

U Varaždinu, 15.11.2010.

Varteks d.d.
Zagrebačka 94
42000 Varaždin

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

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

o rezultatima poslovanja Varteks Grupe za razdoblje 01.01. – 30.09.2010.

Naznake značajnih događaja koji su se dogodili u razdoblju izvještavanja poslovne godine i utjecaj tih događaja na skraćeni skup financijskih izvještaja

Varteks Grupa poslovala je tijekom devet mjeseci 2010. godine s gubitkom od 45,6 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prošle godine ostvaren gubitak od 43,2 milijuna kuna.

Ostvaren je ukupan prihod u iznosu od 279,3 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 1,4 posto u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju prošle godine. Ukupni rashodi realizirani su u iznosu od 324,9 milijuna kuna. Na stranom tržištu ostvaren je prihod u vrijednosti od 110,5 milijuna kuna što predstavlja 40 posto od ukupnih prihoda Grupe. Glavnina izvoza i dalje se ostvaruje u zemljama Europske unije.

Rezultat poslovanja Grupe direktno je vezan uz jačanje gospodarske krize koja je dovela do daljnjeg pada opće potrošnje i jačanja nelikvidnosti, te uz restrukturiranje Grupe koje je nastavljeno tijekom 2010. godine i jednokratne troškove koji su nastali kroz provedbu aktivnosti restrukturiranja. Negativni trendovi posebno su u periodu od devet mjeseci 2010. godine vidljivi na rezultatima vezanim uz prodajne aktivnost koje još ne pokazuju značajnije znakove oporavka.

Ipak, promatrajući treći kvartal 2010. godine, primjetno je zaustavljanje pada prihoda te djelomična nadoknada prihoda iz prethodnog razdoblja, s obzirom da ukupna realizacija prihoda trećeg kvartala bilježi povećanje za 19 posto u odnosu na prihode za isto razdoblje prošle godine.

U strukturi troškova Grupe, gotovo svi troškovi iz poslovnih aktivnosti bilježe pad u odnosu na prošlu godinu, što je najvećim dijelom rezultat provedenih kriznih mjera restrukturiranja. Ukupni troškovi vezani uz zaposlenike smanjeni su za 18,2 mio kn ili za 14,4 posto.

Značajan je pad svih vrsta zaliha koje su u odnosu na početak godine manje za 11,5 posto. Ovakav smjer kretanja zaliha, rezultat je aktivnosti usmjerenih na racionalnije korištenje postojećih, vlastitih resursa, te optimalizaciju svih vrsta zaliha.

Na negativan rezultat značajno je utjecao i rast troškova financiranja tijekom 2010. godine, te su rashodi s tog osnova u odnosu na prošlu godinu porasli za 30 posto.

Najznačajniji rizici i očekivanja za preostalo razdoblje poslovne godine

S obzirom na kretanja u gospodarstvu regije i u okviru mogućih očekivanja u okviru tržišnih kretanja, određeni rizici u poslovanju Grupe i dalje postoje. Do kraja godine izraženi su i nadalje rizici s osnova smanjenja osobne potrošnje koja direktno utječe na visinu prihoda. U sferi troškova i dalje su prisutni rizici mogućeg povećanja troškova s osnova daljnjeg poskupljenja energenata. Rizici s osnova financiranja poslovnih aktivnosti i likvidnosti općenito imaju tendenciju daljnjeg jačanja do kraja godine.

Varteks Grupa i dalje svoje aktivnosti usmjerava na provedbu postavljenih ciljeva kroz planove restrukturiranja u cilju stabilizacije sustava i likvidne pozicije. Reorganizacija sustava i provedba kriznih mjera kroz provođenje Integralnog plana poslovnog i financijskog restrukturiranja nastavlja se i u 2010. godini. Do kraja godine nastavlja se daljnje aktivnosti na zatvaranju neprofitabilnih dijelova sustava na nivou cijele Grupe, smanjenju operativnih troškova, te rastu prihoda i jačanju efikasnosti. Kroz reorganizaciju maloprodaje i asortimana ponude na domaćem i ino tržištima, te kroz razvojne aktivnosti na tržištima zemalja regije, do kraja godine stvorit će se osnovne pretpostavke rasta prihoda u slijedećim razdobljima.

