.290</b>	<b>656.415.933</b>

Potpisali za i u ime Grupe dana 29. travnja 2011. godine:

Zoran Košćec  
Predsjednik Uprave

Nenad Davidović  
Član Uprave za financijske poslove

Bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA U 2010. GODINI

						2009. (u kn)	
	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Rezerve za vlastite dionice	Ostale rezerve	Preneseni gubitak	UKUPNO	
Stanje 1. siječnja 2009.	384.161.400	(97.671.600)	103.007.428	696.781	(98.661.910)	291.532.099	
Otkup dionica		(45.000)	30.390	-	-	(14.610)	
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-		(84.757.164)	(84.757.164)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	217.247	-	217.247	
Tečajne razlike	-	-	-	-	(321.182)	-	
<b>Stanje 31. prosinca 2009.</b>	<b>384.161.400</b>	<b>(97.716.600)</b>	<b>103.037.818</b>	<b>914.028</b>	<b>(98.983.092)</b>	<b>(84.757.164)</b>	<b>206.656.390</b>

						2010. (u kn)	
	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Rezerve za vlastite dionice	Ostale rezerve	Preneseni gubitak	Gubitak tekuće godine	UKUPNO
Stanje 1. siječnja 2010.	384.161.400	(97.716.600)	103.037.818	914.028	(183.740.256)		206.656.390
Korekcija					1.661.832		1.661.832
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 tekuće godine	-	-	-	-		(102.885.962)	(102.885.962)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	231.881	-	-	231.881
Tečajne razlike					998.821	-	998.821
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>	<b>384.161.400</b>	<b>(36.730.600)</b>	<b>46.013.062</b>	<b>1.145.909</b>	<b>(181.079.603)</b>	<b>(102.885.962)</b>	<b>110.624.206</b>

Potpisali za i u ime Grupe dana 29. travnja 2011. godine:

Zoran Košćec  
Predsjednik Uprave

Nenad Davidović  
Član Uprave za financijske poslove

Bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja



**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU**  
**ZA 2010. GODINU**  
*Indirektna metoda*

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Gubitak tekuće godine</i>	(84.757.164)	(102.885.962)
<i>Trošak poreza na dobit</i>	23.200	51.334
<i>Amortizacija</i>	14.156.309	15.026.236
<i>(Dobit) / gubitak od prodaje materijalne imovine</i>	(21.678.566)	13.165.941
<i>Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, neto</i>	3.101.536	3.750.011
<i>Vrijednosno usklađenje zaliha (neto)</i>	8.293.866	(6.602.584)
<i>Tečajne razlike</i>	(321.530)	998.821
<i>Vrijednosno usklađenje financijske imovine</i>	(9.865)	-
<i>Promjene u rezervacijama</i>	(95.115)	(5.928.821)
<i>Rashod od kamata</i>	21.507.441	30.146.846
<i>Prihod od kamata</i>	(45.133)	(280.932)
<i>Ostale negotovinske stavke</i>	963.000	1.375.583
<i>Neto gubitak prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<u>(58.862.021)</u>	<u>(51.183.527)</u>
<i>Smanjenje zaliha</i>	37.477.015	29.775.913
<i>Povećanje ostalih potraživanja</i>	823.236	(1.766.382)
<i>Smanjenje / (povećanje) potraživanja od kupaca</i>	(20.079.463)	27.672.381
<i>Povećanje obveza prema dobavljačima</i>	25.672.133	51.109.121
<i>Smanjenje odgođenih troškova i ukalkuliranog prihoda</i>	533.101	1.208.973
<i>Smanjenje unaprijed plaćenih troškova</i>	(729.058)	(1.793.317)
<i>Plaćeni porez na dobit</i>	(23.200)	(51.334)
<i>Plaćene kamate</i>	(21.711.466)	(26.271.373)
<i>Neto novac korišten u poslovnim aktivnostima</i>	<u>(36.899.723)</u>	<u>28.700.455</u>

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU**  
**ZA 2010. GODINU**  
*Indirektna metoda*  
 - Nastavak -

	2009. (u kn)	2010. (u kn)
Prihod od kamata	45.133	280.932
Nabava dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(3.939.866)	6.799.209
Povećanje dugotrajnih ulaganja	(74.827)	(18.925.853)
Smanjenje dugotrajnih potraživanja	(22.751.853)	19.822.747
Smanjenje kratkotrajne financijske imovine, neto	5.773.160	2.744.960
Povrat imovine		(42.015.182)
Primici od prodaje dugotrajne imovine	61.615.750	9.220.588
<b>Neto novčana sredstva utrošena u ulagateljske aktivnosti</b>	<b>40.667.497</b>	<b>(22.072.599)</b>
Otkup trezorskih dionica	(14.880)	3.961.244
Plaćeni izdani kratkoročni dužnički vrijednosni papiri	(48.004.127)	-
Primljeni zajmovi i krediti	72.424.866	43.378.502
Otplate zajmova i kredita	(28.862.353)	(56.369.131)
<b>Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima</b>	<b>(4.456.494)</b>	<b>(9.029.385)</b>
<b>Stanje novca na dan 1. siječnja</b>	<b>6.096.348</b>	<b>5.407.628</b>
Smanjenje novca	(689.720)	(2.401.529)
<b>Stanje novca na dan 31. prosinca</b>	<b>5.407.628</b>	<b>3.006.099</b>

Potpisali za i u ime Grupe dana 29.travnja 2011. godine:

Zoran Košćec  
Predsjednik Uprave



Nenad Davidović  
Član Uprave za financijske poslove



Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

## **BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

### **OPĆI PODACI O DRUŠTVU I GRUPI**

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

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

### **Glavne djelatnosti**

Glavne djelatnosti Grupe su:

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

Broj zaposlenih u Grupi na dan 31. prosinca 2010. godine bio je 2.419 (2009. godine 2.504 zaposlenih djelatnika).

### **Organi Grupe**

Nadzorni odbor VARTEKSA d.d. Varaždin

Milan Horvat	Predsjednik
Stjepan Igrac	Zamjenik Predsjednika
Artur Gedike	Član odbora
Boris Santo	Član odbora
Neven Maruševec	Član odbora
Božica Čiček – Mutavdžić	Član odbora
Krešimir Dragić	Član Odbora

Uprava VARTEKSA d.d. Varaždin

Zoran Košćec	Predsjednik Uprave
Nenad Davidović	Član Uprave za financijske poslove
Miljenko Vidaček	Član Uprave za proizvodnju

Predsjednik Glavne skupštine

Stjepan Igrac

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)***Uprave ovisnih društava*

<i>Burgtrade G.m.b.h. Eisenstadt</i>	<i>Damir Rizman</i>
<i>Vartex Textiles Ltd. Bristol</i>	<i>Karen Tanner</i>
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	<i>Miroslav Sardelić</i>
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	<i>Dragomir Meničanin</i>
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	<i>Josip Posavec</i>
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	<i>Natalija Vnućec</i>
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	
<i>Varteks ESOP d.o.o. Varaždin</i>	<i>Marijan Mitrović</i>
<i>Varteks D.o.o.e.l. Skopje</i>	
<i>Varteks Mont d.o.o. Podgorica</i>	

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

<i>Naziv ovisnog društva</i>	<i>Zemlja osnivanja</i>	<i>Udio u vlasništvu</i>		<i>Udio u glasačkim pravima</i>		<i>Osnovna djelatnost</i>
		<i>2009.</i>	<i>2010.</i>	<i>2009.</i>	<i>2010.</i>	
<i>Burgtrade G.m.b.h. Eisenstadt</i>	<i>Austrija</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Trgovina, posredovanje i zastupanje</i>
<i>Vartex Textiles Ltd. Bristol</i>	<i>Velika Britanija</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Trgovina, posredovanje i zastupanje</i>
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	<i>Slovenija</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Trgovina, posredovanje i zastupanje</i>
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	<i>Srbija</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Trgovina, posredovanje i zastupanje</i>
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	<i>Hrvatska</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Međunarodno otpremništvo</i>
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	<i>Hrvatska</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Trgovina, posredovanje i proizvodnja odjeće</i>
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	<i>Bosna i Hercegovina</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Trgovina i posredovanje u trgovini</i>
<i>Varteks ESOP d.o.o. Varaždin</i>	<i>Hrvatska</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem</i>
<i>Varteks D.o.o.e.l. Skopje</i>	<i>Makedonija</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Trgovina i posredovanje u trgovini</i>
<i>Varteks Mont d.o.o. Podgorica</i>	<i>Crna Gora</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Trgovina i posredovanje u trgovini</i>

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

## **1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

*Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.*

### **1.a. Izjava o usklađenosti**

*Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.*

### **1.b. Osnove sastavljanja financijskih izvještaja**

*Konsolidirani financijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu povijesnog troška, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i hrvatskim zakonskim propisima.*

*Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijevalo je određene reklasifikacije pozicija financijskih izvještaja za 2009. godinu, a koje nije imalo utjecaja na neto gubitak Grupe i visinu imovine, kapitala i obveza.*

*Grupa vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima te praksom koje se pridržavaju trgovačka društva u Hrvatskoj. Računovodstvene evidencije ovisnih društava u Hrvatskoj i u inozemstvu vode se sukladno važećim propisima dotičnih zemalja. Kada je potrebno, učinjene su prilagodbe financijskih izvještaja ovisnih društava da bi računovodstvene politike ovisnih društava bile u skladu s računovodstvenim politikama matice.*

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

*Grupa je sastavila ove konsolidirane financijske izvještaje u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su odobreni od strane Uprave na dan 29. travnja 2011. godine.*

## 1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### 1.c. Osnove konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju financijske izvještaje matičnog društva Varteks d.d. (Društvo) te subjekata pod kontrolom Društva (ovisna društva) na dan 31. prosinca svake godine. Kontrola je prisutna ako Društvo ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama pojedinog društva radi ostvarivanja koristi iz njegova poslovanja.

Imovina, obveze te nepredviđene obveze ovisnih društava se prilikom stjecanja mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja. Višak troška stjecanja iznad udjela u fer vrijednosti stečene prepoznatljive neto imovine i obveza priznaje se kao goodwill. Razlika kod troška stjecanja koji je niži od fer vrijednosti stečene prepoznatljive neto imovine (tj. diskont kod stjecanja) knjiži se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja u kojem je stjecanje izvršeno. Udjeli manjinskih vlasnika iskazani su do visine udjela u fer vrijednosti priznate imovine i obveza. Nakon toga se svi gubici povezani s udjelom manjinskih vlasnika iznad samog udjela raspoređuju na teret udjela matice osim u slučajevima kad manjinski vlasnici imaju obvezu i u mogućnosti su dodatno investirati u svrhu pokrića gubitaka.

