

U Varaždinu, 25.10.2010.

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 d.d.-a 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 finansijskih izvještaja

Varteks d.d. poslova je tijekom devet mjeseci 2010. godine s gubitkom od 45,6 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prošle godine ostvaren gubitak od 38,2 milijuna kuna.

Ostvaren je ukupan prihod u iznosu od 246,2 milijuna kuna što predstavlja smanjenje od 4 % u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju prošle godine. Ukupni rashodi realizirani su u iznosu od 291,8 milijuna kuna. Na stranom tržištu ostvaren je izvoz u vrijednosti od 90,6 milijuna kuna što predstavlja 36,8 posto od ukupnih prihoda Društva. Glavnina izvoza i dalje se ostvaruje u zemljama Europske unije.

Rezultat poslovanja Društva direktno je vezan uz jačanje gospodarske krize koja je dovela do daljnog pada opće potrošnje i jačanja nelikvidnosti, te uz restrukturiranje kompanije 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 domaće tržište koje još ne pokazuje 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 1,9 posto u odnosu na prihode za isto razdoblje prošle godine.

U strukturi troškova kompanije, gotovo svi troškovi bilježe pad u odnosu na prošlu godinu, što je najvećim dijelom rezultat provedenih kriznih mjera restrukturiranja. Ukupni troškovi vezani uz zaposlenike s tog osnova smanjeni su za 18,6 milijuna kuna ili za 15,3 posto.

Značajan je pad svih vrsta zaliha (bez stavke imovine namijenjene za prodaju) koje su u odnosu na početak godine manje za 16,8 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 i u okviru mogućih očekivanja u okviru tržišnih kretanja, određeni rizici 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 dalnjeg poskupljenja energenata. Rizici s osnova financiranja poslovnih aktivnosti i likvidnosti općenito imaju tendenciju dalnjeg jačanja do kraja godine.

Varteks 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 finansijskog restrukturiranja nastavljaju se i u 2010. godini. Do kraja godine nastavljaju se daljnje aktivnosti na zatvaranju neprofitabilnih dijelova sustava, smanjenju operativnih troškova, te rastu prihoda i jačanju efikasnosti. Kroz reorganizaciju maloprodaje i assortimana ponude na domaćem tržištu, te kroz razvojne aktivnosti na tržištima zemalja regije, do kraja godine stvorit će se osnovne prepostavke rasta prihoda u slijedećim razdobljima.

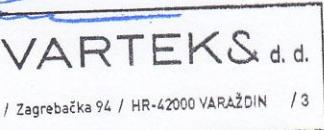
Strategija razvoja robnih marki kroz jačanje vlastitih, ali i kroz selekciju i standardizaciju ostalih trgovачkih robnih marki u prodajnom portfelju, već je u trećem kvartalu 2010. godine donijela prve pozitivne rezultate.

Ostali razvojni projekti Varteksa usmjereni su na jačanje aktivnosti u značajnim poslovima B2B programa kroz ugovaranje poslova korporativnog odijevanja, kroz prodaju i razvoj assortimana specijalne odjeće, te kroz izvozne poslove koji su dijelom prolongirani prema kraju poslovne godine. 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 dalnjeg 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 u odnosu na isti period prethodne godine. U troškovnom dijelu cilj je i dalje smanjivati operativne troškove sukladno planiranim aktivnostima kriznih mjera, te kroz sve te aktivnosti u zadnjem kvartalu 2010. ostvariti bolje poslovne rezultate u odnosu na prethodnu godinu.

Predsjednik Uprave Varteks d.d.-a

Zoran Košćec



Varteks d.d.
Zagrebačka 94
42000 Varaždin

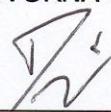
Varaždin, 25.10.2010.