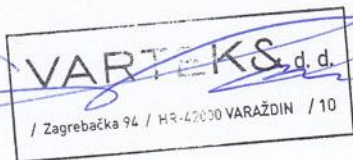
Strategija razvoja robnih marki kroz jačanje vlastitih, ali i kroz selekciju i standardizaciju ostalih trgovačkih robnih marki u prodajnom portfelju, već je u trećem kvartalu 2010. godine donijela prve pozitivne rezultate.

Razvojne aktivnosti usmjerene su i na planirano ugovaranje novih, realizaciju ugovorenih i širenje postojećih poslova vezanih uglavnom uz inozemna tržišta.

Do kraja godine očekuju se i dalje problemi u realizaciji prihoda u pojedinim vidovima prodaje, posebno s osnova daljnjeg pada osobne potrošnje, ali i stabilizacija i jačanje u dijelu prihoda s osnova B2B programa i prodaje na inozemnim tržištima. Kroz već ugovorene poslove očekuju se u zadnjem kvartalu tekuće godine značajno veći poslovni prihodi i bolji poslovni rezultat u odnosu na isti period prethodne godine.

Predsjednik Uprave Varteks d.d.-a

Zoran Koščec



Varteks d.d.
Zagrebačka 94
42000 Varaždin

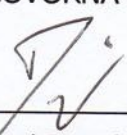
Varaždin, 12.11.2010.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA
VARTEKS GRUPE
ZA 1. – 9 . 2010. GODINE**

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

- set, financijskih izvještaja Varteks grupu za 1. –9. 2010. (dalje: Grupa) koji je sastavljen uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, a u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitka i dobitka, financijski položaj i poslovanje Grupe.
- Međuizvještaj poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaj društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Grupa izložena.

ODGOVORNA OSOBA:


Nenad Davidović

Član uprave za financije

VARTEKS d.d.
/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / 10

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

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2010

do

30.09.2010

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD

Matični broj (MB): 3747034

Matični broj subjekta (MBS): 070004039

Osobni identifikacijski broj (OIB): 00872098033

Tvrtka izdavateljca: VARTEKS d.d. VARAŽDIN

Poštanski broj i mjesto: 42000 VARAŽDIN

Ulica i kućni broj: ZAGREBAČKA 94

Adresa e-pošte: info@varteks.com

Internet adresa: www.varteks.com

Šifra i naziv općine/grada: 472 VARAŽDIN

Šifra i naziv županije: 5 VARAŽDIN

Broj zaposlenih: 2.446
(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 1413

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Burgtrade G.m.b.h.	Eisenstadt, Austrija	00128280Y
VARTEKS (TEXTILES) Ltd.	London, Velika Britanija	00970382
VARTEKS TRADE d.o.o.	Ljubljana, Slovenija	5351944
VARTEKS PLUS d.o.o.	Beograd, Srbija	100824354
VARTEKS TRGOVINA d.o.o.	Varaždin, Hrvatska	1280511
VARTEKS LOGISTIC d.o.o.	Varaždin, Hrvatska	1038133
VARTEKS TRGOVINA BIH d.o.o.	Široki Brijeg, Bosna i Hercegovina	

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Bolšec Vlado

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 042 377 005

Telefaks: 042 377 005

Adresa e-pošte: vbolsec@varteks.com

Prezime i ime: Davidović Nenad

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan

30.09.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	436.788.420	393.793.382
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	7.856.441	7.758.829
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	400.670.234	357.615.765
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	4.802.786	4.796.362
IV. POTRAŽIVANJA	006	23.758.959	23.622.426
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	279.166.288	286.668.114
I. ZALIHE	009	179.266.154	157.412.461
II. POTRAŽIVANJA	010	85.979.306	116.716.388
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	8.513.199	8.247.306
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	5.407.628	4.291.959
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	2.221.583	4.467.409
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014	0	0
F) UKUPNO AKTIVA	015	718.176.290	684.928.905
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	49.950.242	48.319.430
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	206.656.390	163.768.957
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	384.161.400	384.161.400
II. KAPITALNE REZERVE	019	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI	020	6.235.246	6.867.212
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT	022	0	0
VI. PRENEŠENI GUBITAK	023	98.983.092	183.740.256
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	0	0
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	84.757.164	43.519.399
IX. MANJINSKI INTERES	026	0	0
B) REZERVIRANJA	027	44.254	0
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	157.971.097	132.219.664
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	351.160.045	386.528.278
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	2.344.504	2.412.006
F) UKUPNO – PASIVA	031	718.176.290	684.928.905
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	49.950.242	48.319.430
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

