

VARTEKS

GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA VARTEKS D.D. ZA 2010. GODINU

Varaždin, svibanj 2011. godine

Sadržaj

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

1. OPĆENITO O DRUŠTVU

Varteks , varaždinska tekstilna industrija d.d. Varaždin (u daljnjem tekstu Društvo) nastalo je pretvorbom sukladno Odluci o pretvorbi društvenog poduzeća Varteks Holding u dioničko društvo od 17. lipnja 1992. godine, a prema Rješenju agencije za restrukturiranje i razvoj RH broj : 01-01-02/92-06/94 od 09. travnja 1993. godine i Odluci o prijenosu dionica dioničkog društva Varteks Varaždin Fondovima od 16. srpnja 1993. godine.

Glavna djelatnost

Glavne 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 Igrec	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

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

- 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 Društva 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 likvidnosti tvrtke i cjelokupnog gospodarstva, te daljnje zaustavljanje investicijskih ulaganja.

U takvim negativnim uvjetima u okruženju Društvo je tijekom dvanaest mjeseci 2010. godine poslovalo s gubitkom od 96,7 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju 2009. godine ostvaren gubitak od 98,9 milijuna kuna.

Pritom treba naglasiti da ukoliko se isključi utjecaj prodaje dugotrajne imovine, poslovanje Društva s osnova redovnih aktivnosti bilježi manji gubitak za 37 milijuna kuna u 2010. u odnosu na 2009. godinu.

Ukupan prihod realiziran je u iznosu od 314,6 milijuna kuna što predstavlja smanjenje od 12,9 posto u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju 2009. godine. Ukupni rashodi ostvareni su u iznosu od 411,3 milijuna kuna. Na stranom tržištu ostvaren je prihod u vrijednosti od 122,3 milijuna kuna što predstavlja 40 posto od poslovnih prihoda Društva. Glavnina izvoza ostvarena je u zemljama Europske unije.

Poslovni prihodi realizirani su u iznosu od 308,7 milijuna kuna što je za 13,6 posto manje nego u 2009. godini. U strukturi poslovnih prihoda primjetan je rast prihoda ostvarenog od prodaje koji u 2010. godini čine 93,6 posto poslovnih prihoda, dok je u 2009. godini njihovo učešće bilo 88,5 posto. Zbog usporedbe sa 2009. godinom, a vezano uz prihode od prodaje, važno je napomenuti da je sukladno planu restrukturiranja i reorganizacije, te aktivnostima vezanim uz iste, kroz tvrtku kćer u vlasništvu Varteksa d.d., izdvojen segment B2B (vid prodaje vezan uz područje korporativnog odijevanja i izradu odjeće za specijalne namjene). Gledajući ukupno učinak tog vida prodaje, ukupni prihodi od prodaje iznose 346,2 milijuna kuna, a time su i ukupni prihodi od prodaje veći za 9,4 posto u odnosu na 2009. godinu.

U strukturi troškova Društva, gotovo svi troškovi iz poslovnih aktivnosti bilježe pad u odnosu na 2009. godinu. Takav smjer kretanja najvećim je dijelom rezultat provedenih mjera restrukturiranja. Ukupni troškovi vezani uz zaposlenike smanjeni su za 28 milijuna kuna ili za 17 posto, a unutar toga, trošak bruto plaće manji je za 13,7 posto ili za 19,2 milijuna kuna.

Značajno je ukupno smanjenje zaliha koje su u odnosu na početak godine manje za 11,5 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 30 posto.

U 2010. godini promijenjena je politika prikazivanja efekata po osnovi prodaje dugotrajne imovine tj. prešlo se sa bruto metode knjiženja na metodu neto knjiženja efekata prodaje dugotrajne imovine, tako da su s te osnove i svi podaci za 2009. godinu prilagođeni novom sustavu prikaza i usporedivi.

S osnove izvanrednih aktivnosti prodaje dugotrajne imovine u 2010. godini, evidentiran je negativan utjecaj na ukupni rezultat kroz dodatni trošak od 13,2 milijuna kuna, dok je u 2009. godini s osnova istih aktivnosti povećan poslovni prihod, pa time i pozitivan utjecaj na ukupni rezultat za 21,7 milijuna kuna.

Iz prikaza elemenata poslovanja u 2010. godini, vidljivo je da postoje pozitivni pomaci u dijelu poslovanja iz redovnih poslovnih aktivnosti. S te osnove Društvo već u 2010. godini bilježi bolje poslovne rezultate kroz rast prihoda (posebno u drugom dijelu godine), s time da je dio prihoda realiziran kroz poslovanje tvrtke kćeri kojom je, sukladno planu restrukturiranja i reorganizacije, izdvojen B2B segment poslovanja, te s osnova poslovnih rezultata, posebno kada se izuzmu rezultati vezani uz izvanredne aktivnosti s osnova prodaje dugotrajne imovine.

3. NAJZNAČAJNIJI RIZICI POSLOVANJA U 2010. GODINI

Kretanja na tržištu tijekom 2010. godine kumulirala su određene rizike u poslovanju Društva tako da su i nadalje izraženi rizici s osnove smanjenja osobne potrošnje koji su direktno utjecali na visinu prihoda i likvidnost Društva. 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 poslovanja Društva.

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

4. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI

Varteks sve svoje aktivnosti i dalje usmjerava na eliminiranje mogućih negativnih efekata s osnova kretanja na tržištu, te sukladno postojećim tržišnim okolnostima u pojedinim vidovima prodaje aktivno zauzima pozicije ciljanog razvoja i rasta prodaje. U dijelu poslova izrade i prodaje specijalne odjeće i korporativnog odijevanja, kontinuirano je prisutan značajan rast poslovnih prihoda i rezultata.

Sukladno Integralnom planu poslovnog i financijskog restrukturiranja planira se daljnje smanjenje operativnih troškova, te se provode aktivnosti vezane uz financijsku konsolidaciju Društva kroz korištenje resursa vlastite imovine kao dodatnog izvora financiranja i aktivnosti usmjerene na uključivanje Društva u antirecesijske mjere Vlade usmjerene na gospodarski oporavak i razvitak.

U tijeku je zatvaranje neprofitabilnih dijelova sustava unutar poslovnih područja proizvodnje i trgovine, kao i provođenje aktivnosti usmjerenih na daljnje smanjenje administrativnih troškova. Nastavljamo s reorganizacijom započetom u 2010. godini te u skladu s time u drugom kvartalu 2011. godine, izdvajamo proizvodne pogone u tri zasebna pravna subjekta u cilju pojednostavljenja upravljačke strukture, transformacije iz proizvodno u tržišno

orijentiranu tvrtku, povećanja operativne efikasnosti centara odgovornosti, a samim time i povećanja konkurentnosti na tržištu.

Pretpostavke stabilizacije i razvoja poslovanja Društva 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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Zoran Košćec', written over a faint circular stamp or watermark.

Varteks d.d.
Zagrebačka 94
42000 Varaždin

Varaždin, 25.05.2011.


IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA ZA 1. – 12. 2010. GODINE

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

- Set financijskih izvještaja Varteks d.d. za 1. – 12. 2010. (dalje: društvo) 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 Društva.
- Izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaj društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.



ODGOVORNA OSOBA:


Nenad Davidović
Član uprave za financije

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

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

Tvrtka izdavatelj: 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: 2.329
(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1413

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Svetec Zvonimir

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 042/377124

Telefaks: 042/377089

Adresa e-pošte: zsveteci@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 d.d.- Varaždin			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	416.212.841	413.403.383
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	5.928.386	7.707.238
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	5.928.386	7.707.235
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	381.395.281	394.123.857
1. Zemljište	011	49.123.233	54.753.233
2. Građevinski objekti	012	247.540.893	265.285.847
3. Postrojenja i oprema	013	69.215.482	61.118.313
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.998.164	11.762.520
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	3.286.191	972.446
8. Ostala materijalna imovina	018	231.298	231.298
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	5.130.035	7.636.279
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	327.248	2.374.551
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	165.900	165.900
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
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
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	23.758.959	3.936.412
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	3.216.364
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	23.758.959	719.848
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	287.150.894	220.151.828
I. ZALIHE (036 do 042)	035	180.286.854	141.849.108
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	29.191.115	26.745.463
5. Predujmovi za zalihe	040	386.908	754.769
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	45.356.057	45.322.333
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	110.142.081	66.048.833
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	32.720.617	31.409.378
2. Potraživanja od kupaca	045	71.752.634	29.331.251
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	349.311	466.308
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	4.841.177	5.295.879
6. Ostala potraživanja	049	478.322	144.017
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	12.773.213	9.386.658
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	4.471.224	3.994.632
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	5.562.303	3.235.314
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	2.739.686	2.156.709
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	3.978.866	2.269.232
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	996.881	971.279
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	704.380.516	634.526.490
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	49.950.242	48.637.632

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	207.927.385	113.788.581
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	10.428.371
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	-83.565.147	-184.131.093
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	83.565.147	184.131.093
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	98.904.114	96.670.097
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	98.904.114	96.670.097
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	6.628.646	744.091
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	6.321.025	436.458
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	307.623	307.623
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	157.971.066	153.402.629
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	153.380.129
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		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	329.116.385	366.197.655
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	415.121	1.577.733
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	22.500.017	12.980.957
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	148.127.697	147.066.615
4. Obveze za predujmove	097	6.591.335	2.484.304
5. Obveze prema dobavljačima	098	86.382.943	101.187.371
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	17.135.422	14.328.878
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	37.384.358	79.146.173
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	10.579.492	7.415.624
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	2.717.002	403.544
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	704.360.516	634.526.490
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	49.950.242	48.637.632
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2010. do 31.12.2010.