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

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

- set, finansijskih izvještaja Varteks d.d. za 1. – 9. 2010. (dalje: društvo) koji je sastavljen uz primjenu Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, a u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu, daje cijelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitka i dobitka, finansijski položaj i poslovanje Društva.
- Međuizvještaj poslovodstva 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
Tel. 042 / 377-230

VARTEK& d. d.
/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / 3

BILANCA

stanje na dan

30.9.2010

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno	Tekuće razdoblje
		razdoblje	
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	416.212	389.995
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	5.928	6.208
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	381.395	355.042
III. DUGOTRAJNA FINANSIJSKA IMOVINA	005	5.130	5.123
IV. POTRAŽIVANJA	006	23.759	23.622
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	287.151	270.553
I. ZALIHE	009	159.870	140.591
II. POTRAŽIVANJA	010	110.537	115.198
III. KRATKOTRAJNA FINANSIJSKA IMOVINA	011	12.764	11.569
IV. NOVAC U BANCICI I BLAGAJNI	012	3.980	3.195
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	997	3.361
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	704.360	663.909
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	49.950	48.319
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	207.927	162.675
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	384.161	384.161
II. KAPITALNE REZERVE	019		
III. REZERVE IZ DOBITI	020	6.235	6.576
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022		
VI. PRENESENI GUBITAK	023	83.565	182.469
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	98.904	45.593
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027		
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	157.971	132.220
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	335.745	366.678
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	2.717	2.336
F) UKUPNO – PASIVA	031	704.360	663.909
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	49.950	48.319
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

1.1.2010

do

30.9.2010

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno 3	Tromjesečje 4	Kumulativno 5	Tromjesečje 6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	254.176	69.965	242.884	71.818
1. Prihodi od prodaje	036	245.485	66.750	195.569	68.162
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037	252	90	293	44
3. Ostali poslovni prihodi	038	8.439	3.125	47.022	3.612
II. POSLOVNI RASHODI	039	279.047	92.065	273.177	92.258
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040			19.120	9.008
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041	3.787	824		
3. Materijalni troškovi	042	134.961	43.579	104.454	38.692
4. Troškovi osoblja	043	104.489	33.424	90.855	30.203
5. Amortizacija	044	10.826	3.599	9.499	3.164
6. Ostali troškovi	045	30.145	10.956	25.700	8.684
7. Vrijednosno usklađivanje	046	24	6	0	0
8. Rezerviranja	047	0	0	0	0
9. Ostali poslovni rashodi	048	2.389	1.325	23.549	2.507
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	2.329	840	3.308	333
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050	129	71	177	123
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	2.200	769	3.131	210
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	053	0	0	0	0
5. Ostali finansijski prihodi	054	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	15.695	4.953	18.608	7.618
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056	190	115	10	4
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	13.480	4.809	18.556	7.614
3. Nerealizirani gubici (rashodi) finansijske imovine	058	0	0	0	0
4. Ostali finansijski rashodi	059	2.025	29	42	0
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	256.505	70.805	246.192	72.151
VIII. UKUPNI RASHODI	063	294.742	97.018	291.785	99.876
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064				
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	38.237	26.213	45.593	27.725
XI. POREZ NA DOBIT	066				
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	38.237	26.213	45.593	27.725
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071				
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju **11.2010** do **30.9.2010**

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodno razdoblje 3	Tekuće razdoblje 4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-38.237	-45.593
2. Amortizacija	074	10.826	9.499
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	9.252	21.479
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	0	0
5. Smanjenje zaliha	077	14.334	19.279
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	12.279	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	8.454	4.666
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	833	4.661
3. Povećanje zaliha	082	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	0	1.550
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	833	6.211
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI	085	7.621	
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI	086		1.550
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	-6.328	16.576
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	180	163
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	6.146	16.739
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	0	0
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	094	0	20
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	0	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	0	20
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	6.146	16.719
NOVČANI TIJEK OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	099	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	0	0
3. Ostali primici od finansijskih aktivnosti	101	453	341
V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti	102	453	341
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	5.118	16.297
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104	0	0
3. Novčani izdaci za finansijski najam	105	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106	0	0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	107		
VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	108	5.118	16.297
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI	109	4.665	
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI	110		16.956
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111		
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	3.192	784
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	5.117	3.980
Povećanje novca i novčanih ekvivalenta	114		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenta	115	3.192	784
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	1.926	3.196

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od **1.1.2010** do **30.9.2010**

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4		
1. Upisani kapital	117	384.161	0	0	384.161
2. Kapitalne rezerve	118				
3. Rezerve iz dobiti	119	6.235	341		6.576
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	-83.565			-83.565
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-98.904	-45.593	0	-144.497
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija finansijske 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	207.927	-45.252	0	162.675
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				0
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Bilješke uz finansijske izvještaje