01.01.2010

do

30.09.2010

u kunama

Naziv pozicije	AGP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	272.020.209	76.435.910	275.802.525	91.147.243
1. Prihodi od prodaje	036	259.367.821	72.310.413	225.995.840	87.432.872
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037	321.982	90.136	309.038	45.048
3. Ostali poslovni prihodi	038	12.330.406	4.035.361	49.497.647	3.669.323
II. POSLOVNI RASHODI	039	303.015.988	99.753.217	306.285.156	112.677.939
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040			0	
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041	-3.786.962	-824.148	19.119.714	9.007.416
3. Materijalni troškovi	042	147.072.254	48.570.510	130.462.971	56.640.560
4. Troškovi osoblja	043	108.759.281	34.872.188	95.478.885	31.860.830
5. Amortizacija	044	11.545.966	3.844.624	10.185.130	3.389.495
6. Ostali troškovi	045	32.099.067	11.528.551	27.380.693	9.266.504
7. Vrijednosno usklađivanje	046	1.016.714	326.118	0	0
8. Rezerviranja	047	0	0	0	0
9. Ostali poslovni rashodi	048	6.309.668	1.435.374	23.657.763	2.513.134
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	3.400.407	131.732	3.546.245	-66.684
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050	0		0	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	3.399.595	131.459	3.434.044	-64.646
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052	0		0	
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	053	0		0	
5. Ostali finansijski prihodi	054	812	273	112.201	-2.038
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	15.590.056	4.897.862	18.651.319	7.634.296
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056	0		0	
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	13.565.119	4.868.926	18.607.968	7.634.268
3. Nerealizirani gubici (rashodi) finansijske imovine	058	0	0	0	0
4. Ostali finansijski rashodi	059	2.024.937	28.936	43.351	28
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060	0	0	0	0
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061	0	0	0	0
VII. UKUPNI PRIHODI	062	275.420.616	76.567.642	279.348.770	91.080.559
VIII. UKUPNI RASHODI	063	318.606.044	104.651.079	324.936.475	120.312.235
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	0	0	0	0
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	-43.185.428	-28.083.437	-45.587.705	-29.231.676
XI. POREZ NA DOBIT	066	0	0	35.412	-830
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	0	0	0	0
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	-43.185.428	-28.083.437	-45.623.117	-29.230.846
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				0
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				0
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071	-43.185.428	-28.083.437	-45.623.117	-29.230.846
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2010 do 30.09.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-84.733.964	-45.587.704
2. Amortizacija	074	14.156.309	10.185.130
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	11.340.021	25.807.755
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	0	0
5. Smanjenje zaliha	077	46.167.794	21.853.692
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	4.070.059	0
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	-8.999.781	12.258.873
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	16.154.043	30.737.082
3. Povećanje zaliha	082	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	0	1.912.432
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	16.154.043	32.649.514
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085		
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	25.153.824	20.390.641
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	36.344.994	32.666.952
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088	0	0
3. Novčani primici od kamata	089	0	0
4. Novčani primici od dividendi	090	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091	0	162.957
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	36.344.994	32.829.909
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	0	0
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094	0	20.000
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	21.568.010	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	21.568.010	20.000
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097	14.776.984	32.809.909
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098		
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	9.688.120	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	0	2.656.017
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	9.688.120	2.656.017
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	0	16.190.955
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	0	16.190.955
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	9.688.120	
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110		13.534.938
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111		
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	688.720	1.115.669
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	6.096.348	5.407.628
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	688.720	1.115.669
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	5.407.628	4.291.959

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 01.01.2010 do 30.09.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	384.161.400	0	0	384.161.400
2. Kapitalne rezerve	118				
3. Rezerve iz dobiti	119	6.235.246	631.966		6.867.212
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	-98.983.092	-84.757.164		-183.740.256
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-84.757.164	39.127.908		-43.519.399
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125				
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	206.656.390	-44.997.290	0	163.768.957
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133	206.656.390	-44.997.290	0	163.768.957
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				