Obveznik: Varteks d.d.- Varaždin			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	357.650.623	308.697.260
1. Prihodi od prodaje	112	316.464.094	288.855.431
2. Ostali poslovni prihodi	113	41.186.529	19.841.829
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	421.046.886	373.941.301
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	9.007.248	17.669.188
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	169.966.441	155.790.101
a) Troškovi sirovina i materijala	117	72.831.178	66.098.113
b) Troškovi prodane robe	118	68.667.225	61.074.908
c) Ostali vanjski troškovi	119	28.468.038	28.607.080
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	140.009.075	120.800.250
a) Neto plaće i nadnice	121	89.807.204	77.699.260
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	29.574.346	25.300.122
c) Doprinosi na plaće	123	20.627.525	17.800.868
4. Amortizacija	124	13.182.748	14.082.389
5. Ostali troškovi	125	44.332.338	36.722.192
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	30.285.460	7.873.501
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	30.285.460	7.873.501
7. Rezerviranja	129	6.321.025	436.458
8. Ostali poslovni rashodi	130	7.942.560	20.577.222
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	3.610.831	5.048.491
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	595.373	1.615.711
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	3.015.458	4.332.780
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136		
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	39.116.673	37.374.647
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	862.938	909.146
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	23.731.994	36.352.000
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	12.468.857	
4. Ostali financijski rashodi	141	2.054.884	113.401
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	361.261.454	314.645.751
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	460.165.568	411.315.848
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-98.904.114	-96.670.097
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	98.904.114	96.670.097
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-98.904.114	-96.670.097
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	98.904.114	96.670.097

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)

IV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-98.904.114	-96.670.097
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA(159 do 165)	158	217.247	231.881
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	217.247	231.881
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	217.247	231.881
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-98.686.867	-96.438.216
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

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

Obveznik: Varteks d.d.- Varaždin			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-98.904.114	-96.670.097
2. Amortizacija	002	13.182.748	14.082.389
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	23.982.073	47.651.412
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	43.495.228
5. Smanjenje zaliha	005	42.801.878	18.407.746
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	32.755.792	1.111.300
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	13.818.377	26.077.978
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	21.397.717	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	0
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	0	0
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	21.397.717	0
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	26.077.978
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	7.579.340	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	33.432.401	19.363.806
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	33.432.401	19.363.806
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	5.690.920
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	2.047.303
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	22.609.561	22.911.312
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	22.609.561	30.649.535
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	10.822.840	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	11.285.729
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	0	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	-3.353.274
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	-3.353.274
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	4.366.103	15.148.609
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	14.611	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	4.380.714	15.148.609
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	4.380.714	18.501.883
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	1.137.214	1.709.634
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	5.116.811	3.978.866
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	1.137.945	1.709.634
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	3.978.866	2.269.232

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2010 do 31.12.2010

Obveznik: Varteks d.d. - Varaždin

1	AOP oznaka 2	Prethodna godina 3	Tekuća godina 4
1. Upisani kapital	001	384.161.400	384.161.400
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	6.235.246	10.428.371
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-83.565.147	-184.131.093
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-98.904.114	-96.670.097
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
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	207.927.385	113.788.581
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zastita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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



Revizija, računovodstveno i porezno savjetovanje

VARTEKS D.D. VARAŽDIN

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

VARAŽDIN, TRAVANJ 2011.

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

SADRŽAJ

	<i>Stranica</i>
<i>ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE</i>	<i>1</i>
<i>IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA</i>	<i>2</i>
<i>FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI</i>	
<i>Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu</i>	<i>6</i>
<i>Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine</i>	<i>7 - 8</i>
<i>Izveštaj o promjenama kapitala 2010. godini</i>	<i>9</i>
<i>Izveštaj o novčanim tijekovima za 2010. godinu</i>	<i>10 - 11</i>
<i>Bilješke uz financijske izvještaje</i>	<i>12 - 74</i>

ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji 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 za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje 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 Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

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

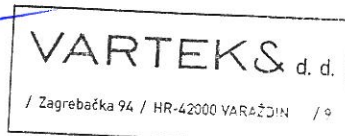
Priloženi financijski izvještaji prikazani na stranicama 6 do 74 odobreni su od strane Uprave 29. travnja 2011. godine:

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

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'N' and 'D' followed by a long horizontal stroke.

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

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva VARTEKS d.d. Varaždin i to: Izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu, Izvještaja o novčanim tijekovima za 2010. godinu, Izvještaja o promjenama kapitala za 2010. godinu i Bilješki uz financijske izvještaje, koje uključuju značajne računovodstvene politike.

Financijske izvještaje Društva 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, usporednih iznosa prethodnih razdoblja, ispravka vrijednosti potraživanja od ovisnih društava, prodaje dugotrajne materijalne imovine, državnih subvencija, kršenja 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 Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te na potrebu čitanja, radi boljeg razumijevanja Grupe VARTEKS u cjelini, konsolidiranih financijskih izvještaja datiranih 18. svibnja 2010. godine.

Odgovornost Uprave

Uprava Društva 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 prijeara 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 Društva. 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 3.20.- Rezerviranja, Društvo je u tekućoj godini evidentiralo 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 Društvo nije utvrdilo 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. Društvo je na dan 31.prosinca 2010. godine nekretnine, postrojenja i opremu i imovinu namijenjenu prodaji iskazalo po trošku ulaganja. Društvo nije, iako postoje naznake zbog negativnih rezultata poslovanja, procijenilo 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.

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 Društva potcijenjen i nije usporediv sa istom stavkom iskazanom na dan 31.prosinca 2010.godine.

Društvo iskazuje ulaganja u ovisna društva prema modelu fer vrijednosti sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 27- Konsolidirani i pojedinačni financijski izvještaji. Društvo je tijekom 2009. godine u potpunosti vrijednosno uskladilo ulaganja u ovisna društva na teret prenesenih gubitaka. Kao što je opisano u bilješci 3.3.-Udjeli kod povezanih poduzetnika Društvo je u 2010.godini iskazalo ulaganja u ovisno društvo Varteks Plus d.o.o. Beograd, Srbija po osnovu dokapitalizacije, pretvaranjem potraživanja u udjel, u iznosu od 2.027.303 kn. Nismo se mogli uvjeriti u realnost iskazanih ulaganja u financijskim izvještajima temeljem izračuna fer vrijednosti ulaganja.

Kao što je iskazano u bilješci 3.9.-Zalihe Društvo je na dan 31.prosinca 2010. godine iskazalo vrijednost zaliha u iznosu od 96.526.775 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 bilješkama 3.11. i 3.14. iskazalo na dan 31.prosinca 2010.godine potraživanja od ovisnih društava u iznosu od 9.484.392 kn i danih zajmova ovisnim društvima u iznosu od 3.994.632 kn koja nije vrijednosno uskladilo, a čija je naplata neizvjesna. Sukladno navedenom potraživanja od ovisnih društava na dan 31.prosinca 2010.godine kao i rezultat poslovanja za 2010.godinu više su iskazani za iznos od 13.479.024 kn

Društvo 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, Društvo nema pravo iskazati odgodu plaćanja obveza za najmanje dvanaest mjeseci od kraja izvještajnog razdoblja i takve je obveze potrebno iskazati kao kratkoročne.

Društvo je dužno 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 društva VARTEKS d.d. 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 Društvo ostvarilo gubitak u poslovanju za 2010. godinu u iznosu od 96.438.216 kn (prethodne godine 98.686.867 kn) i da su ukupne kratkoročne obveze Društva na dan 31. prosinca 2010. godine veće od ukupne kratkotrajne imovine za 146.212.173 kn.

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

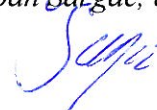
Ovi financijski izvještaji ne sadrže nikakva usklađenja vezana za vrednovanje i klasifikaciju imovine i obveza koja bi bila potrebna za slučaj da Društvo ne bude sposobno nastaviti neograničeno poslovati.

Bez kvalifikacije našeg mišljenja, skrećemo pozornost na činjenicu da je Društvo izradilo i konsolidirane financijske izvještaje za VARTEKS d.d. i ovisna društva, datirane 29. travnja 2011. godine koje korisnici, radi boljeg razumijevanja VARTEKS Grupe, trebaju čitati zajedno s nekonsolidiranim.

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



Direktor:
Stjepan Šargač, dipl. oec.



Varaždin, 29. travnja 2011. godine

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

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
za razdoblje od 1.siječnja do 31. prosinca 2010.