### 1.d. Izvještajna valuta

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

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

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

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

31. prosinca 2009. godine	1 EUR = 7,306199 HRK	1 USD = 5,089300 HRK	1 CHF = 4,909420 HRK
31. prosinca 2010. godine	1 EUR = 7,385173 HRK	1 USD = 5,568252 HRK	1 CHF = 5,929961 HRK

## **1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **1.e. Priznavanje prihoda**

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Grupi i kad iznos prihoda može biti pouzdano mjerljiv. Prihodi od prodaje priznaju se, smanjeni za iznos poreza i popusta, kad je roba isporučena ili usluge pružene, te izvršen značajan prijenos rizika i koristi. Prihodi od kamata obračunavaju se na temelju nepodmirene glavnice i primjenjive kamatne stope, i iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao financijski prihodi.

### **1.f. Državne potpore**

Državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Grupa nabavi, izgradi ili na neki drugi način stekne dugotrajnu imovinu priznaju se u izvještaju o financijskom položaju kao prihodi budućih razdoblja i prenose u dobit ili gubitak sustavno i racionalno tijekom korisnog vijeka predmetne imovine.

Ostale državne potpore sustavno se priznaju kao prihod kroz onoliko razdoblja koliko je potrebno kako bi se sučelile s troškovima za čije pokriće su namijenjene. Potraživanja temeljem državnih potpora s naslova nadoknade nastalih troškova ili gubitaka ili radi pružanja trenutne financijske potpore Grupi bez budućih povezanih troškova priznaju se u dobit ili gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanje po njima.

### **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 koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme kako bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, uključuju se u trošak nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju. Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava do početka njihovog trošenja na kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova posudbe koji su prihvatljivi za kapitalizaciju.

Svi drugi troškovi posudbe terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

## **1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **1.h. Troškovi otpremnina za odlazak u mirovinu**

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.

Kod planova mirovinskih primanja s definiranim primanjima, troškovi primanja utvrđuju se primjenom metode projicirane kreditne jedinice, pri čemu se aktuarske procjene izvode na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Aktuarski dobiti i gubici 10% iznad sadašnje vrijednosti obveze Grupe temeljem definiranih primanja ili fer vrijednosti planske imovine na kraju prethodne godine, ako je viša, amortiziraju se tijekom očekivanog prosječnog preostalog radnog vijeka zaposlenika koji sudjeluju u planu. Troškovi minulog rada odmah se priznaju do iznosa primanja za koja su uvjeti već stečeni. U suprotnom, amortiziraju se pravocrtno tijekom preostalog razdoblja do trenutka u kojem će uvjeti za primanja biti stečeni.

Obveza temeljem mirovinskih primanja priznata u izvještaju o financijskom položaju predstavlja sadašnju vrijednost obveze temeljem definiranih primanja usklađenu za nepriznate aktuarske dobitke i gubitke te nepriznate troškove minulog rada te umanjenu za fer vrijednost planske imovine. Svako sredstvo proizašlo iz ove kalkulacije je ograničeno na iznos nepriznatih aktuarskih gubitaka i troškove minulog rada, uvećan za sadašnju vrijednost dostupnih povrata i smanjenja budućih doprinosa koji se uplaćuju u plan.

### **1.i. Oporezivanje**

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

#### *Tekući porez*

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



## **1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

*Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum izvještaja o financijskom 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 financijskom položaju. Izračun odgođenih poreznih obveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će nastati obveza ili povrat, na datum izvještavanja.*

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

*Tekući i odgođeni porez za razdoblje*

*Odgođeni 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. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### 1.j. Nekretnine, postrojenja i oprema

Zemljišta i zgrade koji se koriste u proizvodnji ili za isporuku dobara i usluga, ili u administrativne svrhe, iskazani su u izvještaju o financijskom položaju po trošku nabave umanjenom za svaki naknadni ispravak vrijednosti i naknadne akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. 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.

U situacijama gdje je jasno vidljivo da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi, koje će se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih inicijalno procijenjenih mogućnosti, kapitaliziraju se kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme. Kapitalizirati se trebaju troškovi periodičnih, unaprijed planiranih većih, značajnijih provjera nužnih za daljnje poslovanje.

Nekretnine u izgradnji namijenjene proizvodnji, najmu ili za smještaj uprave ili u druge još neutvrđene svrhe, iskazuju se po trošku umanjenom za priznate gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija ove imovine, koja se primjenjuje po istoj osnovi kao i za druge nekretnine, počinje u trenutku u kojem je imovina spremna za namjeravanu uporabu.

Inventar i oprema iskazuju se po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i eventualno priznate gubitke uslijed umanjenja vrijednosti.

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.

## **1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **1.k. Nematerijalna imovina**

*Nematerijalna imovina početno se iskazuje po trošku nabave. Nematerijalna imovina amortizira se pravocrtno tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja po stopi od 20%.*

#### **1.1. Umanjenja vrijednosti imovine**

*Na svaki dan izvještaja o financijskom položaju Grupa provjerava knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Grupa procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac kojoj to sredstvo pripada.*

*Nadoknadivi iznos je veći od neto prodajne cijene umanjene za troškove nabave i vrijednosti imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.*

*Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod.*

*Kod nadoknadivog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnosti dobiti.*

## **1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **1.m. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji**

*Dugotrajna imovina i skupine za prodaju svrstavaju se kao imovina namijenjena prodaji ako će njihov knjigovodstveni iznos biti nadoknađen prvenstveno prodajom, a ne kontinuiranom uporabom. Spomenuti uvjet smatra se ispunjenim samo ako postoji velika vjerojatnost prodaje i ako je sredstvo (ili skupina za prodaju) raspoloživo za trenutnu prodaju u svom postojećem stanju. Rukovodstvo mora pokazati svoju čvrstu obvezu za prodajom, kroz očekivanje da će prodaja steći uvjete za priznavanje kao okončana prodaja u roku od godinu dana od datuma klasifikacije u tu skupinu.*

*Dugotrajna imovina (i skupine za prodaju) svrstana u skupinu imovine namijenjene prodaji se mjeri po njezinoj prethodnoj knjigovodstvenoj vrijednosti ili njezinoj fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno koja je niža.*

### **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**

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja, a to je datum na koji se ulaganje kupuje ili prodaje temeljem ugovora čiji uvjeti nalažu isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu i početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one financijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnosti dobiti, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina je razvrstana u slijedeće kategorije: financijska imovina „ po fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti“, „ulaganja koja se drže do dospjeća“, „financijska imovina raspoloživa za prodaju“ te „dani zajmovi i potraživanja“. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se kod prvog priznavanja.

#### *Metode efektivne kamate*

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi (uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte), diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prihodi od dužničkih instrumenata, osim financijske imovine određene za iskazivanje po fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, priznaju se po osnovi efektivne kamate.

Financijska imovina kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnosti dobiti

Financijska imovina se svrstava u kategoriju imovine kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti (tj. po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak) ako se drži radi trgovanja ili ako je određena za iskazivanje na taj način.

Financijsko sredstvo se razvrstava u kategoriju imovine namijenjene trgovanju ako je:

- stečeno prvenstveno radi prodaje u bliskoj budućnosti ili
- je sastavni dio identificiranog portfelja financijskih instrumenata kojima Varteks Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme održavala obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku, ili
- je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

## **1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **Financijska imovina (nastavak)**

*Financijsko sredstvo koje nije namijenjeno trgovanju može pri prvom priznavanju biti određeno za iskazivanje promjena fer vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti ako:*

- *se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju kako bi se u suprotnom javila ili*
- *ako financijsko sredstvo sačinjava grupu financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranim politikom grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili*
- *ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivata i MRS 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.*

*Financijska imovina po fer vrijednosti kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti iskazuju se po fer vrijednosti, pri čemu se svaka dobit ili svaki gubitak priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i dividende i kamate zarađene na financijskom sredstvu.*

### *Ulaganja koja se drže do dospijea*

*Mjenice i zadužnice s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijecom koje Varteks Grupa izričito namjerava i sposobno je držati do dospijea svrstane su u ulaganja koja se drže do dospijea. Ulaganja koja se drže do dospijea knjiže se u visini amortiziranog troška primjenom metode efektivne kamate, umanjenog za eventualne gubitke zbog umanjenja vrijednosti, pri čemu se prihod priznaje po osnovi efektivnog prinosa.*

### *Financijska imovina raspoloživa za prodaju*

*Neuvrštene dionice i uvršteni otkupivi zapisi u posjedu Varteks Grupe kojima se trguje na aktivnom tržištu svrstani su u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i iskazani po fer vrijednosti. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti priznaju se izravno u glavnici u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja, izuzev gubitaka zbog umanjenja vrijednosti, kamata koje se izračunavaju metodom efektivne kamate i tečajnih razlika po monetarnoj imovini, koji se svi priznaju izravno u izvještaju o sveobuhvatnosti dobiti. Kod prodaje ili utvrđenog umanjenja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili kumulativni gubitak prethodno priznat u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja uključuje se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja.*

*Dividende na glavničke instrumente svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju priznaju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti kad je utvrđeno pravo Grupe na primitak dividende.*

## 1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

### *Financijska imovina (nastavak)*

*Fer vrijednost monetarne imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti određuje se u valuti u kojoj je imovina denominirana i zatim preračunava po spot tečaju na datum izvještaja o financijskom položaju. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnosti dobiti, a druge promjene se priznaju u glavnici.*

#### *Dani zajmovi i potraživanja*

*Potraživanja od kupaca, potraživanja po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu svrstana su u dane zajmove i potraživanja. Zajmovi i potraživanja mjere se po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamate, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja. Prihodi od kamata priznaju se primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.*

#### *Umanjenje financijske imovine*

*Financijska imovina, osim imovine po fer vrijednosti s iskazivanjem promjena fer vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnosti dobiti, se na svaki dan izvještaja o financijskom položaju podvrgava procjeni postojanja pokazatelja o eventualnom umanjenju. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz, kao posljedica jednog ili više događaja nakon početnog priznavanja financijskog sredstva, da je bilo utjecaja na buduće procijenjene novčane tokove od ulaganja.*

*Kod nedovršenih dionica koje su svrstane u kategoriju imovine raspoložive za prodaju, značajan ili dugotrajniji pad fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod nabavne vrijednosti smatra se objektivnim dokazom umanjenja.*

*Kod sve ostale financijske imovine, uključujući otkupive zapise svrstane u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i potraživanja temeljem financijskog najma, objektivan dokaz umanjenja može uključiti:*

- značajne financijske poteškoće kod izdavatelja ili druge ugovorne strane ili*
- kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamata ili glavnice ili*
- izgleda da će stečajni postupak biti pokrenut protiv dužnika ili da će ga sam pokrenuti ili da će kod dužnika doći do financijskog restrukturiranja.*

