

Varteks d.d.  
Zagrebačka 94  
42000 Varaždin

Varaždin, 13.05.2011.

## **IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA ZA 1 – 3. 2011. GODINE**

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

- set, financijskih izvještaja Varteks Grupa za 2011. godinu (dalje: Grupa) koji je sastavljen uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, a u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitka i dobitka, financijski položaj i poslovanje Grupe.
- Izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaj društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Grupa izložena.



ODGOVORNA OSOBA:

---

Nenad Davidović  
Član uprave za financije

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

U Varaždinu, 13.05.2011.

Varteks d.d.  
Zagrebačka 94  
42000 Varaždin

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

## **MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA - VARTEKS GRUPA**

**Za razdoblje 01.01. – 31.03.2011.**

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

Varteks Grupa za prva tri mjeseca 2011. godine u odnosu na isto razdoblje prošle godine ostvarila je pozitivne pomake u ukupnim rezultatima poslovanja unatoč još uvijek neriješenom problemu likvidnosti kao i nastavku negativnih trendova u hrvatskom gospodarstvu te na tržištima regije.

Pad osobne potrošnje, rastuća nelikvidnost te izuzetno negativan trend prisutan na tržištu nekretnina prouzročili su značajne poteškoće u provođenju aktivnosti vezanih uz stabilizaciju likvidne pozicije Grupe što je izravno prouzročilo nemogućnost pravovremene nabave sirovina i repromaterijala, nabave i isporuke proizvoda i trgovačke robe u maloprodajnu mrežu što je u konačnici značajno utjecalo na poslovni rezultat Grupe.

Unatoč problemima u okruženju, rezultat poslovanja Varteks Grupe u prvom kvartalu 2011. godine bolji je za 2 milijuna kuna od istog razdoblja prošle godine. Grupa je u prva tri mjeseca ove godine poslovala s gubitkom od 15,2 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prošle godine ostvaren gubitak od 17,2 milijuna kuna. Prihodi od prodaje realizirani su u iznosu od 84,2 milijuna kuna i veći su od istog razdoblja prošle godine za 23 posto.

Ukupan prihod realiziran je u prva tri mjeseca 2011. godine u iznosu od 87,3 milijuna kuna i 9,2 posto je veći u odnosu na prihode ostvarene za period prva tri mjeseca 2010. godine, dok su ostvareni ukupni rashodi iznosili 102,5 milijuna kuna ili 5,6 posto više od godine ranije.

U strukturi troškova, troškovi bruto plaća manji su za 3,3 posto, dok je rast prisutan kod financijskih rashoda koji s obzirom na postojeće probleme u likvidnosti, rastu za 12,9 posto.

Na stranom tržištu ostvaren je izvoz u vrijednosti od 36 milijuna kuna što je povećanje za 9,3 posto u odnosu na prošlogodišnje razdoblje. Glavnina izvoza i dalje je realizirana na području zemalja Europske unije.

## Najznačajniji rizici i neizvjesnost za preostalo razdoblje poslovne godine

S obzirom na probleme u gospodarstvu i utjecaj krize, javljaju se određeni rizici s osnova mogućeg daljnjeg rasta nelikvidnosti koja može dodatno otežati pravovremenu nabavku robnog fonda i financiranje poslovnih aktivnosti. Prisutan je i rizik daljnjeg smanjenja osobne potrošnje čije kretanje izravno utječe na visinu prihoda, te rizik povećanja troškova s osnova daljnjeg poskupljenja energenata.

Grupa sve svoje aktivnosti i dalje usmjerava na eliminiranje mogućih negativnih efekata s osnova kretanja na tržištu, te sukladno postojećim tržišnim okolnostima razvija nove vidove prodaje. U dijelu poslova izrade i prodaje specijalne odjeće i korporativnog odijevanja, kontinuirano je prisutan značajan rast poslovnih prihoda i rezultata.

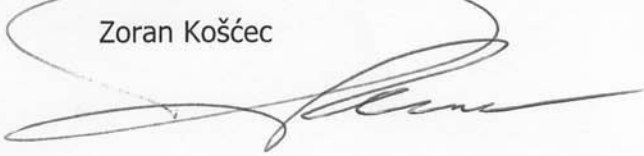
Sukladno Integralnom planu poslovnog i financijskog restrukturiranja u prvom kvartalu je prisutno daljnje smanjenje operativnih troškova, te je naglasak na daljnjoj financijskoj konsolidaciji Grupe kroz aktivnosti usmjerene na korištenje resursa vlastite imovine kao dodatnog izvora financiranja.