	Bilješka	2009. (u kn)	2010. (u kn)
Prihodi od prodaje	2.1.1.1.	316.464.094	288.855.431
Ostali prihodi	2.1.1.2.	41.186.529	19.841.829
Ukupni prihodi osnovne djelatnosti	1.d.,2.1.1.	357.650.623	308.697.260
Nabavna vrijednost prodane robe		(68.667.225)	(61.074.908)
Promjena stanja zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		(9.007.248)	(17.669.188)
Troškovi sirovina, materijala i energije	2.2.1.1.	(67.205.185)	(61.488.780)
Amortizacija	2.2.1.2.	(13.182.748)	(14.082.389)
Ostali materijalni troškovi	2.2.1.3.	(5.625.992)	(4.609.333)
Nematerijalni troškovi	2.2.1.4.	(80.742.936)	(85.906.493)
Troškovi osoblja	2.2.1.5.	(140.009.076)	(120.800.250)
Ispravak vrijednosti kratkotrajne imovine	2.2.1.6.	(30.285.460)	(7.873.501)
Troškovi rezerviranja	1.v.,3.20.	(6.321.025)	(436.459)
Ukupni rashodi osnovne djelatnosti	1.f.,2.2.1.	(421.046.895)	(373.941.301)
Dobit / (gubitak) iz osnovne djelatnosti		(63.396.272)	(65.244.041)
Financijski prihodi	2.1.2.	3.610.831	5.948.491
Financijski rashodi	2.2.2.	(39.118.673)	(37.374.547)
Neto dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti		(35.507.842)	(31.426.056)
UKUPNI PRIHODI	2.1.	361.261.454	314.645.751
UKUPNI RASHODI	2.2.	(460.165.568)	(411.315.848)
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja		(98.904.114)	(96.670.097)
Porez na dobit	1.i.,2.3.	-	-
Dobit / (gubitak) nakon oporezivanja		(98.904.114)	(96.670.097)
Ostala sveobuhvatna dobit			
Revalorizacijske rezerve s osnova revalorizacije stanova		217.247	231.881
UKUPNO SVEOBUHVAATNA DOBIT / (GUBITAK) TEKUĆE GODINE		(98.686.867)	(96.438.216)

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

Zoran Košćec
Predsjednik Uprave

Nenad Davidović
Član Uprave za financijske poslove

VARTEKS
/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN /

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>
DUGOTRAJNA IMOVINA		416.212.641	413.403.383
<i>NEMATERIJALNA IMOVINA</i>	<i>1.k.,1.l.,3.1.</i>	5.928.386	7.707.235
<i>Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava</i>		5.928.386	7.707.235
<i>MATERIJALNA IMOVINA</i>		381.395.261	394.123.657
<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>	<i>1.j,1.l.,3.2.</i>	381.395.261	394.123.657
<i>DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</i>	<i>1.r.</i>	5.130.035	7.636.279
<i>Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika</i>	<i>1.m.,3.3.</i>	327.248	2.374.551
<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
KRATKOTRAJNA IMOVINA		287.150.994	220.151.828
<i>ZALIHE</i>	<i>1.o.,3.9.</i>	114.900.797	96.526.775
<i>IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI</i>	<i>1.n.,3.10.</i>	45.356.057	45.322.333
<i>POTRAŽIVANJA</i>	<i>1.p.</i>	110.142.061	66.646.833
<i>Potraživanja od povezanih poduzetnika</i>	<i>3.11.,3.31.</i>	32.720.617	31.409.378
<i>Potraživanja od kupaca</i>	<i>3.12.</i>	71.752.634	29.331.251
<i>Ostala potraživanja</i>	<i>3.13.</i>	5.668.810	5.906.204
<i>KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</i>	<i>1.r.</i>	12.773.213	9.386.655
<i>Dani zajmovi povezanim poduzetnicima</i>	<i>3.14.</i>	4.471.224	3.994.632
<i>Ulaganja u vrijednosne papire</i>	<i>3.15.</i>	5.562.303	3.235.314
<i>Dani zajmovi, depoziti i slično</i>	<i>3.16.</i>	2.739.686	2.156.709
<i>NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</i>	<i>1.s.,3.17.</i>	3.978.866	2.269.232
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	<i>3.18.</i>	996.881	971.279
UKUPNO IMOVINA		704.360.516	634.526.490

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)
KAPITAL I REZERVE	3.19.	207.927.385	113.788.581
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.	(83.565.147)	(184.131.093)
GUBITAK POSLOVNE GODINE		(98.904.114)	(96.670.097)
REZERVIRANJA	1.v.,3.20.	6.628.648	744.081
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		6.321.025	436.458
Druga rezerviranja		307.623	307.623
DUGOROČNE OBVEZE	1.f.,3.21.	157.971.096	153.402.629
Obveze za zajmove, depozite i slično	3.21.1.	70.809	-
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	3.21.2.	157.087.822	153.380.129
Obveze prema dobavljačima	3.21.3.	812.465	22.500
KRATKOROČNE OBVEZE		329.116.385	366.187.655
Obveze prema povezanim poduzetnicima	3.22.,3.31.	415.121	1.577.733
Obveze za zajmove, depozite i slično	1.f.,3.23.1.	22.500.017	12.980.957
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.f.,3.23.2.	148.127.697	147.066.615
Obveze za predujmove	3.24.	6.591.335	2.484.304
Obveze prema dobavljačima	3.25.	86.382.943	101.187.371
Obveze prema zaposlenicima	3.26.	17.135.422	14.328.878
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	3.27.	37.384.358	79.146.173
Ostale kratkoročne obveze	3.28.	10.579.492	7.415.624
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	3.29.	2.717.002	403.544
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		704.360.516	634.526.490

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

Zoran Košćec
Predsjednik Uprave

VARTEKS
/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN

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	Gubitak tekuće godine	UKUPNO
Stanje 31. prosinca 2008.	384.161.400	(97.671.600)	103.007.428	696.781	(44.636.851)	2.373.024	347.930.182
Ispravak na teret zadržane dobiti					(41.301.320)	-	(41.301.320)
Stanje 1. siječnja 2009.	384.161.400	(97.671.600)	103.007.428	696.781	(85.938.171)	2.373.024	306.628.862
Otkup dionica		(45.000)	30.390	-	-	-	(14.610)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	(98.904.114)	(98.904.114)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	217.247	-	-	217.247
Transferi	-	-	-	-	2.373.024	(2.373.024)	-
Stanje 31. prosinca 2009.	384.161.400	(97.716.600)	103.037.818	914.028	(83.565.147)	(98.904.114)	207.927.385

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

Potpisali za i u ime Društva 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>	(98.904.114)	(96.670.097)
<i>Usklađeno za:</i>		
<i>Amortizacija</i>	13.182.748	14.082.389
<i>Neto dobit od prodaje materijalne imovine</i>	(21.468.164)	13.165.941
<i>Trošak umanjenja potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja</i>	17.793.412	4.235.554
<i>Prihod od ukidanja umanjenja potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja</i>	(408.105)	(178.711)
<i>Trošak od umanjenja zaliha</i>	11.310.574	3.637.947
<i>Prihod od ukidanja umanjenja zaliha</i>	(3.190.518)	(11.429.581)
<i>Tečajne razlike</i>	(615.690)	1.269.935
<i>Prihod od kamata</i>	(44.294)	(49.269)
<i>Trošak kamata</i>	21.158.309	30.094.930
<i>Trošak umanjenja financijske imovine</i>	12.468.857	-
<i>Prihod od ukidanja umanjenja financijske imovine</i>	(30.389)	-
<i>Rashod materijalne imovine</i>	-	22.386.529
<i>Usklađenje potraživanja</i>	-	1.661.832
<i>Neto dobit prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	<u>(48.747.374)</u>	<u>(17.792.602)</u>
<i>Smanjenje zaliha</i>	34.284.554	26.165.656
<i>Smanjenje ostalih potraživanja</i>	689.952	1.073.845
<i>Smanjenje dugoročnih potraživanja</i>	262.420	19.822.747
<i>Smanjenje potraživanja od kupaca</i>	2.990.483	372.305
<i>Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza</i>	22.939.442	52.065.417
<i>Povećanje rezerviranja</i>	6.321.025	(5.884.567)
<i>(smanjenje / povećanje odgođenih troškova i ukalkuliranog prihoda</i>	1.066.736	(2.313.458)
<i>Povećanje unaprijed plaćenih troškova</i>	(229.919)	25.602
<i>Novac ostvaren poslovanjem</i>	<u>19.577.319</u>	<u>73.534.945</u>
<i>Plaćene kamate</i>	(26.219.456)	(25.813.276)
<i>Neto novac ostvaren / (korišten) u poslovnim aktivnostima</i>	<u>(6.642.137)</u>	<u>47.721.669</u>

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

	2009. (u kn)	2010. (u kn)
<i>Nabava dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine</i>	(6.106.224)	(5.690.920)
<i>Povrat imovine</i>	-	(42.015.182)
<i>Primici od prodaje materijalne imovine</i>	397.268	9.220.588
<i>Primljene kamate</i>	44.294	49.269
<i>Promjene kratkotrajne financijske imovine, neto</i>	14.934.581	3.386.558
<i>Ulaganja u podružnice</i>	-	(2.506.244)
<i>Neto novčana sredstva utrošena u ulagateljske aktivnosti</i>	9.269.919	(37.555.931)
<i>Otkup trezorskih dionica</i>	(14.611)	3.961.244
<i>Primljeni zajmovi i krediti</i>	11.445.551	41.381.459
<i>Otplate zajmova i kredita</i>	(16.226.207)	(56.180.021)
<i>Rezerve za stanove</i>	-	231.881
<i>Neto novčana sredstva ostvarena u financijskim aktivnostima</i>	(4.795.267)	(10.605.437)
<i>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</i>	(2.167.485)	(439.699)
<i>Stanje novca na dan 1. siječnja</i>	5.116.811	3.978.866
<i>Učinci promjene valutnih tečajeva na stanje novca u stranoj valuti</i>	1.030.271	(1.269.935)
<i>Stanje novca na dan 31. prosinca</i>	3.978.866	2.269.232

Potpisali za i u ime Društva 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

VARTEKS, varaždinska tekstilna industrija d.d. Varaždin (u daljnjem tekstu „Društvo“) nastalo je pretvorbom sukladno Odluci o pretvorbi društvenog poduzeća Varteks Holding Varaždin u dioničko društvo od 17. lipnja 1992. godine, a prema Rješenju agencije za restrukturiranje i razvoj Republike Hrvatske broj: 01-01-02/92-06/94 od 09. travnja 1993. godine i Odluci o prijenosu dionica dioničkog društva Varteks Varaždin Fondovima od 16. srpnja 1993. godine. Skraćeni naziv društva je VARTEKS d.d.

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

Glavne djelatnosti

Glavne djelatnosti Varteksa d.d. su:

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

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

Broj zaposlenih u Društvu na dan 31. prosinca 2010. godine bio je 2.329 (2009. godine 2.504).