## **1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **Financijska imovina (nastavak)**

#### *Umanjenje financijske imovine*

*Kod određenih kategorija financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena kasnije se podvrgava procjeni umanjjenja na kolektivnoj osnovi. Objektivni dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Varteks Grupe u naplati potraživanja u proteklim razdobljima, povećanje broja potraživanja s kašnjenjem u naplati iznad 60 dana u prosjeku, kao i znatne promjene nacionalnih ili lokalnih gospodarskih uvjeta koji su u korelaciji s kašnjenjem u naplati potraživanja.*

*Kod financijske imovine iskazane po amortiziranom trošku, iznos umanjjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope na financijsko sredstvo.*

*Knjigovodstveni iznos financijskog sredstva izravno se umanjuje za gubitke zbog umanjjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, kod kojih se knjigovodstveni iznos umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Potraživanje od kupca koje se smatra nenaplativim otpisuje se s konta ispravka vrijednosti, a kasnija naplata prethodno otpisanih iznosa knjiži se na konto ispravka vrijednosti. Promjene knjigovodstvenog iznosa na kontu ispravka vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.*

*Izuzev glavnčkih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, ako se u idućim razdobljima iznos gubitka zbog umanjjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon priznavanja umanjjenja, prethodno priznati gubici zbog umanjjenja se poništavaju kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti do knjigovodstvenog iznosa ulaganja na datum poništenja umanjjenja koji nije veći od amortiziranog troška koji bi bio da umanjjenje nije bilo priznato.*

*Glede vlasničkih udjela (dionica) koji se vode po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, gubici zbog umanjjenja prethodno priznati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti se ne poništavaju kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Svako povećanje fer vrijednosti nakon gubitka zbog umanjjenja se priznaje izravno u glavnici.*

#### *Prestanak priznavanja financijske imovine*

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



## **1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### ***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 i glavnički instrumenti koje je Varteks Grupa izdala***

#### *Razvrstavanje u obveze ili glavnice*

*Dužnički i glavnički instrumenti razvrstavaju se ili kao financijske obveze ili u glavnice, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.*

#### *Glavnički instrumenti*

*Glavnički instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostatku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnički instrumenti koje je izdala Grupa evidentiraju se u iznosu ostvarenih prihoda, umanjnih za direktne troškove izdavanja.*

#### *Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji*

*Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji početno se mjere po fer vrijednosti i kasnije u većem iznosu uspoređujući:*

- iznos obveze temeljem ugovora kako je utvrđen u skladu s MRS-om 37 „Rezerviranja, Nepredviđene obveze i nepredviđena imovina“ i*
- početno priznati iznos umanjen, ako je primjenjivo, za kumulativnu amortizaciju priznatu u skladu s politikama priznavanja prihoda.*

#### *Financijske obveze*

*Financijske obveze se klasificiraju ili kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti ili kao ostale financijske obveze.*

*Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti*

*Financijske obveze se svrstavaju u kategoriju obveza po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti ako su u posjedu radi trgovanja ili su određene za takvo iskazivanje.*

## **1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Varteks Grupa izdala (nastavak)**

*Financijska obveza se klasificira kao obveza namijenjena trgovanju ako:*

- *je nastala prvenstveno radi reotkupa u bliskoj budućnosti ili*
- *je sastavni dio utvrđenog portfelja financijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac kratkoročnog ostvarivanja dobiti ili*
- *je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.*

*Financijske obveze koje nisu namijenjene trgovanju mogu nakon početnog priznavanja biti određene za iskazivanje po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti ako:*

- *se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnome javila ili*
- *ako je financijska obveza dio grupe financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili*
- *ako je sastavni dio ugovora koja sadrži jedan ili više ugrađenih derivata i MRS 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.*

*Financijske obveze po fer vrijednosti kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti iskazuju se po fer vrijednosti, pri čemu se svaka dobit ili svaki gubitak priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i kamate plaćene na financijsku obvezu.*

#### *Ostale financijske obveze*

*Ostale 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 raspoređuju 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.*

#### *Prestanak priznavanja financijskih obveza*

*Varteks Grupa prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kad su obveze podmirene, poništene ili su istekle.*

## **1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **1.n. Najmovi**

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

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

*Naknade koje se plaćaju u okviru poslovnih najмова 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 najмова se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.*

### **1.u. Rezerviranja**

*Rezerviranje se priznaje samo onda kada Grupa ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i kad je vjerojatno (tj, vjerojatnije je da će se dogoditi nego da neće) da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i kad se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se pregledavaju na svaki datum izvještaja 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.v. Potencijalne obveze**

*Potencijalne obveze nisu priznate u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz poduzeća vrlo mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.*

### **1.z. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju**

*Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji pružaju dodatne informacije o položaju Varteks Grupe na datum izvještaja o financijskom položaju (prepravke za knjiženje) odražavaju se u financijskim izvještajima. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji se ne knjiže, objavljuju se u bilješkama kad su iznosi značajni.*

## **1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **1.x. Procjena Uprave o uvjetima poslovanja u 2010. godini te o primjeni pretpostavke neograničenog poslovanja u pripremi financijskih izvještaja**

Rezultati poslovanja Grupe Varteks u 2010. godini vezani su uz opća kretanja u gospodarstvu, kako na domaćem tako i na svjetskim tržištima. Nastavak krize i pad osobne potrošnje prouzročili su dodatne probleme u cjelokupnom gospodarstvu i unutar same Grupe vezane uz pad prihoda, probleme u likvidnosti te daljnje zaustavljanje investicijskih aktivnosti.

U takvim negativnim uvjetima u okruženju matično društvo Varteks d.d. u 2010. godini poslovala je s gubitkom od 96,7 milijuna kuna. Vrijednosti vezane uz prodaju dugotrajne imovine utjecale su na ukupni rezultat Društva u 2010. godini sa iznosom od 13,2 milijuna kuna rashoda, što je uglavnom rezultat raskida ugovora o prodaji objekta Robne kuće Rijeka koji je realiziran tijekom 2009. godine i s obzirom na naknadno utvrđenu nemogućnost naplate raskinut u 2010. godini.

Dio gubitka u redovnim poslovnim aktivnostima jednokratnog je karaktera i odnosi se na provedbu mjera restrukturiranja poslovanja koje Grupa sama provodi i koje su u 2010. opteretile rezultat, ali će u daljnjem poslovanju imati dodatne pozitivne učinke. Trošak otpremnina utječe na buduće smanjenje troškova djelatnika a time i na dizanje efikasnosti i produktivnosti rada; pad dijela prihoda kroz zatvaranje neprofitabilnih dijelova sustava smanjuje potencijalne poslovne gubitke s tog osnova; vrijednosna usklađenja potraživanja i zaliha kratkoročnu imovinu Grupe svode na realnije bilančne pozicije i tržišne vrijednosti te eliminiraju buduće potencijalne gubitke.

Tijekom 2010. godine kao jedna od mjera restrukturiranja provedena je reorganizacija sustava u cilju stvaranja osnovnih pretpostavki za dizanje efikasnosti poslovanja. Značajna organizacijska promjena učinjena je kroz izdvajanje segmenta B2B poslova (vid prodaje vezan uz područje korporativnog odijevanja i izradu odjeće za specijalne namjene) u tvrtku kćer kojoj je glavni razvojni fokus vezan uz razvijanje izdvojenog segmenta B2B poslova.

Prosudba sposobnosti nastavka vremenski neograničenog poslovanja Grupe temelji se na raspoloživim informacijama i veže se na period poslovanja dvanaest mjeseci od datuma bilance. Uključuje sve procijenjene značajne eksterne i interne čimbenike rizika te sve one protumjere i aktivnosti za koje se procjenjuje da utječu na eliminiranje tih rizika.

Procjena osnovnih rizika nastavka poslovanja definirana je većim dijelom eksternim utjecajima:

- nastavak krize u 2011. godini
- daljnji pad potrošnje
- nedovoljna aktivnost države u segmentu provedbe antirecesijskih mjera
- daljnje neprovođenje mjera Strategija razvoja tekstilne industrije
- izostanak realizacije u dijelu poslova javne nabave
- dodatno povećanje poreznih i ostalih davanja državi
- daljnje poskupljenje energenata

## 1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Isti mogu utjecati na interne financijske, poslovne i ostale čimbenike u poslovanju Grupe kroz:

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

Grupa kroz više zacrtanih mjera i aktivnosti nastavlja djelovati na procijenjene rizike kroz:

- osiguranje dodatnih izvora financiranja prodajom dijela imovine u cilju jačanja likvidnosti, osiguranja redovnih poslovnih aktivnosti i daljnje provedbe financijskog restrukturiranja

U planu je prodaja 8 nekretnina u Hrvatskoj i 3 na području Republika bivše Jugoslavije. Planiran je najam manjih, zamjenskih poslovnih jedinica kako bi se zadržali prihodi i podigla efikasnost prodaje po m<sup>2</sup> i prodaje po zaposlenom

- s tog osnova planira se povrat 1/3 kreditnih obaveza
  - sa ciljem smanjenja kreditne zaduženosti za 108 milijuna kuna
  - normalizacija redovnih poslovnih aktivnosti
  - poboljšanje strukture bilance kroz smanjenje kratkoročnih obaveza
  - dizanje efikasnosti poslovanja kroz ključne financijske pokazatelje
- nastavak provedbe Integralnog plana restrukturiranja sa posebnim naglaskom na smanjenju operativnih troškova
    - s tog osnova planiraju se daljnje uštede na troškovima djelatnika
    - dijelom kao rezultat već provedenih mjera kadrovskog restrukturiranja u 2010. te nastavkom provedbe mjera kadrovskog restrukturiranja u 2011. godini (kroz ukidanje neprofitabilnih dijelova sustava i kvalitetnijeg odnosa administrativnog i proizvodno/prodajnog osoblja)
    - daljnje uštede po svim ostalim troškovima usluga (usluge na izradi proizvoda, marketing, reprezentacija, neproizvodne usluge)
  - daljnju provedbu organizacijskih promjena u cilju transparentnijeg mjerenja rada pojedinih dijelova sustava s ciljem podizanja poslovne i tržišne efikasnosti
    - s tog osnova tijekom 2011. godine planira se reorganizacija Poslovnog područja proizvodnje u zasebne pravne subjekte koji će djelovati u okvirima Varteks Grupe

Uprava procjenjuje da su aktivnosti koje se poduzimaju ili se planiraju poduzeti u cilju smanjenja navedenih rizika dostatne da se uspješno odgovori na potencijalne negativne efekte, osiguraju preduvjeti za pozitivne efekte na poslovanje i osigura vremenski neograničeno poslovanje Varteks Grupe.