Organi društva VARTEKS d.d. Varaždin

Nadzorni odbor

Milan Horvat

Stjepan Igrac

Artur Gedike

Boris Santo

Neven Maruševac

Božica Čiček – Mutavdžić

Krešimir Dragić

Predsjednik

Zamjenik Predsjednika

Član odbora

Član odbora

Član odbora

Član odbora

Član Odbora

Uprava

Zoran Košćec

Nenad Davidović

Miljenko Vidaček

Predsjednik Uprave

Član Uprave za financijske poslove

Član Uprave za proizvodnju

Predsjednik Glavne skupštine

Stjepan Igrac

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.

1a. Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

1.b. Osnove sastavljanja financijskih izvještaja

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su po načelu povijesnog troška, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i hrvatskim zakonskim propisima. Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama.

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 Društva i visinu imovine, kapitala i obveza.

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

Društvo je sastavilo ove nekonsolidirane financijske izvještaje u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. Društvo je također sastavilo konsolidirane financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2010. godine i za godinu koja je tada završila, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja za Društvo i njegova ovisna društva (Grupa) koja su odobrena od strane Uprave na dan 29. travnja 2011. godine. U konsolidiranim financijskim izvještajima, ovisna društva – koja predstavljaju sva društva nad kojima Društvo, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – su u potpunosti konsolidirana. Korisnici ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja trebali ih bi čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2010. i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.c. Izvještajna valuta

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama (HRK). 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.d. Priznavanje prihoda

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

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

1.e. Državne potpore

Državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Društvo 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 trenutačne financijske potpore Grupi bez budućih povezanih troškova priznaju se u dobit ili gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanje po njima.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.f. 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.g. Strane valute

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

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 dobitci 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. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 Društva 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.

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 Društvo namjerava srazniti 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.l. Umanjenja vrijednosti imovine

Na svaki dan izvještaja o financijskom položaju Društvo 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, Društvo 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.m. Ulaganja u ovisna društva

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

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.n. 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.o. 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.p. 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.r. 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 dospelosti“, „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 Društvo 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 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 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 dospjeća

Mjenice i zadužnice s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospjećem koje Društvo izričito namjerava i sposobno je držati do dospjeća svrstane su u ulaganja koja se drže do dospjeća. Ulaganja koja se drže do dospjeća 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 Društva 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 glavnичke instrumente svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju priznaju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti kad je utvrđeno pravo Društva 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 umanjenja na kolektivnoj osnovi. Objektivni dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Društva 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 umanjenja 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 umanjenja 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 umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, prethodno priznati gubici zbog umanjenja se poništavaju kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti do knjigovodstvenog iznosa ulaganja na datum poništenja umanjenja koji nije veći od amortiziranog troška koji bi bio da umanjenje 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 umanjenja prethodno priznati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti se ne poništavaju kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Svako povećanje fer vrijednosti nakon gubitka zbog umanjenja se priznaje izravno u glavnici.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo 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 Društvo ne prenosi niti zadržava gotove sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Društvo zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim 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.s. 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 dospijecom do tri mjeseca.

1.t. Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Društvo izdalo

Razvrstavanje u obveze ili glavnice

Dužnički i glavnički instrumenti razvrstavaju se ili kao financijske obveze ili u glavicu, 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 izdalo Društvo evidentiraju se u iznosu ostvarenih prihoda, umanjениh 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 Društvo izdalo (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 Društvo 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 Društva 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

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

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.u. Najmovi

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

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Društva po fer vrijednosti na početku najma ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavatelju iskazuje se u 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.v. Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo tad kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i kad je vjerojatno (tj. vjerojatnije je da će se dogoditi nego da neće) da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i kad se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se pregledavaju na svaki datum 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.z. 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.x. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva 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.y. Procjena Uprave o uvjetima poslovanja u 2010. godini te o primjeni pretpostavke neograničenog poslovanja u pripremi financijskih izvještaja

Rezultati poslovanja Društva 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 tvrtke vezane uz pad prihoda, probleme u likvidnosti te daljnje zaustavljanje investicijskih aktivnosti.

U takvim negativnim uvjetima u okruženju Društvo je u 2010. godini poslovalo sa 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 Društvo samo 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 Društva 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 Društva 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 Društva kroz:

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

Društvo 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 m² 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 Društva.

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	357.650.623	308.697.260
Financijski prihodi	<u>3.610.831</u>	<u>5.948.491</u>
UKUPNO:	<u><u>361.261.454</u></u>	<u><u>314.645.751</u></u>

2.1.1. Struktura prihoda osnovne djelatnosti

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Prihodi od prodaje	316.464.094	288.855.431
Ostali prihodi	<u>41.186.529</u>	<u>19.841.829</u>
UKUPNO:	<u><u>357.650.623</u></u>	<u><u>308.697.260</u></u>

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>	81.207.288	74.438.493
<i>veleprodaja</i>	16.500.300	22.781.007
<i>maloprodaja</i>	64.706.988	51.657.486
<i>inozemno tržište</i>	56.953.383	44.529.277
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>138.160.671</u>	 <u>118.967.770</u>
 <i>Prihodi od prodaje robe</i>		
<i>domaće tržište</i>	86.377.858	79.199.007
<i>veleprodaja</i>	10.544.435	18.058.703
<i>maloprodaja</i>	75.833.423	61.140.304
<i>inozemno tržište</i>	17.437.575	14.286.701
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>103.815.433</u>	 <u>93.485.708</u>
 <i>SVEUKUPNO PROIZVODI I ROBA</i>	 <u>241.976.104</u>	 <u>212.453.478</u>
<i>domaće tržište</i>	167.585.146	153.637.500
<i>inozemno tržište</i>	74.390.958	58.815.978
 <i>Prihodi od pružanja usluga</i>		
<i>domaće tržište</i>	16.613.273	12.899.636
<i>inozemno tržište</i>	57.874.717	63.502.317
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>74.487.990</u>	 <u>76.401.953</u>
 <i>SVEUKUPNO:</i>	 <u>316.464.094</u>	 <u>288.855.431</u>
<i>domaće tržište</i>	184.198.419	166.537.136
<i>inozemno tržište</i>	132.265.675	122.318.295

2.1.1.2. Ostali prihodi

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
<i>Neto prihodi od prodaje dugotrajne imovine</i>	21.668.430	-
<i>Prihodi od zakupnina</i>	9.472.662	8.973.992
<i>Državne subvencije</i>	5.958.146	-
<i>Viškovi</i>	2.434.415	1.155.552
<i>Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja</i>	226.407	178.710
<i>Prihodi od naknadno odobrenih popusta</i>	194.881	115.365
<i>Prihodi od naplata šteta</i>	171.510	156.071
<i>Prihodi od prodaje materijala, rezervnih dijelova</i>	164.889	162.040
<i>Prihodi od otpisa obveza dobavljačima</i>	11.554	895.766
<i>Prihodi od ukidanja rezerviranja</i>	-	6.321.025
<i>Ostali prihodi</i>	883.635	1.883.308
UKUPNO:	<u><u>41.186.529</u></u>	<u><u>19.841.829</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>	3.566.537	5.896.282
<i>Prihodi od kamata</i>	44.294	52.209
UKUPNO:	<u><u>3.610.831</u></u>	<u><u>5.948.491</u></u>

2.2. **Rashodi**

Ukupni rashodi u 2010. godini iznose:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Rashodi osnovne djelatnosti	421.046.895	373.941.301
Financijski rashodi	39.118.673	37.374.547
UKUPNO:	<u>460.165.568</u>	<u>411.315.848</u>

2.2.1. *Struktura rashoda osnovne djelatnosti*

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Nabavna vrijednost prodane robe	68.667.225	61.074.908
Promjena stanja zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	9.007.248	17.669.188
Troškovi sirovina, materijala i energije	67.205.185	61.488.780
Amortizacija	13.182.748	14.082.389
Ostali materijalni troškovi	5.625.992	4.609.333
Nematerijalni troškovi	80.742.936	85.906.493
Troškovi osoblja	140.009.076	120.800.250
Ispravak vrijednosti kratkotrajne imovine	30.285.460	7.873.501
Troškovi rezerviranja	6.321.025	436.459
UKUPNO:	<u>421.046.895</u>	<u>373.941.301</u>

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	53.374.325	47.560.123
Utrošena energija	13.830.860	13.928.657
UKUPNO:	<u>67.205.185</u>	<u>61.488.780</u>

2.2.1.2. *Amortizacija*

Amortizacija dugotrajne imovine obavlja se pojedinačno za svako sredstvo.
Trošak amortizacije u 2010. godini iznosi 14.082.389 kn (prethodne godine 13.182.748 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

	2009. (u kn)	2010. (u kn)
<i>Ostali utrošeni materijal</i>	2.426.488	2.241.679
<i>Troškovi vozila</i>	1.150.105	1.197.808
<i>Utrošeni uredski materijal</i>	687.947	515.546
<i>Licenca</i>	585.428	-
<i>Utrošeni rezervni dijelovi</i>	523.740	565.683
<i>Otpis sitnog materijala</i>	252.284	88.617
UKUPNO:	5.625.992	4.609.333

2.2.1.4. Nematerijalni troškovi

	2009. (u kn)	2010. (u kn)
<i>Neotpisana vrijednost rashodovane i prodane imovine</i>	-	13.165.941
<i>Troškovi prijevoza radnika</i>	13.032.243	11.545.358
<i>Zakupnine</i>	12.993.343	15.367.798
<i>Trošak otpremnina i jubilarnih nagrada</i>	12.296.405	6.229.119
<i>Neproizvodne usluge</i>	5.432.478	4.744.783
<i>Troškovi propagande i sponzorstva</i>	4.422.310	3.760.183
<i>Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu</i>	3.834.250	3.961.837
<i>Ostala materijalna prava</i>	3.771.648	2.415.329
<i>Bankarske usluge</i>	2.853.881	3.806.696
<i>Manjkovi</i>	2.681.906	1.690.697
<i>Usluge održavanja</i>	2.502.029	2.112.642
<i>Usluge transporta i špedicije</i>	2.235.005	1.512.039
<i>Provizije po kreditnim karticama</i>	1.924.494	1.724.517
<i>Komunalne, grafičke, vanjsko-trgovačke usluge</i>	1.883.045	2.184.701
<i>Premije osiguranja</i>	1.502.480	1.424.943
<i>Usluge izrade</i>	1.206.003	1.219.866
<i>Otpisi kratkotrajne imovine</i>	1.170.603	75.552
<i>Ostale proizvodne usluge</i>	1.026.349	744.086
<i>Troškovi reprezentacije</i>	487.858	428.916
<i>Ostali troškovi</i>	5.486.606	7.791.490
UKUPNO:	80.742.936	85.906.493

2.2.1.5. Troškovi osoblja

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Neto plaće	89.807.205	77.699.260
Porezi i doprinosi na plaće te ostali troškovi osoblja	<u>50.201.871</u>	<u>43.100.990</u>
UKUPNO:	<u><u>140.009.076</u></u>	<u><u>120.800.250</u></u>

Na kraju godine Društvo je imalo 2.329 zaposlenih (prethodne godine 2.504 zaposlena).

2.2.1.6. Ispravak vrijednosti kratkotrajne imovine

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Trošak vrijednosnog usklađenja zaliha	11.310.574	3.637.947
Trošak vrijednosnog usklađenja		
- potraživanja od kupaca i potrošačkih kredita	17.793.412	1.908.630
- potraživanja od povezanih društava	-	<u>2.326.924</u>
Ukupni troškovi vrijednosnih usklađenja	29.103.986	7.873.501
Direktni otpis zaliha	1.072.930	-
Direktni otpis potraživanja	<u>108.544</u>	-
Ukupni direktni otpisi	<u>1.181.474</u>	-
UKUPNO:	<u><u>30.285.460</u></u>	<u><u>7.873.501</u></u>

2.2.2. Struktura financijskih rashoda

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Rashodi od kamata na kredite	18.884.247	20.953.851
Ostali kamatni rashodi	2.274.062	9.141.078
Negativne tečajne razlike	2.950.846	7.166.216
Ostali financijski rashodi	2.540.661	113.402
Trošak vrijednosnog usklađenja financijske imovine	<u>12.468.857</u>	-
UKUPNO:	<u><u>39.118.673</u></u>	<u><u>37.374.547</u></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).

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

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

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Gubitak prije oporezivanja	(98.904.114)	(96.670.097)
<i>Smanjenje gubitka</i>		
- 70% troškova reprezentacije	364.692	329.040
- 30% troškova za osobni prijevoz	392.605	411.541
- manjkovi na imovini iznad dopuštenih	170.112	187.755
- troškovi kazni za prekršaje i prijestupe	5.000	2.300
- rashodi darovanja iznad propisanih svota	-	4.864
- vrijednosno usklađenje i otpis potraživanja	17.901.957	4.246.695
- vrijednosno usklađenje zaliha	12.303.503	3.637.952
- vrijednosno usklađenje financijske imovine	12.468.857	-
- povećanje porezne osnovice za druge rashode i ostala povećanja	-	1.918.906
UKUPNO:	<u>43.686.727</u>	<u>10.739.053</u>
<i>Povećanje gubitka</i>		
- prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	(226.407)	(178.711)
- ostali rashodi ranijih razdoblja	(3.190.518)	(2.915.910)
UKUPNO:	<u>(3.416.925)</u>	<u>(3.094.621)</u>
Porezna osnovica	(58.634.312)	(89.025.665)
Preneseni porezni gubitak	(95.544.076)	(100.436.373)
Porezni gubitak za prijenos	<u>(154.178.388)</u>	<u>(189.462.038)</u>
Porez na dobit	-	-

Porezni gubici Društva koji se mogu koristiti u narednim periodima (2010. godina posljednja je godina poreznog gubitka iz 2005. godine u iznosu 32.566.219 kn), ističu kako slijedi:

<i>Godina</i>	<u><i>Iznos</i></u>	<u><i>Kumulativ</i></u>
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 2009. godine izračunat je po stopi od 20% i prikazuje se kako slijedi:

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

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	Ukupno
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>						
Stanje 1.siječnja 2009.	504.663	1.185.703	6.517.753	151.083	4.646.148	13.005.350
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	(4.646.148)	(4.646.148)
Direktna povećanja (nabava)	-	-	3.012.889	-	-	3.012.889
Rashod i prodaja	-	-	(14.538)	-	-	(14.538)
Stanje 31. prosinca 2009.	504.663	1.185.703	9.516.104	151.083	-	11.357.553
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>						
Početno stanje 01.siječnja 2009.	(504.663)	(591.409)	(3.636.407)	(15.144)	(419.361)	(5.166.984)
Korekcija početnog stanja	-	-	-	-	419.361	419.361
Amortizacija tekuće godine	-	(130.532)	(530.830)	(30.217)	-	(691.579)
Rashod i prodaja	-	-	10.035	-	-	10.035
Stanje 31. prosinca 2009.	(504.663)	(721.941)	(4.157.202)	(45.361)	-	(5.429.167)
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>						
nematerijalne imovine 31. prosinca 2009. godine	-	463.762	5.358.902	105.722	-	5.928.386
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>						
nematerijalne imovine 1. siječnja 2009. godine	-	594.294	2.881.346	135.939	-	3.611.579
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>						
nematerijalne imovine 31.prosinca 2008. godine	-	594.294	2.881.346	135.939	4.226.787	7.838.366

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	Ukupno
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>					
Stanje 1. siječnja 2010.	504.663	1.185.703	9.516.104	151.083	11.357.553
Direktna povećanja (nabava)	-	46.605	2.777.291	-	2.823.896
Rashod i prodaja	-	-	(858.209)	-	(858.209)
Stanje 31. prosinca 2010.	504.663	1.232.308	11.435.186	151.083	13.323.240
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>					
Početno stanje 1. siječnja 2010.	(504.663)	(721.941)	(4.157.202)	(45.361)	(5.429.167)
Amortizacija tekuće godine	-	(127.532)	(820.112)	(30.217)	(977.861)
Rashod i prodaja	-	-	791.023	-	791.023
Stanje 31. prosinca 2010.	(504.663)	(849.473)	(4.186.291)	(75.578)	(5.616.005)
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u> nematerijalne imovine					
31. prosinca 2010. godine	-	382.835	7.248.895	75.505	7.707.235
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u> nematerijalne imovine					
1. siječnja 2010. godine	-	463.762	5.358.902	105.722	5.928.386

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	378.602.704	259.363.424	32.850.997	4.034.732	231.298	732.376.388
Direktna povećanja (nabava)	-	-	-	235.042	5.871.384	-	6.106.426
Prijenos s imovine u pripremi	-	1.150.913	1.159.109	1.309.820	(3.619.842)	-	-
Prijenos u nematerijalnu imovinu	-	-	-	(12.806)	(3.000.083)	-	(3.012.889)
Rashod i prodaja	(8.170.000)	(35.861.034)	(2.484.453)	(751.720)	-	-	(47.267.207)
Stanje 31. prosinca 2009.	49.123.233	343.892.583	258.038.080	33.631.333	3.286.191	231.298	688.202.718
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>							
Stanje 1. siječnja 2009.	-	(97.547.645)	(184.597.674)	(19.903.849)	-	-	(302.049.168)
Amortizacija tekuće godine	-	(3.637.548)	(6.590.457)	(2.263.164)	-	-	(12.491.169)
Rashod i prodaja	-	4.833.503	2.365.533	533.844	-	-	7.732.880
Stanje 31. prosinca 2009.	-	(96.351.690)	(188.822.598)	(21.633.169)	-	-	(306.807.457)
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>							
nekretnina, postrojenja i opreme 31. prosinca 2009. godine	49.123.233	247.540.893	69.215.482	11.998.164	3.286.191	231.298	381.395.261
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>							
nekretnina, postrojenja i opreme 1. siječnja 2009. godine	57.293.233	281.055.059	74.765.750	12.947.148	4.034.732	231.298	430.327.220

3.2. *Nekretnine, postrojenja, oprema (nastavak)*

							2010. (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 2010.	49.123.233	343.892.583	258.038.080	33.631.333	3.286.191	231.298	688.202.718
Direktna povećanja (nabava)	-	-	-	-	2.867.024	-	2.867.024
Prijenos s imovine u pripremi	-	1.399.285	1.636.340	2.145.144	(5.180.769)	-	-
Raskid ugovora o prodaji	8.700.000	38.593.786	-	-	-	-	47.293.786
Rashod i prodaja	(3.070.000)	(15.490.015)	(8.376.797)	(178.360)	-	-	(27.115.172)
Stanje 31. prosinca 2010.	54.753.233	368.395.639	251.297.623	35.598.117	972.446	231.298	711.248.356
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>							
Stanje 1.siječnja 2010.	-	(96.351.690)	(188.822.598)	(21.633.169)	-	-	(306.807.457)
Amortizacija tekuće godine	-	(3.825.289)	(6.717.948)	(2.561.291)	-	-	(13.104.528)
Raskid ugovora o prodaji	-	(5.278.604)	-	-	-	-	(5.278.604)
Rashod i prodaja	-	2.345.791	5.361.236	358.863	-	-	8.065.890
Stanje 31. prosinca 2010.	-	(103.109.792)	(190.179.310)	(23.835.597)	-	-	(317.124.699)
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>							
nekretnina, postrojenja i opreme 31. prosinca 2010. godine	54.753.233	265.285.847	61.118.313	11.762.520	972.446	231.298	394.123.657
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>							
nekretnina, postrojenja i opreme 1. siječnja 2010. godine	49.123.233	247.540.893	69.215.482	11.998.164	3.286.191	231.298	381.395.261