## 2. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

### 2.1. Prihodi

Ukupni prihodi u 2010. godini iznose:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Prihodi osnovne djelatnosti	384.229.199	372.398.846
Financijski prihodi	<u>4.463.105</u>	<u>6.522.531</u>
<b>UKUPNO:</b>	<b><u><u>388.692.304</u></u></b>	<b><u><u>378.921.377</u></u></b>

#### 2.1.1. Struktura prihoda osnovne djelatnosti

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Prihodi od prodaje	338.372.007	350.290.016
Ostali prihodi	<u>45.857.192</u>	<u>22.108.830</u>
<b>UKUPNO:</b>	<b><u><u>384.229.199</u></u></b>	<b><u><u>372.398.846</u></u></b>

## 2.1.1.1. Prihodi od prodaje

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Prihodi od prodaje proizvoda</i>		
<i>domaće tržište</i>	81.062.383	126.322.287
<i>veleprodaja</i>	16.355.395	74.664.801
<i>maloprodaja</i>	64.706.988	51.657.486
 <i>Prihodi od prodaje robe</i>		
<i>domaće tržište</i>	86.282.809	68.524.130
<i>veleprodaja</i>	10.544.435	7.383.826
<i>maloprodaja</i>	75.738.374	61.140.304
 <i>Prihodi od prodaje proizvoda i roba na ino tržištu</i>	98.650.485	77.773.739
 <i>SVEUKUPNO PROIZVODI I ROBA</i>	<u>265.995.677</u>	<u>272.620.156</u>
<i>domaće tržište</i>	167.345.192	194.846.417
<i>inozemno tržište</i>	98.650.485	77.773.739
 <i>Prihodi od pružanja usluga</i>		
<i>domaće tržište</i>	17.908.488	14.167.543
<i>inozemno tržište</i>	54.467.842	63.502.317
 <i>UKUPNO:</i>	<u>72.376.330</u>	<u>77.669.860</u>
 <i>SVEUKUPNO:</i>	<u>338.372.007</u>	<u>350.290.016</u>
<i>domaće tržište</i>	185.253.680	209.013.960
<i>inozemno tržište</i>	153.118.327	141.276.056

## 2.1.1.2. Ostali prihodi

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
<i>Neto prihodi od prodaje dugotrajne imovine</i>	21.678.566	-
<i>Prihodi od zakupnina</i>	10.013.988	8.885.895
<i>Viškovi</i>	2.434.415	1.155.552
<i>Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja</i>	299.923	178.710
<i>Prihodi od naknadno odobrenih popusta</i>	194.881	115.365
<i>Prihodi od naplata šteta</i>	3.554.949	156.071
<i>Prihodi od prodaje materijala, rezervnih dijelova</i>	304.183	162.040
<i>Prihodi od otpisa obveza dobavljačima</i>	-	704.434
<i>Prihodi od ukidanja rezerviranja</i>	-	6.321.025
<i>Ostali prihodi</i>	<u>7.376.287</u>	<u>4.429.738</u>
<b>UKUPNO:</b>	<u><u>45.857.192</u></u>	<u><u>22.108.830</u></u>

Društvo je tijekom 2009. godine zaključilo Ugovor o kupoprodaji nekretnine u Rijeci u iznosu od 61.006.762 kn što predstavlja kunsku protuvrijednost kupoprodajne cijene od 8.350 tis. EUR-a (neto prihod u iznosu 21.503.233 kn).

Ugovor je u 2010. godini raskinut.

## 2.1.2. Struktura financijskih prihoda

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
<i>Pozitivne tečajne razlike</i>	4.400.396	6.123.215
<i>Prihodi od kamata</i>	62.709	280.932
<i>Ostali prihodi</i>	<u>-</u>	<u>118.384</u>
<b>UKUPNO:</b>	<u><u>4.463.105</u></u>	<u><u>6.522.531</u></u>



**2.2. Rashodi**

Ukupni rashodi u 2010. godini iznose:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Rashodi osnovne djelatnosti	487.160.060	441.773.362
Financijski rashodi	26.203.438	39.982.643
<b>UKUPNO:</b>	<b><u>513.363.498</u></b>	<b><u>481.756.005</u></b>

**2.2.1. Struktura rashoda osnovne djelatnosti**

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Nabavna vrijednost prodane robe	80.106.118	108.838.739
Promjena stanja zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	9.007.248	17.669.188
Troškovi sirovina, materijala i energije	65.918.718	61.593.818
Amortizacija	14.156.309	15.026.236
Ostali materijalni troškovi	9.022.896	5.153.156
Nematerijalni troškovi	100.287.924	96.606.077
Troškovi osoblja	145.632.240	127.918.847
Ispravak vrijednosti kratkotrajne imovine	16.770.352	8.530.842
Troškovi rezerviranja	6.321.025	436.459
<b>UKUPNO:</b>	<b><u>447.222.830</u></b>	<b><u>441.773.362</u></b>

**2.2.1.1. Troškovi sirovina i materijala**

Ovi troškovi uključuju:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Utrošene sirovine i materijal	51.477.974	47.665.161
Utrošena energija	14.440.744	13.928.657
<b>UKUPNO:</b>	<b><u>65.918.718</u></b>	<b><u>61.593.818</u></b>

**2.2.1.2. Amortizacija**

Amortizacija dugotrajne imovine obavlja se pojedinačno za svako sredstvo.

Trošak amortizacije u 2010. godini iznosi 15.026.236 kn (prethodne godine 14.156.309 kn).

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

## 2.2.1.3. Ostali materijalni troškovi

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
<i>Ostali utrošeni materijal</i>	2.977.467	2.780.116
<i>Troškovi vozila</i>	886.558	1.197.808
<i>Utrošeni uredski materijal</i>	687.947	515.546
<i>Licenca</i>	585.429	-
<i>Utrošeni rezervni dijelovi</i>	527.135	565.683
<i>Otpis sitnog materijala</i>	277.774	94.003
<i>Ostali troškovi</i>	3.080.586	-
<b>UKUPNO:</b>	<u>9.022.896</u>	<u>5.153.156</u>

## 2.2.1.4. Nematerijalni troškovi

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
<i>Neotpisana vrijednost rashodovane i prodane imovine</i>	-	13.165.941
<i>Troškovi prijevoza radnika</i>	13.400.817	12.252.112
<i>Zakupnine</i>	16.837.885	18.902.782
<i>Trošak otpremnina i jubilarnih nagrada</i>	14.257.299	6.250.073
<i>Neproizvodne usluge</i>	5.817.579	9.162.286
<i>Troškovi propagande i sponzorstva</i>	5.042.656	3.889.582
<i>Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu</i>	3.959.558	4.010.369
<i>Ostala materijalna prava</i>		2.629.306
<i>Bankarske usluge</i>	5.285.587	4.250.314
<i>Manjkovi</i>	2.717.694	1.690.697
<i>Usluge održavanja</i>	2.866.418	2.579.458
<i>Usluge transporta i špedicije</i>	2.503.131	818.798
<i>Provizije po kreditnim karticama</i>		1.724.517
<i>Komunalne, grafičke, vanjsko-trgovačke usluge</i>	4.600.883	2.806.511
<i>Premije osiguranja</i>	1.602.510	1.567.172
<i>Usluge izrade</i>	1.206.003	1.219.866
<i>Otpisi kratkotrajne imovine</i>		75.552
<i>Ostale proizvodne usluge</i>	1.177.805	744.086
<i>Troškovi reprezentacije</i>	646.914	553.119
<i>Ostali troškovi</i>	18.365.186	8.313.536
<b>UKUPNO:</b>	<u>100.287.924</u>	<u>96.606.077</u>

## 2.2.1.5. Troškovi osoblja

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
<i>Neto plaće</i>	93.604.154	84.817.857
<i>Porezi i doprinosi na plaće te ostali troškovi osoblja</i>	<u>52.028.086</u>	<u>43.100.990</u>
<b>UKUPNO:</b>	<u><u>145.632.240</u></u>	<u><u>127.918.847</u></u>

Na kraju godine Grupa je imala 2.419 zaposlenih (prethodne godine 2.504 zaposlena djelatnika).

## 2.2.1.6. Ispravak vrijednosti kratkotrajne imovine

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
<i>Trošak vrijednosnog usklađenja zaliha</i>	12.824.926	4.780.831
<i>Trošak vrijednosnog usklađenja potraživanja od kupaca i potrošačkih kredita</i>	<u>3.945.426</u>	<u>3.750.011</u>
<b>UKUPNO:</b>	<u><u>16.770.352</u></u>	<u><u>8.530.842</u></u>

## 2.2.2. Struktura financijskih rashoda

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
<i>Rashodi od kamata na kredite</i>	18.884.247	20.953.851
<i>Ostali kamatni rashodi</i>	2.623.194	9.192.995
<i>Negativne tečajne razlike</i>	2.574.143	9.722.395
<i>Ostali financijski rashodi</i>	<u>2.121.854</u>	<u>113.402</u>
<b>UKUPNO:</b>	<u><u>26.203.438</u></u>	<u><u>39.982.643</u></u>

### 2.3. Gubitak tekuće godine

Gubitak Varteks Grupe tekuće godine iznosi 102.885.962 kn (prethodne godine 84.757.164 kn).

Gubitak / dobit Grupe nakon oporezivanja po društvima iznosi:

	<i>kn</i>	
	<u>2009.</u>	<u>2010.</u>
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	(78.905.436)	(94.343.173)
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	12.376	191.457
<i>Burgtrade G.m.b.h. Eisenstadt</i>	697.662	(337.974)
<i>Vartex Textiles Ltd. Bristol</i>	(3.768.425)	(1.969.203)
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	(2.667.785)	(1.555.004)
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	13.516	(4.884.147)
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	15.521	26.683
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	(154.593)	(132.985)
<i>Corrodo nekretnine d.o.o. Rijeka</i>		118.384
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>UKUPNO:</b>	<u>(84.757.164)</u>	<u>(102.885.962)</u>

### 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). Inozemna ovisna društva obveznici su poreza na dobit u svojim državama.

Ukupna porezna obveza iznosi 51.334 kn (prethodne godine 23.204 kn) od čega u republici Hrvatskoj 34.676 kn, a u inozemstvu 16.658 kn.

Porezni gubici matičnog društva koji se mogu koristiti u narednim periodima, ističu kako slijedi:

<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

Iznos odgođenog poreznog sredstva na dan 31. prosinca 2010. godine izračunat je po stopi od 20% i prikazuje se kako slijedi:

	<i>2009.</i>	<i>2010.</i>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
<i>Odgođeno porezno sredstvo iz prenesenih poreznih gubitaka</i>	<i>20.087.274</i>	<i>31.379.164</i>
<i>Stanje 31. prosinca (20%)</i>	<i>20.087.274</i>	<i>31.379.164</i>

Odgođeno porezno sredstvo nije priznato u knjigama zbog neizvjesnosti budućih poreznih dobitaka.