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

3.3. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika

Ulaganja u podružnice prikazana su kako slijedi:

	2009. (u kn)	2010. (u kn)
<i>Varteks Trgovina d.o.o., Varaždin</i>	4.000.000	4.000.000
<i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i>	(4.000.000)	(4.000.000)
<i>Varteks Esop d.o.o. Varaždin</i>	-	20.000
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	327.248	327.248
<i>Vartimpex-Italia SRL, Florence, Italija</i>	541.093	541.093
<i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i>	(541.093)	(541.093)
<i>Varteks (Textiles) Limited, London, Velika Britanija</i>	3.502.343	3.502.343
<i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i>	(3.502.343)	(3.502.343)
<i>Burgtrade Eisenstadt, Austrija</i>	5.001.628	5.001.628
<i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i>	(5.001.628)	(5.001.628)
<i>Varteks Trgovina d.o.o., Široki Brijeg, BiH</i>	106.720	106.720
<i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i>	(106.720)	(106.720)
<i>Varteks D.o.o.e.l., Skopje, Makedonija</i>	887.359	887.359
<i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i>	(887.359)	(887.359)
<i>Varteks Plus d.o.o., Beograd, Srbija</i>	4.312.862	6.340.165
<i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i>	(4.312.862)	(4.312.862)
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana, Slovenija</i>	36.808.369	36.808.369
<i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i>	(36.808.369)	(36.808.369)
<i>Varteks Mont d.o.o., Podgorica, Crna Gora</i>	41.780	41.780
<i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i>	(41.780)	(41.780)
UKUPNO ULAGANJA	55.529.402	57.576.705
UKUPNO ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	(55.202.154)	(55.202.154)
SVEUKUPNO NETO ULAGANJA	327.248	2.374.551

3.3. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika - nastavak

Promjene tijekom godine:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Stanje 1. siječnja	37.401.781	327.248
Povećanje		
- Dokapitalizacija Varteks Plus d.o.o., Beograd, Srbija	-	2.027.303
- Osnivanje društva Varteks Esop d.o.o. Varaždin	-	20.000
Smanjenje		
- Ispravak vrijednosti ulaganja u povezana društva na teret prenesenih gubitaka	<u>(37.074.533)</u>	<u>-</u>
Stanje 31. prosinca	<u>327.248</u>	<u>2.374.551</u>

U 2009. godini proveden je ispravak vrijednosti ulaganja u ovisna društva u visini od 37.074.533 kn na teret gubitaka proteklih godina i to: Varteks Trade Ljubljana u iznosu od 32.761.671 kn te Varteks Plus Beograd u iznosu od 4.312.862 kn.

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

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

3.4. Sudjelujući interesi (udjeli)

Pozicija uključuje ulaganja u:

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<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> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<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.

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

3.6. Ostala dugotrajna financijska imovina

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

3.7. Dugoročna potraživanja od povezanih poduzetnika

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
Potraživanja od Varteks Esop d.o.o. Varaždin	-	3.216.364
UKUPNO:	<u>-</u>	<u>3.216.364</u>

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

U prvom upisno – prodajnom krugu realizirano je 155.937 dionica po početnoj 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 od društva Varteks Esop d.o.o. iskazana su kako slijedi:

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

3.8. *Ostala dugoročna potraživanja*

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

	2009. <i>(u kn)</i>	2010. <i>(u kn)</i>
<i>Sirovine i materijal</i>	30.780.502	30.216.420
<i>ispravak vrijednosti</i>	<i>(5.761.546)</i>	<i>(706.047)</i>
	----- 25.018.956	----- 29.510.373
<i>Rezervni dijelovi</i>	4.702.616	3.135.692
<i>ispravak vrijednosti</i>	<i>(1.467.087)</i>	-
	----- 3.235.529	----- 3.135.692
<i>Proizvodnja u tijeku</i>	8.786.485	7.701.697
<i>ispravak vrijednosti</i>	<i>(966.068)</i>	-
	----- 7.820.417	----- 7.701.697
<i>Proizvodi</i>	54.236.787	33.470.720
<i>ispravak vrijednosti</i>	<i>(4.988.915)</i>	<i>(4.791.939)</i>
	----- 49.247.872	----- 28.678.781
<i>Trgovačka roba</i>		
- <i>na putu</i>	-	2.582.288
- <i>u prodavaonicama</i>	27.809.737	23.215.265
- <i>u skladištu</i>	2.809.401	2.317.519
<i>ispravak vrijednosti</i>	<i>(1.428.023)</i>	<i>(1.369.609)</i>
	----- 29.191.115	----- 26.745.463
<i>Predujmovi za zalihe</i>	386.908	754.769
SVEUKUPNO:	----- 114.900.797	----- 96.526.775

Promjene na ispravku vrijednosti tijekom godine:

	2009. <i>(u kn)</i>	2010. <i>(u kn)</i>
<i>Stanje na dan 1. siječnja</i>	<i>(6.491.583)</i>	<i>(14.611.639)</i>
<i>Novi ispravci vrijednosti</i>	<i>(11.310.574)</i>	<i>(3.637.947)</i>
<i>Ukidanje ispravka vrijednosti</i>	3.190.518	11.429.581
<i>Usklađenja</i>	-	<i>(47.590)</i>
<i>Stanje na dan 31. prosinca</i>	----- <i>(14.611.639)</i>	----- <i>(6.867.595)</i>

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>
UKUPNO:	<u><u>45.356.057</u></u>	<u><u>45.322.333</u></u>

Promjene tijekom godine:

	<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 uključuje nekretnine u Srbiji, Crnoj Gori i 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 povezanih poduzetnika*

Pozicija uključuje potraživanja od:

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	9.490.058	14.704.581
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	2.557	3.036
<i>Varteks Esop d.o.o. Varaždin</i>	-	407.551
<i>Varteks Trade d.o.o. Ljubljana</i>	1.655.999	542.110
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	13.239.843	9.589.029
<i>Varteks Textiles, Bristol</i>	8.332.160	6.163.071
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>32.720.617</u>	 <u>31.409.378</u>

Potraživanja po vrstama

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Potraživanja od prodaje roba i usluga</i>	9.398.224	14.573.670
<i>Potraživanja za dionice</i>	-	407.551
<i>Potraživanja za najamninu</i>	-	39.556
<i>Potraživanja za kamate</i>	669.617	675.835
<i>Potraživanja od prodaje roba i usluga u inozemstvu</i>	23.228.003	16.294.210
<i>Sumnjiva i sporna potraživanja od povezanih</i>	22.606.123	27.207.318
<i>Ispravak sumnjivih i spornih potraživanja</i>	<u>(23.181.350)</u>	<u>(27.788.762)</u>
 <i>UKUPNO:</i>	 <u>32.720.617</u>	 <u>31.409.378</u>

Promjene na ispravku vrijednosti ovih potraživanja:

	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Stanje 1. siječnja</i>	(23.181.350)
<i>Novi ispravak vrijednosti</i>	
<i>- na teret rezultata tekuće godine</i>	(2.326.924)
<i>- na teret zadržanih gubitaka</i>	(1.661.832)
<i>Tečajne razlike</i>	(618.656)
 <i>Stanje 31. prosinca</i>	 (27.788.762)

3.12. *Potraživanja od kupaca*

	<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>	73.422.805	31.147.086
<i>Potraživanja od kupaca u inozemstvu za robu i usluge</i>	23.748.296	24.898.005
<i>Potraživanja od kupaca u zemlji za kamate</i>	3.093.086	3.092.838
UKUPNO:	<u>100.264.187</u>	<u>59.137.929</u>
<i>Vrijednosno usklađenje sumnjivih i spornih potraživanja od kupaca u zemlji</i>	(16.710.965)	(17.648.756)
<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)
UKUPNO:	<u>(28.511.553)</u>	<u>(29.806.678)</u>
SVEUKUPNO:	<u>71.752.634</u>	<u>29.331.251</u>

Promjene na ispravku vrijednosti tijekom godine bile su kako slijedi:

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Stanje na dan 1. siječnja</i>	(25.197.073)	(28.511.553)
<i>Povećanje ispravka vrijednosti na teret troška tekućeg razdoblja</i>	(3.565.846)	(1.271.287)
<i>Ukidanje ispravka vrijednosti priznato u prihod</i>	223.867	134.751
<i>Ostala usklađenja</i>	-	7.942
<i>Tečajne razlike</i>	27.499	(166.531)
<i>Stanje na dan 31. prosinca</i>	<u>(28.511.553)</u>	<u>(29.806.678)</u>

3.13. Ostala potraživanja

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Potraživanja od države	4.841.177	5.295.879
Potraživanja od djelatnika	349.311	466.308
Ostala potraživanja	<u>478.322</u>	<u>144.017</u>
UKUPNO:	<u><u>5.668.810</u></u>	<u><u>5.906.204</u></u>

3.13.1. Potraživanja od države

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Potraživanja za PDV	4.517.766	4.987.245
Potraživanja od HZZO	<u>323.411</u>	<u>308.634</u>
UKUPNO:	<u><u>4.841.177</u></u>	<u><u>5.295.879</u></u>

3.14. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima

Zajmovi su odobreni sljedećim ovisnim društvima:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Burgtrade Eisenstadt Austrija	12.081.496	12.182.492
Varteks Dooel, Skopje	6.668.566	6.740.648
Varteks Trgovina d.o.o., Varaždin	4.471.224	3.994.632
Varteks Mont d.o.o., Podgorica	3.602.736	3.641.678
Varteks Trgovina d.o.o., Široki Brijeg BiH	1.985.493	2.006.954
Varteks Plus d.o.o., Beograd	387.360	391.547
Varteks Trade d.o.o., Ljubljana	-	-
Malved d.o.o., Maribor	-	-
Ispravak vrijednosti danih zajmova	<u>(24.725.651)</u>	<u>(24.963.319)</u>
UKUPNO:	<u>4.471.224</u>	<u>3.994.632</u>