### 3. BILJEŠKE UZ BILANCU

#### 3.1. Nematerijalna imovina

							2009. (u kn)
	Goodwill	Software	Ulaganja na tuđoj imovini	Prava na model i zaštitni znak	Razvoj robne marke	Imovina u pripremi	Ukupno
<u>NABAŦNA VRIJEDNOST</u>							
Stanje 1.siječnja 2009.	504.663	1.197.670	10.537.594	151.083	4.646.148	29.760	17.066.918
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	(4.646.148)	-	(4.646.148)
Direktna povećanja (nabava)	-	-	3.684.900	-	-	-	3.684.900
Povećanje prijenosom iz pripreme	-	-	29.760	-	-	(29.760)	-
Tečajne razlike	-	-	(126.371)	-	-	-	(126.371)
Rashod i prodaja	-	-	(58.302)	-	-	-	(58.302)
Stanje 31. prosinca 2009.	504.663	1.197.670	14.067.581	151.083	-	-	15.920.997
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>							
Početno stanje 01.siječnja 2009.	(504.663)	(601.276)	(5.930.667)	(15.144)	(419.361)	-	(7.471.111)
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	419.361	-	419.361
Amortizacija tekuće godine	-	(131.332)	(975.560)	(30.217)	-	-	(1.137.109)
Tečajne razlike	-	-	71.866	-	-	-	71.866
Rashod i prodaja	-	-	52.437	-	-	-	52.437
Stanje 31. prosinca 2009.	(504.663)	(732.608)	(6.781.924)	(45.361)	-	-	(8.064.556)
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST nematerijalne imovine</u>							
31. prosinca 2009. godine	-	465.062	7.285.657	105.722	-	-	7.856.441
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST nematerijalne imovine</u>							
1. siječnja 2009. godine	-	594.294	2.881.346	135.939	-	-	3.611.579
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST nematerijalne imovine</u>							
31.prosinca 2008. godine	-	596.394	4.606.927	135.939	4.226.787	29.760	9.595.807

Društvo je tijekom 2009. godine provelo ispravak kapitaliziranih troškova interno razvijenih robnih marki na teret prenesenog gubitka, u iznosu od 4.226.787 kn.

## 3.1. Nematerijalna imovina - nastavak

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

3.2. *Nekretnine, postrojenja, oprema*2009.  
(u kn)

	Zemljišta	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog. inv. i transp. imovina.	Materijalna imovina u pripremi	Ostala imovina	Ukupno
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>							
Stanje 1. siječnja 2009.	57.293.233	379.366.359	265.495.036	32.850.997	20.216.081	232.048	755.453.754
Direktna povećanja (nabava)	-	15.774	818.369	235.042	5.871.384	-	6.940.569
Prijenos s imovine u pripremi	-	1.150.913	1.167.9333	1.309.820	(3.628.066)	-	-
Prijenos u nematerijalnu imovinu	-	-	-	(12.806)	(3.000.083)	-	(3.012.889)
Tečajne razlike	-	(1.638)	(92.743)	-	-	-	(94.381)
Rashod i prodaja	(8.170.000)	(35.861.034)	(2.699.027)	(751.720)	-	-	(47.281.781)
Stanje 31. prosinca 2009.	49.123.233	344.670.374	264.689.568	33.631.333	19.458.716	232.048	711.805.272
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>							
Stanje 1. siječnja 2009.	-	(97.761.947)	(188.650.163)	(19.903.849)	-	-	(306.315.959)
Amortizacija tekuće godine	-	(3.647.964)	(7.106.347)	(2.263.164)	-	-	(13.017.475)
Tečajne razlike	-	510	34.407	-	-	-	34.917
Rashod i prodaja	-	4.833.503	2.496.130	533.844	-	-	7.863.477
Stanje 31. prosinca 2009.	-	(96.575.898)	(193.225.973)	(21.633.169)	-	-	(311.435.040)
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>							
nekretnina, postrojenja i opreme 31. prosinca 2009. godine	49.123.233	248.094.476	71.463.595	11.998.164	19.458.716	232.716	400.370.232
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>							
nekretnina, postrojenja i opreme 1. siječnja 2009. godine	57.293.233	281.604.412	76.844.873	12.947.148	20.216.081	232.048	449.137.795



3.2. *Nekretnine, postrojenja, oprema (nastavak)*2010.  
(u kn)

	<i>Zemljišta</i>	<i>Građevinski objekti</i>	<i>Postrojenja i oprema</i>	<i>Alati, pog. inv. i transp. imovina</i>	<i>Materijalna imovina u pripremi</i>	<i>Ostala imovina</i>	<i>Ukupno</i>
<u><i>NABAVNA VRIJEDNOST</i></u>							
<i>Stanje 1.siječnja 2010.</i>	49.123.233	344.670.374	264.689.568	33.631.333	19.458.716	232.048	711.805.272
<i>Direktna povećanja (nabava)</i>	-	679.025	53.532	-	3.081.054	-	3.813.611
<i>Prijenos s imovine u pripremi</i>	-	1.399.285	1.636.340	2.145.144	(5.180.769)	-	-
<i>Raskid ugovora o prodaji</i>	8.700.000	38.593.786	-	-	-	-	47.293.786
<i>Tečajne razlike</i>	-	7.098	(68.552)	-	-	-	(61.454)
<i>Rashod i prodaja</i>	(3.070.000)	(15.490.015)	(9.630.483)	(178.360)	(16.172.525)	-	(44.541.383)
<i>Stanje 31. prosinca 2010.</i>	54.753.233	369.859.553	256.680.405	35.598.117	1.186.476	232.048	718.309.832
<u><i>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</i></u>							
<i>Stanje 1.siječnja 2010.</i>	-	(96.575.898)	(193.225.973)	(21.633.169)	-	-	(311.435.040)
<i>Amortizacija tekuće godine</i>	-	(3.838.686)	(7.308.539)	(2.561.291)	-	-	(13.708.516)
<i>Tečajne razlike</i>	-	(2.294)	(10.448)	-	-	-	(12.742)
<i>Raskid ugovora o prodaji</i>	-	(5.278.604)	-	-	-	-	(5.278.604)
<i>Rashod i prodaja</i>	-	2.345.791	6.609.959	358.863	-	-	9.314.613
<i>Stanje 31. prosinca 2010.</i>	-	(103.349.691)	(193.935.001)	(23.835.597)	-	-	(321.120.289)
<u><i>SADAŠNJA VRIJEDNOST</i></u>							
<i>nekretnina, postrojenja i opreme</i>							
<i>31. prosinca 2010. godine</i>	54.753.233	266.509.862	62.745.404	11.762.520	1.186.476	232.048	397.189.543
<u><i>SADAŠNJA VRIJEDNOST</i></u>							
<i>nekretnina, postrojenja i opreme</i>							
<i>1. siječnja 2010. godine</i>	49.123.233	248.094.476	71.463.595	11.998.164	19.458.716	232.048	400.370.232

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

### 3.3. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika

Varteks trgovina d.o.o. Varaždin vlasnik je 50% udjela u društvu Corrodo Nekretnine d.o.o. Rijeka. Vrijednost ulaganja iznosi 18.466.912 kn.

### 3.4. Sudjelujući interesi (udjeli)

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

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
<i>Udjele:</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 ulaganja</i>	<u>(205.810)</u>	<u>(205.810)</u>
<i>UKUPNO:</i>	<u>160.000</u>	<u>160.000</u>
	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
<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 Croatia banke</i>	<u>(560.730)</u>	<u>(560.730)</u>
<i>Ispravak vrijednosti dionica HGB</i>	<u>(22.951)</u>	<u>(22.951)</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.

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

	<u>2009.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
<i>Depoziti za zakupninu</i>	136.602	595.543
<i>Depozit Privrednoj banci</i>	116.702	116.702
<i>Hypo leasing</i>	15.980	15.980
<i>Volksbank leasing</i>	2.150	2.150
<b>UKUPNO:</b>	<u>271.434</u>	<u>730.375</u>

### 3.6. Ostala dugotrajna financijska imovina

Pozicija je iskazana u društvu Varteks d.d. i uključuje:

	<u>2009.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
<i>Potraživanja po osnovu stare devizne štednje</i>	4.365.453	4.365.453
<b>UKUPNO:</b>	<u>4.365.453</u>	<u>4.365.453</u>

## 3.7. Dugoročna potraživanja po osnovu prodaje vlastitih dionica

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Dugoročna potraživanja po osnovu prodaje vlastitih dionica	-	3.216.364
UKUPNO:	-	3.216.364

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

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

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

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

### 3.8. Ostala dugoročna potraživanja

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

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Potraživanje s osnove prodaje nekretnina	23.014.527	-
Potraživanja s osnove prodanih stanova	199.924	175.311
Dani stambeni krediti	369.849	369.878
Ostala dugotrajna potraživanja – Tiskara d.o.o.	<u>174.659</u>	<u>174.659</u>
<b>UKUPNO:</b>	<u>23.758.959</u>	<u>719.848</u>

Društvo je tijekom 2009. godine zaključilo Ugovor o kupoprodaji nekretnine u Rijeci u iznosu od 61.006.762 kn što predstavlja kunsku protuvrijednost kupoprodajne cijene od 8.350.000 EUR-a.

U toku 2010. godine Ugovor o kupoprodaji nekretnine u Rijeci je raskinut.

## 3.9. Zalihe

Stanje zaliha na dan Bilance po društvima:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	114.900.797	96.526.775
Vartex Textiles Ltd Bristol	5.706.372	3.667.727
Varteks Plus d.o.o. Beograd	8.398.976	7.113.443
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana	5.307.997	3.832.868
<b>UKUPNO:</b>	<u><u>134.314.142</u></u>	<u><u>111.140.813</u></u>

Zalihe uključuju:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Sirovine i materijal	30.780.502	30.216.420
Rezervne dijelove	4.702.616	3.135.692
Proizvodnju u tijeku	8.786.485	7.701.697
Gotove proizvode	54.236.787	33.470.720
Trgovačku robu	50.339.260	44.165.052
<b>UKUPNO:</b>	<u>148.845.650</u>	<u>118.689.581</u>
Ispravak vrijednosti zaliha	<u>(15.051.058)</u>	<u>(8.448.474)</u>
<b>SVEUKUPNO:</b>	<u>133.794.592</u>	<u>110.241.107</u>
Predujmovi za zalihe	519.550	899.706
<b>SVEUKUPNO:</b>	<u><u>134.314.142</u></u>	<u><u>111.140.813</u></u>

Promjene na ispravku vrijednosti:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Stanje na dan 1. siječnja	(6.489.577)	(15.051.058)
Novi ispravci vrijednosti	(11.751.999)	(4.780.831)
Ukidanje ispravka vrijednosti	3.190.518	11.451.275
Usklađenja	-	(67.860)
Stanje na dan 31. prosinca	<u>15.051.058</u>	<u>(8.448.474)</u>

3.10. *Imovina namijenjena prodaji*

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Imovina namijenjena prodaji</i>	<u>45.356.057</u>	<u>45.322.333</u>
<b>UKUPNO:</b>	<u><u>45.356.057</u></u>	<u><u>45.322.333</u></u>
 <i>Promjene tijekom godine:</i>		
		<u><i>(u kn)</i></u>
<i>Stanje 1. siječnja 2009.</i>		45.753.325
<i>Prodaja</i>		(397.268)
<i>Stanje 31. prosinca 2009.</i>		45.356.057
<i>Povećanje</i>		446.854
<i>Prodaja</i>		<u>(480.578)</u>
<i>Stanje 31. prosinca 2010.</i>		<u><u>45.322.333</u></u>

*Imovina namijenjena prodaji iskazana u matičnom društvu uključuje nekretnine u Srbiji, Crnoj Gori, Bosni i Hercegovini koje su unesene u društvo kroz proces dokapitalizacije (vidi bilješku 3.19.). Prilikom priznavanja nekretnina u kategoriju imovine namijenjene prodaji, kao ni na datum Bilance nisu priznati nikakvi gubici zbog umanjenja.*

3.11. *Potraživanja od kupaca**Potraživanja od kupaca po društvima iznose:*

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	71.752.634	29.331.251
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	-	14.873.210
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	165.528	254.990
<i>Vartex Textiles Ltd Bristol</i>	3.085.633	1.765.860
<i>Burgtrade GmbH Eisenstadt</i>	1.702	3.120
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	4.171.794	1.573.485
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	187.079	140.055
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	15	22
<b>UKUPNO:</b>	<u>79.364.385</u>	<u>47.941.993</u>

*Potraživanja od kupaca uključuju:*

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Potraživanja od kupaca u zemlji za robu i usluge</i>	91.249.505	62.869.335
<i>Potraživanja od kupaca u inozemstvu za robu i usluge</i>	26.843.932	26.673.868
<i>Potraživanja od kupaca u zemlji za kamate</i>	3.093.086	3.092.838
<b>UKUPNO:</b>	<u>121.186.523</u>	<u>92.636.041</u>
<i>Vrijednosno usklađenje sumnjivih i spornih potraživanja od kupaca u zemlji</i>	(30.021.550)	(32.536.126)
<i>Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca u inozemstvu</i>	(8.708.078)	(9.065.660)
<i>Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca za kamatu</i>	(3.092.510)	(3.092.262)
<b>UKUPNO:</b>	<u>(41.822.138)</u>	<u>(44.694.048)</u>
<b>SVEUKUPNO:</b>	<u>79.364.385</u>	<u>47.941.993</u>

*Promjene na ispravku vrijednosti tijekom godine bile su kako slijedi:*

	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Stanje na dan 1. siječnja</i>	(41.822.138)
<i>Povećanje ispravka vrijednosti</i>	(3.112.668)
<i>Ukidanje ispravka vrijednosti</i>	147.411
<i>Ostalo</i>	93.347
<i>Stanje na dan 31. prosinca</i>	<u>(44.694.048)</u>



3.12. *Ostala potraživanja*

*Ostala potraživanja iskazana su u društvima:*

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	5.668.810	5.906.204
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	-	1.000.902
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	4.342	3.004
<i>Vartex ESOP d.o.o. Varaždin</i>	-	407.551
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	397.529	505.920
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	27.376	40.439
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	5.216	5.635
<b>UKUPNO:</b>	<u>6.103.273</u>	<u>7.869.655</u>

*Ova bilančna pozicija uključuje:*

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Potraživanja od države</i>	5.245.089	6.733.485
<i>Potraživanja od djelatnika</i>	365.231	566.906
<i>Ostala potraživanja</i>	492.953	569.264
<b>UKUPNO:</b>	<u>6.103.273</u>	<u>7.869.655</u>

## 3.13. Ulaganja u vrijednosne papire

Ulaganja u vrijednosne papire iskazana su u društvima:

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	5.526.671	3.235.314
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	280	150
<i>Burgtrade GmbH Eisenstadt</i>	-	4.923
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	91.901	208.898
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	<u>113.909</u>	<u>132.064</u>
<b>UKUPNO:</b>	<u><u>5.732.761</u></u>	<u><u>3.581.349</u></u>

Pozicija uključuje:

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Čekove građana</i>	1.772.861	1.908.013
<i>Ispravak vrijednosti – čekovi građana</i>	(1.553.378)	(1.553.378)
<i>Potraživanja po kreditnim karticama</i>	5.512.268	3.220.902
<i>Ostalo</i>	<u>1.010</u>	<u>5.812</u>
<b>UKUPNO:</b>	<u><u>5.732.761</u></u>	<u><u>3.581.349</u></u>

## 3.14. Dani zajmovi, depoziti i slično

Dani zajmovi i depoziti iskazani su u društvima:

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	2.739.686	2.156.709
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	132.114	121.378
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	<u>15.329</u>	<u>15.494</u>
<b>UKUPNO:</b>	<u><u>2.887.129</u></u>	<u><u>2.293.581</u></u>

Pozicija uključuje:

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Dane depozite</i>	274.885	191.407
<i>Dane kredite:</i>		
<i>- potrošačke</i>	3.636.113	3.718.067
<i>- financijske</i>	511.218	511.218
<i>Vrijednosno usklađenje</i>	<u>(1.543.430)</u>	<u>(2.135.454)</u>
<b>UKUPNO:</b>	<u><u>2.878.786</u></u>	<u><u>2.285.238</u></u>
<i>Potraživanja za kamatu po kreditima</i>	288.052	288.052
<i>Ispravak vrijednosti za kamatu po kreditima</i>	<u>(279.709)</u>	<u>(279.709)</u>
<b>UKUPNO:</b>	<u><u>2.887.129</u></u>	<u><u>2.293.581</u></u>

## 3.15. Novac u banci i blagajni

Na dan Bilance iskazana su stanja novca u društvima:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	4.025.550	2.269.232
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	144	154.454
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	168.600	89.709
<i>Vartex ESOP d.o.o. Varaždin</i>	-	20.000
<i>Vartex Textiles Ltd Bristol</i>	926.789	345.873
<i>Burgtrade GmbH Eisenstadt</i>	35.574	1.004
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	162.534	63.391
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	85.456	62.333
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	2.981	103
<b>UKUPNO:</b>	<u>5.407.628</u>	<u>3.006.099</u>

Pozicija uključuje:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
<i>Žiro – račun</i>	2.665.619	1.865.019
<i>Blagajnu</i>	2.161.383	39.246
<i>Devizni račun</i>	534.762	129.264
<i>Ostala novčana sredstva</i>	45.864	972.570
<b>UKUPNO:</b>	<u>5.407.628</u>	<u>3.006.099</u>

**3.16. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi**

*Pozicija je iskazana u društvima:*

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	996.881	971.279
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	1.225.615	28.890
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	-	13.354
<b>UKUPNO:</b>	<u>2.222.496</u>	<u>1.013.523</u>

*i uključuje:*

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Unaprijed obračunata najamnina</i>	536.318	763.841
<i>Unaprijed obračunate kamate po kreditu</i>	14.425	207.376
<i>Prijelazni račun za uvoz devizni</i>	446.076	-
<i>Ostalo</i>	1.225.677	42.306
<b>UKUPNO:</b>	<u>2.222.496</u>	<u>1.013.523</u>

### **3.17. Kapital i rezerve**

*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.*

*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.*

*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.*

*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.*

*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.*

*Na dan 31. prosinca 2010. godine ukupni portfelj vlastitih dionica čini 9,56% (u 2009. godini 25,43%) temeljnog kapitala.*

**3.17. Kapital i rezerve (nastavak)**

Kapital i rezerve na dan 31.12.2010. godine iznose 110.624.206 kn (prethodne godine 206.656.390 kn).

	2009. <i>(u kn)</i>	2010. <i>(u kn)</i>
- Temeljni (upisani kapital)	384.161.400	384.161.400
- Rezerve iz dobiti	6.235.246	10.428.371
- rezerve za vlastite dionice	103.037.818	46.013.062
- vlastite dionice	(97.716.600)	(36.730.600)
- ostale rezerve	914.028	1.145.909
- Preneseni gubitak	(98.983.092)	(181.079.603)
- Gubitak poslovne godine	(84.757.164)	(102.885.962)
<b>UKUPNO:</b>	<b>206.656.390</b>	<b>110.624.206</b>

*Vlasnička struktura:*

	2009.		2010.	
	% učešća u vlasništvu	Broj dionica	% učešća u vlasništvu	Broj dionica
Karlovačka banka d.d.	9,19	176.566	9,19	176.566
Skrbnička banka – Raiffeisenbank	15,53	298.498	9,08	174.516
Skrbnička banka – Splitska banka	4,02	77.252	8,48	162.746
Varteks Esop d.o.o.	-	-	7,76	149.068
Igreč Stjepan	7,03	134.944	7,03	134.944
Validus d.d.	8,05	154.604	6,04	116.076
Skrbnički račun Zagrebačka banka	-	-	5,73	110.000
Skrbnička banka – PBZ	3,85	73.881	3,32	63.771
Košćec Zoran	2,39	45.958	2,55	48.897
Košćec Dražen	1,91	36.657	2,05	39.467
Košćec Vladimir	1,34	25.835	1,34	25.835
Skrbnička banka – Erste&Steiermarkische bank	0,43	8.164	0,43	8.164
Skrbnička banka – HPB	0,13	2.420	0,38	7.453
Avorato d.o.o.	-	-	0,37	7.000
Ostala trgovačka društva	0,80	15.433	0,27	5.129
Hrvatski fond za privatizaciju	4,65	89.245	0,18	3.430
Fima vrijednosnice d.o.o.	-	-	0,16	2.990
Ostale skrbničke banke	0,03	580	0,13	2.607
Strane osobe	0,08	1.458	0,08	1.595
Skrbnička banka – Hypo Alpe	0,09	1.795	0,08	1.546
Stog d.o.o.	-	-	0,05	1.000
Ostale financijske institucije	0,54	10.337		
Ostale domaće fizičke osobe	14,51	278.597	25,74	494.354
Vlastite dionice	25,43	488.583	9,56	183.653
<b>UKUPNO:</b>	<b>100,00</b>	<b>1.920.807</b>	<b>100,00</b>	<b>1.920.807</b>

### 3.18. Rezerviranja

U 2010. godini sukladno zakonskoj odredbi o uskladi sa Zakonom o radu potpisan je novi Kolektivni ugovor koji vrijedi za Varteks d.d.

Sukladno kolektivnom ugovoru Varteks d.d. ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada, otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Varteks d.d. ima plan definiranih primanja za zaposlenike koji ispunjavaju određene kriterije. Planovima su za zaposlenike predviđene otpremnine (bez stimulativnih otpremnina) za odlazak u mirovinu u iznosu od 8.000 kn.