Promjene tijekom godine:

	<u>2010.</u> (u kn)
Stanje na dan 1. siječnja	4.471.224
Dani novi zajmovi	505.381
Naplaćeno	<u>(981.973)</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<u>3.994.632</u>

Promjene na ispravku vrijednosti tijekom godine bile su kako slijedi:

	<u>2010.</u> (u kn)
Stanje na dan 1. siječnja	(24.725.651)
Povećanje ispravka vrijednosti na teret troška tekućeg razdoblja	(267.263)
Ukidanje ispravka vrijednosti priznato u prihod	<u>29.595</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<u>(24.963.319)</u>

3.21. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze uključuju:

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Obveze za zajmove, depozite i slično</i>	212.330	172.282
<i>Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama</i>	201.985.084	185.949.131
<i>Obveze prema dobavljačima</i>	<u>812.465</u>	<u>114.577</u>
UKUPNO:	<u>203.009.879</u>	<u>186.235.990</u>
<i>Tekuće dospjeće dugoročnih obveza 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>(793.193)</i>
<i>dobavljačima</i>	<u>-</u>	<u>(92.077)</u>
UKUPNO:	<u>(45.038.783)</u>	<u>(32.833.361)</u>
SVEUKUPNO DUGOROČNI DIO:	<u>157.971.096</u>	<u>153.402.629</u>

3.21.1. Dugoročne obveze za zajmove, depozite i sl.

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

3.15. Ulaganja u vrijednosne papire

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
Čekovi građana	1.567.051	1.567.051
Ispravak vrijednosti – čekovi građana	(1.553.378)	(1.553.378)
Potraživanja po kreditnim karticama	5.547.900	3.220.902
Ostalo	730	739
UKUPNO:	<u>5.562.303</u>	<u>3.235.314</u>

3.16. Dani zajmovi, depoziti i slično

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
Dani depoziti	142.771	70.029
Dani krediti:		
- potrošački	3.620.784	3.702.573
- finansijski	511.218	511.218
Vrijednosno usklađenje	(1.543.430)	(2.135.454)
UKUPNO:	<u>2.731.343</u>	<u>2.148.366</u>
Potraživanja za kamatu po kreditima	288.052	288.052
Ispravak vrijednosti za kamatu po kreditima	(279.709)	(279.709)
UKUPNO:	<u>2.739.686</u>	<u>2.156.709</u>

3.17. Novac u banci i blagajni

	<u>2009.</u>	<u>2010.</u>
	(u kn)	(u kn)
Žiro – račun	1.252.160	1.143.375
Blagajna	2.154.766	32.754
Devizni račun	526.076	120.533
Ostala novčana sredstva	<u>45.864</u>	<u>972.570</u>
UKUPNO:	<u><u>3.978.866</u></u>	<u><u>2.269.232</u></u>

3.18. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

	<u>2009.</u>	<u>2010.</u>
	(u kn)	(u kn)
Unaprijed obračunata najamnina	536.318	763.841
Unaprijed obračunate kamate po kreditu	14.425	207.376
Prijelazni račun za uvoz devizni	446.076	-
Ostalo	<u>62</u>	<u>62</u>
UKUPNO:	<u><u>996.881</u></u>	<u><u>971.279</u></u>

3.19. 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.

3.19. Kapital i rezerve (nastavak)

Kapital i rezerve na dan 31.12.2010. godine iznose 113.788.581 kn (prethodne godine 207.927.385 kn).

	2009. (u kn)	2010. (u kn)
- 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	(83.565.147)	(184.131.093)
- Gubitak poslovne godine	(98.904.114)	(96.670.097)
UKUPNO:	207.927.385	113.788.581

Vlasnička struktura Društva:

	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
Igrec 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
UKUPNO:	100,00	1.920.807	100,00	1.920.807

3.20. Rezerviranja

U 2010. godini sukladno zakonskoj odredbi o uskladi sa Zakonom o radu potpisan je novi Kolektivni ugovor.

Sukladno kolektivnom ugovoru Društvo ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada, otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Društvo 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 u Društvu:

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

Promjene tijekom godine

	(u kn)		
	Otpremnine	Sudski sporovi	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2010.	6.321.025	307.623	6.628.648
Nova rezerviranja	436.458	-	436.458
Ukidanje u korist prihoda	(6.321.025)	-	(6.321.025)
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	436.458	307.623	744.081
Kratkoročni dio	436.458	307.623	744.081

Društvo je u tekućoj godini prihodovalo rezerviranja za naknade koje se isplaćuju radnicima prilikom njihovog odlaska u mirovinu u iznosu 6.321.025 kn i napravilo nova rezerviranja s te osnove u iznosu 436.458 kn.

Za sudske sporove u tijeku izdvojena su rezerviranja na temelju procjene rizika po svakom sporu koji je pokrenut protiv Društva, odnosno koji je pokrenulo Društvo.

3.21.2. Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

(u kn)				
Kreditor - Banke	Namjena	Kamata % godišnje	2009.	2010.
Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb	investicije	3,00-4,00	89.549.759	81.532.766
HBOR Fond za razvoj i zapošljavanje, Zagreb	investicije	4,60	17.614.526	19.033.591
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	refinanciranje	8,23	56.657.710	50.805.208
Privredna banka Zagreb d.d.	reprogram	3,486	15.079.299	8.360.840
Raiffeisenbank Austria d.d.	reprogram	6,986	11.012.539	9.658.368
Hrvatska poštanska banka d.d. Zagreb	refinanciranje	11,00	-	5.000.000
Kreditni u mirovanju			10.499.012	10.589.124
UKUPNO:			<u>200.412.845</u>	<u>184.979.897</u>
Kreditor-Ostale financijske institucije				
Porsche leasing d.o.o. Zagreb	teretno vozilo	9,38	118.623	97.542
OTP Leasing d.d. Zagreb	vozilo	8,75	76.250	58.787
Hypo-Leasing Kroatien d.o.o. Varaždin	strojevi		1.375.474	812.905
Ostali			1.892	-
UKUPNO:			<u>1.572.239</u>	<u>969.234</u>
SVEUKUPNO KREDITNE OBVEZE			<u>201.985.084</u>	<u>185.949.131</u>
Tekuće dospjeće bankarskih dugoročnih obveza			(44.897.262)	(31.775.809)
Tekuće dospjeće dugoročnih obveza po lizingu			-	(793.193)
SVEUKUPNO DUGOROČNI DIO OBVEZA			<u>157.087.822</u>	<u>153.380.129</u>

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

	2009.	2010.
kn	17.614.526	24.033.591
EUR	184.370.558	161.915.540
UKUPNO:	<u>201.985.084</u>	<u>185.949.131</u>

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	-	5.000.000
- reprogram dospjelih obveza u dugoročne	19.908.292	-	19.908.292
- tečajne razlike – neto	1.642.435	894	1.643.329
<i>Smanjenje</i>			
- otplate tijekom godine	(14.742.082)	(603.899)	(15.345.981)
- naplata iz jamstva Ministarstva financija RH	(8.752.366)	-	(8.752.366)
- prijenos kratkoročnog dijela obveza	(18.489.227)	-	(18.489.227)
Stanje 31. prosinca	<u>184.979.897</u>	<u>969.234</u>	<u>185.949.131</u>

Preostalo dospjeće po godinama

	(kn)
dospjelo na dan Bilance	5.167.674
2011.	27.401.328
2012.	31.912.994
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	<u>10.589.124</u>
UKUPNO:	<u>185.949.131</u>

3.21.3. Dugoročne obveze prema dobavljačima

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

Promjene tijekom godine

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

Preostalo dospijeće po godinama

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

3.22. *Kratkoročne obveze prema povezanim poduzetnicima*

	<u>2009.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin</i>	-	1.055.047
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	305.131	345.823
<i>Varteks Mont d.o.o. Podgorica</i>	16.804	16.986
<i>Varteks Plus d.o.o. Beograd</i>	93.186	155.683
<i>Varteks Textiles, Bristol</i>	-	4.194
	<hr/>	<hr/>
UKUPNO:	<u>415.121</u>	<u>1.577.733</u>

3.23. Kratkoročne obveze po kreditima

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>	22.028.872	12.313.367
<i>Obveze prema bankama i ostalim financijskim institucijama</i>	<u>96.581.847</u>	<u>109.977.242</u>
UKUPNO GLAVNICA	<u>118.610.719</u>	<u>122.290.609</u>
<i>Obveze za kamate</i>	6.978.212	4.923.602
<i>Tekuće dospjeće dugoročnih obveza</i>	<u>45.038.783</u>	<u>32.833.361</u>
SVEUKUPNO KRATKOROČNI DIO:	<u>170.627.714</u>	<u>160.047.572</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>93.408.700</u>
UKUPNO GLAVNICA:	<u>118.610.719</u>	<u>122.290.609</u>

Promjene na glavnici tijekom godine

	<u>(u kn)</u>
<i>Stanje 1. siječnja</i>	118.610.719
<i>Povećanje</i>	
<i>- nova zaduženja</i>	34.962.443
<i>Smanjenje</i>	
<i>- oplate</i>	(31.159.106)
<i>- tečajne razlike – neto</i>	(123.447)
<i>Stanje 31. prosinca</i>	122.290.609