Drugi oblika primanja nakon odlaska u mirovinu nema. Jubilarne nagrade isplaćuju se u slijedećim fiksnim iznosima i prema slijedećim godinama radnog staža:

- 1.000 kuna za 10 godina neprekinutog radnog staža
- 1.300 kuna za 15 godina neprekinutog radnog staža
- 1.700 kuna za 20 godina neprekinutog radnog staža
- 2.000 kuna za 25 godina neprekinutog radnog staža
- 2.200 kuna za 30 godina neprekinutog radnog staža
- 2.500 kuna za 35 godina neprekinutog radnog staža
- 3.000 kuna za 40 godina neprekinutog radnog staža

Za zaposlenike Grupe zakonska je obveza uplate doprinosi za mirovinsko osiguranje. Ti doprinosi čine osnovu za mirovine koje Hrvatski mirovinski fond isplaćuje hrvatskim zaposlenicima nakon njihova odlaska u mirovinu.

#### Promjene tijekom godine

	Otpremnine	Sudski sporovi	Ostala rezerviranja	(u kn) Ukupno
Stanje 1. siječnja 2010.	6.321.025	307.623	44.254	6.672.902
Nova rezerviranja	436.458	-	-	436.458
Ukidanje u korist prihoda	(6.321.025)	-	(44.254)	(6.365.279)
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	436.458	307.623	-	744.081
Kratkoročni dio	436.458	307.623	-	744.081

Matično društvo Varteks d.d. je u tekućoj godini prihodovalo rezerviranja za naknade koje se isplaćuju radnicima prilikom njihovog odlaska u mirovinu u iznosu 6.321.025 kn i provelo nova rezerviranja s tog naslova u iznosu od 436.458 kn.

Za sudske sporove u tijeku izdvojena su rezerviranja na temelju procjene rizika po svakom sporu koji je pokrenut protiv Varteksa d.d, odnosno koje je pokrenuo Varteks d.d.



**3.19. Dugoročne obveze**

Dugoročne obveze iskazane su u društvima:

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
Varteks d.d. Varaždin	157.971.096	153.402.629
Varteks Plus d.o.o. Beograd	-	47.482
<b>UKUPNO:</b>	<u>157.971.096</u>	<u>153.450.111</u>
 <i>i uključuju:</i>		
	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
Obveze za zajmove, depozite i slično	212.330	172.282
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	201.985.084	186.052.501
Obveze prema dobavljačima	812.465	114.577
<b>UKUPNO:</b>	<u>203.009.879</u>	<u>186.339.360</u>
 <i>Tekuće dospjeće dugoročnih obveza</i>		
<i>po zajmovima</i>	<i>(141.521)</i>	<i>(172.282)</i>
<i>kreditima banaka</i>	<i>(44.897.262)</i>	<i>(31.775.809)</i>
<i>lizingu</i>	-	<i>(849.081)</i>
<i>dobavljačima</i>	-	<i>(92.077)</i>
<b>UKUPNO:</b>	<u><i>(45.038.783)</i></u>	<u><i>(32.889.249)</i></u>
<b>SVEUKUPNO DUGOROČNI DIO:</b>	<u>157.971.096</u>	<u>153.450.111</u>

**3.19.1. Dugoročne obveze za zajmove, depozite i sl.**

Kreditor	Namjena	Kamata % godišnje	<i>(u kn)</i>	
			<u>2009.</u>	<u>2010.</u>
Hrvatske vode Zagreb	sufinanciranje	2,95	212.330	172.282
Tekuće dospjeće			<i>(141.521)</i>	<i>(172.282)</i>
<b>UKUPNO:</b>			<u>70.809</u>	-

### 3.19.2. Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

<i>Kreditor - Banke</i>	<i>Namjena</i>	<i>Kamata % godišnje</i>	<i>(u kn)</i>	
			<i>2009.</i>	<i>2010.</i>
<i>Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb</i>	<i>investicije</i>	<i>3,00-4,00</i>	<i>89.549.759</i>	<i>81.532.766</i>
<i>HBOR Fond za razvoj i zapošljavanje, Zagreb</i>	<i>investicije</i>	<i>4,60</i>	<i>17.614.526</i>	<i>19.033.591</i>
<i>Zagrebačka banka d.d., Zagreb</i>	<i>refinanciranje</i>	<i>8,23</i>	<i>56.657.710</i>	<i>50.805.208</i>
<i>Privredna banka Zagreb d.d.</i>	<i>reprogram</i>	<i>3,486</i>	<i>15.079.299</i>	<i>8.360.840</i>
<i>Raiffeisenbank Austria d.d.</i>	<i>reprogram</i>	<i>6,986</i>	<i>11.012.539</i>	<i>9.658.368</i>
<i>Hrvatska poštanka banka d.d. Zagreb</i>	<i>refinanciranje</i>	<i>11,00</i>	<i>-</i>	<i>5.000.000</i>
<i>Kreditni u mirovanju</i>			<i>10.499.012</i>	<i>10.589.124</i>
<b>UKUPNO:</b>			<b><u>200.412.845</u></b>	<b><u>184.979.897</u></b>
<b><i>Kreditor-Ostale financijske institucije</i></b>				
<i>Porsche leasing d.o.o. Zagreb</i>	<i>teretno vozilo</i>	<i>9,38</i>	<i>118.623</i>	<i>97.542</i>
<i>OTP Leasing d.d. Zagreb</i>	<i>vozilo</i>	<i>8,75</i>	<i>76.250</i>	<i>58.787</i>
<i>Hypo-Leasing Kroatien d.o.o. Varaždin</i>	<i>strojevi</i>		<i>1.375.474</i>	<i>812.905</i>
<i>Ostali</i>			<i>1.892</i>	<i>103.370</i>
<b>UKUPNO:</b>			<b><u>1.572.239</u></b>	<b><u>1.072.604</u></b>
<b>SVEUKUPNO KREDITNE OBVEZE</b>			<b><u>201.985.084</u></b>	<b><u>186.052.501</u></b>
<i>Tekuće dospijeće bankarskih dugoročnih obveza</i>			<i>(44.897.262)</i>	<i>(31.775.809)</i>
<i>Tekuće dospijeće dugoročnih obveza po lizingu</i>			<i>-</i>	<i>(849.081)</i>
<b>SVEUKUPNO DUGOROČNI DIO OBVEZA</b>			<b><u>157.087.822</u></b>	<b><u>153.427.611</u></b>

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 (mjenice, zadužnice, garancije).

#### Valutna struktura ovih obveza

	<u>2009.</u>	<u>2010.</u>
<i>kn</i>	<i>17.614.526</i>	<i>24.033.591</i>
<i>EUR</i>	<i>184.370.558</i>	<i>162.018.910</i>
<b>UKUPNO:</b>	<b><u>201.985.084</u></b>	<b><u>186.052.501</u></b>

## Promjene na glavnici tijekom godine

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

## Preostalo dospijeće po godinama

	(kn)
dospjelo na dan Bilance	5.167.674
2011.	27.457.216
2012.	31.960.476
2013.	30.978.490
2014.	31.460.824
2015.	24.706.388
2016.	11.725.905
2017.	5.382.642
2018.	2.649.508
2019.	2.649.508
2020.	1.324.746
u mirovanju	10.589.124
<b>UKUPNO:</b>	<b>186.052.501</b>

**3.19.3. Dugoročne obveze prema dobavljačima**

<i>Vjerovnik</i>	<i>Namjena</i>	<i>2009.</i> <i>(u kn)</i>	<i>2010.</i> <i>(u kn)</i>
<i>IBM Hrvatska d.o.o. Zagreb</i>	<i>IBM oprema</i>	<i>668.465</i>	<i>94.500</i>
<i>Ivanka Braz, Slatina</i>	<i>najam prostora</i>	<i>144.000</i>	<i>20.077</i>
<i>UKUPNO:</i>		<i>812.465</i>	<i>114.577</i>
<i>Tekuće dospijeće</i>		<i>-</i>	<i>(92.077)</i>
<i>UKUPNO:</i>		<i>812.465</i>	<i>22.500</i>

*Promjene tijekom godine*

	<i>2010.</i> <i>(u kn)</i>
<i>Stanje 1. siječnja</i>	<i>812.465</i>
<i>Povećanje</i> <i>- tečajne razlike – neto</i>	<i>179.683</i>
<i>Smanjenje</i> <i>- oplate</i>	<i>(877.571)</i>
<i>Stanje 31. prosinca</i>	<i>114.577</i>

*Preostalo dospijeće po godinama*

	<i>(u kn)</i>
<i>dospjelo na dan Bilance</i>	<i>36.914</i>
<i>2011.</i>	<i>55.163</i>
<i>2012.</i>	<i>22.500</i>
<i>UKUPNO:</i>	<i>114.577</i>

**3.20. Kratkoročne obveze po kreditima***Pregled po društvima:*

	<u>2009.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	170.627.714	160.047.572
<i>Varteks trgovina d.o.o. Varaždin</i>	5.794.539	5.794.539
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	-	55.888
<b>UKUPNO:</b>	<u>176.422.253</u>	<u>165.897.999</u>

*Kratkoročne obveze po kreditima uključuju*

	<u>2009.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
<i>Obveze za zajmove, depozite i slično</i>	22.926.357	13.210.852
<i>Obveze prema bankama i ostalim financijskim institucijama</i>	<u>101.478.901</u>	<u>114.874.296</u>
<b>UKUPNO GLAVNICA</b>	<u>124.405.258</u>	<u>128.085.148</u>
<i>Obveze za kamate</i>	6.978.212	4.923.602
<i>Tekuće dospijeće dugoročnih obveza</i>	<u>45.038.783</u>	<u>32.889.249</u>
<b>SVEUKUPNO KRATKOROČNI DIO:</b>	<u>176.422.253</u>	<u>165.897.999</u>

*Valutna struktura glavnice*

	<u>2009.</u>	<u>2010.</u>
<i>EUR</i>	29.575.208	28.881.909
<i>kn</i>	<u>89.035.511</u>	<u>99.203.239</u>
<b>UKUPNO GLAVNICA:</b>	<u>118.610.719</u>	<u>128.085.148</u>

*Promjene na glavnici tijekom godine*

	<u>(u kn)</u>
<i>Stanje 1. siječnja</i>	124.405.258
<i>Povećanje</i>	
- nova zaduženja	34.962.443
<i>Smanjenje</i>	
- otplate	(31.159.106)
- tečajne razlike – neto	(123.447)
<i>Stanje 31. prosinca</i>	128.085.148

*Dospjeće ukupnih kratkoročnih kreditnih obveza u 2011. godini*

	<u>(u kn)</u>
<i>dospjelo na dan Bilance</i>	29.657.777
- do 1 mjesec	6.227.643
- do 2 mjeseca	41.175.913
- do 3 mjeseca	52.220.586
- do 4 mjeseca	2.737.077
- do 5 mjeseci	2.133.041
- do 6 mjeseci	4.896.372
- do 7 mjeseci	1.504.220
- do 8 mjeseci	1.504.220
- do 9 mjeseci	4.561.047
- do 10 mjeseci	1.504.220
- do 11 mjeseci	1.504.220
- do 12 mjeseci	16.271.663
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>165.897.999</u>

**3.20.1. Kratkoročne obveze za zajmove, depozite i slično**

Kreditor	Kamatna stopa krajem godine	2009.	2010.
		(u kn)	(u kn)
Croatia osiguranje d.d. Varaždin	10,00	8.000.000	8.000.000
Erste Card Club d.d. Zagreb	10,00	1.820.061	3.139.931
Grad Varaždin	eskontna	2.000.000	1.137.925
Croatia Factoring d.o.o. Zagreb		10.173.300	-
Ostalo		897.485	897.485
<b>UKUPNO:</b>		<b>22.890.846</b>	<b>13.175.341</b>
Obveze za primljene depozite		35.511	35.511
Obveze za kamate		329.624	403.231
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza		141.521	264.359
<b>SVEUKUPNO:</b>		<b>23.397.502</b>	<b>13.878.442</b>

**3.20.2. Kratkoročne obveze prema bankama i drugim  
financijskim institucijama**

Kreditor	Kamatna stopa krajem godine	2009.	2010.
		(u kn)	(u kn)
Privredna banka d.d. Zagreb	8,00	10.886.062	10.486.944
Zagrebačka banka UniCredit Group Zagreb	5,97-6,83	80.695.785	76.239.051
VABA Banka Varaždin	11,00	-	10.043.835
Hrvatska poštanska banka d.d.	10,00	5.000.000	2.951.930
RH Ministarstvo financija		-	10.255.482
Ostali		4.897.054	4.897.054
<b>UKUPNO:</b>		<b>101.478.901</b>	<b>114.874.296</b>
Obveze za kamate		6.648.588	4.520.371
Tekuće dospijeće		44.897.262	32.624.890
<b>SVEUKUPNO:</b>		<b>153.024.751</b>	<b>152.019.557</b>

Na dan Bilance, matično društvo Varteks d.d. ima preostala prava na neiskorištene okvirne – revolving kredite u Privrednoj banci Zagreb d.d. do visine u protuvrijednosti 191.170 EUR-a s ugovorenim krajnjim rokom vraćanja do 31.12.2011. godine.

## 3.21. Obveze za predujmove

Obveze za predujmove iskazane su u društvima:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	6.602.387	2.484.304
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	240.000	240.000
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana	<u>22.924</u>	<u>-</u>
UKUPNO:	<u><u>6.865.311</u></u>	<u><u>2.724.304</u></u>

i uključuju:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
- predujmove kupaca u zemlji	748.597	253.898
- predujmove kupaca u inozemstvu	<u>6.116.714</u>	<u>2.470.406</u>
UKUPNO:	<u><u>6.865.311</u></u>	<u><u>2.724.304</u></u>



3.22. *Obveze prema dobavljačima*

*Obveze prema dobavljačima iskazane su u društvima:*

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	89.844.240	104.204.357
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	66.194	13.830.427
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	48.682	68.220
<i>Burgtrade GmbH Eisenstadt</i>	1.147	-
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	1.682.744	1.405.592
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	2.831.627	2.662.195
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	14.137	17.835
<b>UKUPNO:</b>	<u>94.903.749</u>	<u>119.683.137</u>

*i uključuju:*

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Dobavljači u zemlji</i>	59.754.610	78.716.835
<i>Dobavljači u inozemstvu</i>	33.804.093	38.705.065
<i>Obveze za nefakturiranu robu</i>	51.444	51.941
<i>Kamate dobavljača</i>	1.293.602	2.209.296
<b>UKUPNO:</b>	<u>94.903.749</u>	<u>119.683.137</u>

*Na ime osiguranja plaćanja obveza prema pojedinim dobavljačima, matično društvo ima s poslovnim bankama (ZABA i PBZ) sklopljene ugovore o izdavanju činidbenih i platežnih garancija (kunskih i deviznih) važećih na dan 31.12.2010. godine do iznosa cca 8 mil. kn. Po istim Društvo se obvezalo dati bankama instrumente osiguranja (zalog na nekretninama, mjenice i zadužnice).*

## 3.23. Obveze prema zaposlenima

Obveze prema zaposlenima iskazane su u društvima:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	17.135.422	14.328.878
Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin	4.109	99.264
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	49.295	56.382
Burgtrade GmbH Eisenstadt	394	7.628
Varteks Plus d.o.o. Beograd	67.631	81.543
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana	228.447	186.826
Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg	1.768	21.476
UKUPNO:	<u>17.487.066</u>	<u>14.781.997</u>

i obuhvaćaju:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
- obveze za neto plaće i nadnice	8.000.455	9.492.590
- obveze za otpremnine	8.601.053	4.625.912
- ostale obveze prema zaposlenima	817.157	662.975
- obveze za krizni porez	68.401	520
UKUPNO:	<u>17.487.066</u>	<u>14.781.997</u>

Obveze za neto plaće odnose se na obveze za 11. i 12. mjesec 2010. godine.

Obveze za otpremnine po osnovu poslovno uvjetovanog raskida radnog odnosa i mirovina iskazane u matičnom društvu Varteks d.d. Varaždin odnose se na razdoblje 2009. i 2010. godine.

Ostale obveze pretežito se odnose na naknade troškova prijevoza na posao za 12. mjesec 2010. godine.

## 3.24. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

Obveze za poreze i doprinose po društvima:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	37.384.358	79.146.173
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	94.176	564.872
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	42.622	34.601
<i>Burgtrade GmbH Eisenstadt</i>	15.314	6.793
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	46.605	51.123
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	371.439	398.608
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	2.755	5.797
<b>UKUPNO:</b>	<u>37.957.269</u>	<u>80.207.967</u>

Ove obveze uključuju:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
<i>Obveze za PDV</i>	9.767.837	15.695.495
<i>Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće</i>	24.089.592	53.857.200
<i>Obveze za doprinos za šume</i>	3.084.056	3.282.316
<i>Obveze prema carini (carina i PDV)</i>	549.119	1.053.179
<i>Ostale obveze za poreze i doprinose</i>	466.665	899.209
<i>Obveze za kamate po obvezama za poreze i doprinose</i>	-	5.420.568
<b>UKUPNO:</b>	<u>37.957.269</u>	<u>80.207.967</u>

3.25. *Ostale kratkoročne obveze**Ostale kratkoročne obveze po društvima:*

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	10.579.492	7.415.624
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	262.476	262.476
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	2.951	549
<i>Burgtrade GmbH Eisenstadt</i>	4.062	5.080
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	5.881	5.421
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	35.848	47.601
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	5.041	14.194
<b>UKUPNO:</b>	<u>10.895.751</u>	<u>7.750.945</u>

*i uključuju:*

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>- obveza prema RH po osnovi prodanih stanova</i>	6.793.069	7.221.574
<i>- obveza po osnovi prodanih potraživanja</i>	3.280.457	-
<i>- obveza prema članovima nadzornog odbora i po ugovorima o djelu</i>	205.196	192.346
<i>- obveza za izdane mjenice</i>	300.000	-
<i>- ostalih obveza</i>	317.029	337.025
<b>UKUPNO:</b>	<u>10.895.751</u>	<u>7.750.945</u>

### 3.26. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja

Pozicija je iskazana u društvima:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	2.183.803	403.544
Varteks Plus d.o.o. Beograd	<u>160.700</u>	<u>147.642</u>
UKUPNO:	<u>2.344.503</u>	<u>551.186</u>

i uključuje:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Prihod budućih razdoblja - vrijednosni papiri	1.587.321	-
Odgođeno priznavanje prihoda - naplata manjkova po inventurama	397.230	397.230
Ostali odgođeni prihodi	<u>359.952</u>	<u>153.956</u>
UKUPNO:	<u>2.344.503</u>	<u>551.186</u>

### 3.27. Preuzete obveze

Na dan Bilance, matično društvo Varteks d.d. Varaždin ima više sklopljenih ugovora o operativnom lizingu iz kojih slijede nedospjele obveze u ukupnom iznosu od 1.854.029 kn.

Dospijeće ovih obveza:

	<u>(u kn)</u>
- do 1 godine	1.012.240
- preko 1 godine	841.789

## 3.28. Stanja i transakcije s povezanim strankama

Obveze	Stanje 1.1.2010.	Tekući promet		(u kn) Stanje 31.12. 2010.
		dugovni	potražni	
Stari orah d.o.o.	4.319	12.303	9.007	1.023
Forma d.o.o.	723.792	1.534.370	1.668.738	858.160
<b>UKUPNO:</b>	<b>728.111</b>	<b>1.546.673</b>	<b>1.677.745</b>	<b>859.183</b>

## Naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora

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

	2009. (u kn)	2010. (u kn)
<b>Uprava</b>		
Neto plaće	1.149.144	1.129.785
Porezi i doprinosi	1.418.580	1.380.065
<b>UKUPNO:</b>	<b>2.567.724</b>	<b>2.509.850</b>
<b>Nadzorni odbor</b>		
Neto plaće	220.589	226.316
Porezi i doprinosi	220.604	226.331
<b>UKUPNO:</b>	<b>441.193</b>	<b>452.647</b>
<b>UKUPNO:</b>	<b>3.008.917</b>	<b>2.962.497</b>

### **3.29. Značajni sudski sporovi**

Grupa vodi veći broj sudskih sporova kao tužitelj i tuženik. Najveći dio sporova manje je vrijednosti. Značajniji sudski sporovi, koje vodi matično društvo Varteks d.d., su slijedeći:

*Varteks d.d. kao tuženik:*

- tužitelj Ateks Beograd, naknada štete, tužbeni zahtjev u iznosu od 3.171.076,04 kn, vjerojatnost dobivanja spora u korist Društva je velika
- 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.
- tužitelj Hrvatske šume d.o.o. Zagreb, dug u iznosu od 1.573.218,66 kn, vjerojatnost dobivanja spora u korist Društva je djelomična

*Varteks d.d. kao tužitelj:*

- 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 velika.

### **3.30. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju**

Nakon datuma izvještaja o financijskom položaju nastavlja se s reorganizacijom Varteks Grupe u cilju dizanja efikasnosti i transparentnosti poslovanja kroz izdvajanje poslovnog područja Proizvodnje matičnog društva u novoosnovane pravne subjekte.

### **3.31. Odobrenje financijskih izvještaja**

*Financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 29. travnja 2011. godine.*

*Potpisali za i u ime Društva dana 29. travnja 2011. godine:*

*Zoran Košćec  
Predsjednik Uprave*



*Nenad Davidović  
Član Uprave za financijske poslove*