Dospijeće ukupnih kratkoročnih kreditnih obveza u 2011. godini

	<u>(u kn)</u>
dospjelo na dan Balance	23.863.238
- do 1 mjesec	6.222.986
- do 2 mjeseca	41.171.256
- do 3 mjeseca	52.215.929
- do 4 mjeseca	2.732.420
- do 5 mjeseci	2.128.384
- do 6 mjeseci	4.891.715
- do 7 mjeseci	1.499.563
- do 8 mjeseci	1.499.563
- do 9 mjeseci	4.556.390
- do 10 mjeseci	1.499.563
- do 11 mjeseci	1.499.563
- do 12 mjeseci	16.267.002
UKUPNO:	<u>160.047.572</u>

3.23.1. Kratkoročne obveze za zajmove, depozite i slično

Kreditor	<i>Kamatna stopa krajem godine</i>	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
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	-
UKUPNO:		<u>21.993.361</u>	<u>12.277.856</u>
Obveze za primljene depozite		35.511	35.511
Obveze za kamate		329.624	403.231
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza		141.521	264.359
SVEUKUPNO:		<u>22.500.017</u>	<u>12.980.957</u>

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

<i>Kreditor</i>	<i>Kamatna stopa krajem godine</i>	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Privredna banka d.d. Zagreb</i>	<i>8,00</i>	<i>10.886.062</i>	<i>10.486.944</i>
<i>Zagrebačka banka UniCredit Group Zagreb</i>	<i>5,97-6,83</i>	<i>80.695.785</i>	<i>76.239.051</i>
<i>VABA Banka Varaždin</i>	<i>11,00</i>	<i>-</i>	<i>10.043.835</i>
<i>Hrvatska poštanska banka d.d.</i>	<i>10,00</i>	<i>5.000.000</i>	<i>2.951.930</i>
<i>RH Ministarstvo financija</i>		<i>-</i>	<i>10.255.482</i>
UKUPNO:		<u><i>96.581.847</i></u>	<u><i>109.977.242</i></u>
<i>Obveze za kamate</i>		<i>6.648.588</i>	<i>4.520.371</i>
<i>Tekuće dospjeće</i>		<u><i>44.897.262</i></u>	<u><i>32.569.002</i></u>
SVEUKUPNO:		<u><u><i>148.127.697</i></u></u>	<u><u><i>147.066.615</i></u></u>

Na dan Bilance, Društvo 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.

3.24. Obveze za predumove

Obveze za primljene predumove odnose se na:

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>- predumove kupaca u zemlji</i>	<i>474.621</i>	<i>13.898</i>
<i>- predumove kupaca u inozemstvu</i>	<u><i>6.116.714</i></u>	<u><i>2.470.406</i></u>
UKUPNO:	<u><u><i>6.591.335</i></u></u>	<u><u><i>2.484.304</i></u></u>

3.25. Obveze prema dobavljačima

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
Dobavljači u zemlji	54.650.799	63.537.965
Dobavljači u inozemstvu	30.387.098	35.388.169
Obveze za nefakturiranu robu	51.444	51.941
Kamate dobavljača	<u>1.293.602</u>	<u>2.209.296</u>
UKUPNO:	<u><u>86.382.943</u></u>	<u><u>101.187.371</u></u>

Na ime osiguranja plaćanja obveza prema pojedinim dobavljačima, 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).

3.26. Obveze prema zaposlenima

Obveze prema zaposlenima obuhvaćaju:

	<u>2009.</u> (u kn)	<u>2010.</u> (u kn)
- obveze za neto plaće i nadnice	7.650.846	9.042.816
- obveze za otpremnine	8.601.053	4.625.912
- ostale obveze prema zaposlenima	815.122	659.630
- obveze za krizni porez	<u>68.401</u>	<u>520</u>
UKUPNO:	<u><u>17.135.422</u></u>	<u><u>14.328.878</u></u>

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

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

Obveze za otpremnine po osnovu poslovno uvjetovanog raskida radnog odnosa i mirovina odnose se na razdoblje 2009. i 2010. godine.

3.27. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

	<u>2009.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
<i>Obveze za PDV</i>	9.751.795	15.343.434
<i>Obveze za doprinose na plaću</i>	10.701.656	25.549.087
<i>Obveze za doprinose iz plaća</i>	12.439.825	27.360.913
<i>Porezi iz plaća</i>	479.358	401.956
<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>	378.549	734.720
<i>Obveze za kamate po obvezama za poreze i doprinose</i>	-	5.420.568
UKUPNO:	<u>37.384.358</u>	<u>79.146.173</u>

3.28. Ostale kratkoročne obveze

Na dan 31.12.2010. godine ostale kratkoročne obveze sastoje se od:

	<u>2009.</u>	<u>2010.</u>
	<i>(u kn)</i>	<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>	770	1.704
UKUPNO:	<u>10.579.492</u>	<u>7.415.624</u>

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

	<u>2009.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2010.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Prihod budućih razdoblja</i>		
<i>- vrijednosni papiri</i>	2.120.520	-
<i>Odgođeno priznavanje prihoda</i>		
<i>- naplata manjkova po inventurama</i>	397.230	397.230
<i>Ostali odgođeni prihodi</i>	<u>199.252</u>	<u>6.314</u>
UKUPNO:	<u><u>2.717.002</u></u>	<u><u>403.544</u></u>

3.30. Preuzete obveze

Na dan Bilance, Društvo 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>
<i>- do 1 godine</i>	1.012.240
<i>- preko 1 godine</i>	841.789

3.31. Stanja i transakcije s povezanim poduzetnicima

Poslovne transakcije Društva s ovisnim društvima unutar Varteks Grupe odnose se na stavke izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti i stanja u izvještaju o financijskom položaju za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. i 2010. godine te su iskazane kako slijedi:

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

(u kn)

	Potraživanja		Obveze	
	Stanja		Stanja	
	2009.	2010.	2009.	2010.
Varteks ESOP d.o.o. Varaždin - dugoročni dio	-	3.216.364	-	-
- kratkoročni dio	-	407.551	-	-
Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin	9.490.058	14.704.581	-	1.055.047
Varteks Mont d.o.o. Podgorica, Crna Gora	-	-	16.804	16.986
Burgtrade Eisenstadt Austrija	-	-	-	4.194
Varteks Textiles V. Britanija	8.332.160	6.163.071	-	-
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana Slovenija	1.655.999	542.110	-	-
Varteks Plus d.o.o. Beograd, Srbija	13.239.843	9.589.029	93.186	155.683
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	2.557	3.036	305.131	345.823
UKUPNO:	32.720.617	34.625.742	415.121	1.577.733

Prihodi i rashodi iz odnosa s povezanim društvima:

	Prihodi		Rashodi	
	2009.	2010.	2009.	2010.
Varteks Trgovina d.o.o., Varaždin	129.747	30.711.527	-	-
Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg, BiH	22.897	93.867	96.801	93.867
Varteks Dooel d.o.o. Skopje, Makedonija	19.839	85.962	19.839	85.962
Varteks Mont d.o.o. Podgorica, Crna Gora	10.068	40.743	58.441	49.100
Burgtrade Eisenstadt Austrija	48.956	179.189	4.496.016	179.527
Varteks Textiles V. Britanija	11.440.928	4.298.531	6.787.286	1.230.364
Varteks Trade d.o.o. Ljubljana, Slovenija	737.999	332.345	12.056	1.003.112
Varteks Plus d.o.o. Beograd, Srbija	7.254.829	5.121.076	3.234.105	1.041.522
Vartimpex Italija	-	-	363.488	-
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	523.181	523.015	-	-
UKUPNO:	20.188.444	41.386.255	15.068.032	3.683.454

U prihode i rashode uključene su i tečajne razlike.

3.31. Stanja i transakcije s povezanim poduzetnicima (nastavak)

Kreditne transakcije

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

(u kn)

	Potraživanja		Obveze	
	Stanja		Stanje	
	2009.	2010.	2009.	2010.
Varteks Trgovina d.o.o. Varaždin	4.471.224	3.994.632	-	-
UKUPNO:	4.471.224	3.994.632	-	-

Transakcije tijekom godine

	2010. (u kn)
Stanje na dan 1. siječnja	4.471.224
Novi zajmovi	505.381
Naplaćeno	981.973
Stanje na dan 31. prosinca	3.994.632

3.32. Stanja i transakcije s povezanim strankama

(u kn)

Obveze	Stanje	Tekući promet		Stanje
	1.1.2010.	dugovni	potražni	31.12. 2010.
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
UKUPNO:	728.111	1.546.673	1.677.745	859.183

Naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora

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

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

3.33. Značajni sudski sporovi

Društvo vodi veći broj sudskih sporova kao tužitelj i tuženik. Veći dio sporova manje je vrijednosti. Značajni sudski sporovi su slijedeći:

Varteks d.d. kao tuženik:

- tužitelj Ateks Beograd, naknada štete, tužbeni zahtjev u iznosu od 3.171.076,04 kn, vjerojatnost dobivanja spora u korist Društva je velika
- tužitelj 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.

3.34. Ispravak pogrešaka prethodnog razdoblja

U tekućoj godini Društvo je provelo ispravak koji je računovodstveno tretiralo kao pogrešku prethodnih razdoblja i za isti korigiralo iznos prenesenog gubitka u 2010. godini:

- *ispravak vrijednosti potraživanja od društva Varteks Plus d.o.o. Beograd u ukupnom iznosu 1.661.832 kn*

U 2009. godini Društvo je provelo također ispravke koje je računovodstveno tretiralo kao pogreške prethodnih razdoblja i za njih korigiralo iznos prenesenog gubitka u 2009. godini:

- *ispravak vrijednosti ulaganja u podružnice u ukupnom iznosu od 37.074.533 kn. Ispravci se odnose na slijedeća ulaganja: Varteks Trade, Ljubljana 32.761.671 kn i Varteks Plus, Beograd 4.312.862 kn;*
- *ispravak vrijednosti ulaganja u interno stvorenu marku („brend“) u ukupnom iznosu od 4.226.787 kn.*

3.35. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju

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

3.36. 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*