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

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

Predsjednik Uprave Varteks d.d.-a

Zoran Košćec



**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

31.3.2011

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 3747034

Matični broj subjekta (MBS): 070004039

Osobni identifikacijski broj (OIB): 872098033

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 VARAŽDINSKA

Broj zaposlenih: 2.413

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 1413

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

BURGTRADE G.m.b.h.

Eisenstadt, Austrija

00128280Y

VARTEKS TRADE d.o.o.

Ljubljana, Slovenija

5351944

VARTEKS PLUS d.o.o.

Beograd, Srbija

100824354

VARTEKS LOGISTIC d.o.o.

Varaždin, Hrvatska

01038133

VARTEKS TRGOVINA d.o.o.

Široki Brijeg, Bosna i Hercegovina

VARTEKS TRGOVINA d.o.o.

Varaždin, Hrvatska

1280511

VARTEKS ESOP d.o.o.

Varaždin, Hrvatska

070092385

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Bolšec Vlado

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 042/377-005

Telefaks: 042/377-005

Adresa e-pošte: vbolsec@varteks.com

Prezime i ime: Davidović Nenad

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Finansijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

VARTEKS<sup>M.Pr.</sup> d. d.

/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / 9

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31 . 3 . 2011 .

Varteks grupa -Varaždin			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	434.246.587	430.609.092
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	9.392.192	8.586.701
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	9.246.966	8.586.701
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	145.226	
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	397.189.543	394.499.149
1. Zemljište	011	54.753.233	54.753.233
2. Građevinski objekti	012	266.509.862	265.700.200
3. Postrojenja i oprema	013	62.745.404	61.257.510
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.762.520	11.016.637
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	1.186.476	1.539.521
8. Ostala materijalna imovina	018	232.048	232.048
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	23.728.640	23.670.257
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		60.000
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	165.900	
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	730.375	730.376
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	22.832.365	22.879.881
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	3.936.212	3.852.985
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	3.936.212	3.852.985
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	221.155.823	206.491.689
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	156.463.146	155.980.091
1. Sirovine i materijal	036	24.903.638	30.911.124
2. Proizvodnja u tijeku	037	7.701.697	7.786.312
3. Gotovi proizvodi	038	33.470.720	29.322.677
4. Trgovačka roba	039	44.165.052	42.531.628
5. Predujmovi za zalihe	040	899.706	106.017
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	45.322.333	45.322.333
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	55.811.648	43.815.160
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	47.941.993	31.240.271
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	566.906	2.920.275
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	6.733.485	9.653.316
6. Ostala potraživanja	049	569.264	1.298
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	5.874.930	4.923.645
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	3.581.349	3.025.664
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	2.293.581	1.897.981
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	3.006.099	1.772.793
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	1.013.523	204.965
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	656.415.933	637.305.745
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	48.637.632	47.341.322

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	110.624.206	93.544.064
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	10.428.371	10.827.457
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067	46.013.062	46.013.062
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	36.730.600	36.730.600
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	1.145.909	1.544.995
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-181.079.603	-286.251.410
1. Zadržana dobit	073		
2. Prenešeni gubitak	074	181.079.603	286.251.410
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-102.885.962	-15.193.383
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	102.885.962	15.193.383
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	744.081	327.290
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	436.458	
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	307.623	327.290
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	153.450.111	152.141.187
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	172.282	
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	153.163.252	152.118.687
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088	114.577	22.500
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	391.046.349	390.735.373
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		16.986
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	13.878.442	11.435.095
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	152.019.557	152.504.236
4. Obveze za predujmove	097	2.724.304	1.579.635
5. Obveze prema dobavljačima	098	119.683.137	109.211.600
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	14.781.997	42.734.980
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	80.207.967	65.504.799
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	7.750.945	7.748.043
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	551.186	557.831
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	656.415.933	637.305.745
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	48.637.632	47.341.322
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	110.624.206	93.544.064
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**

u razdoblju 01.01.2011. do 31.03.2011.

Varteks grupa - Varaždin

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromesečje	Kumulativno	Tromesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>79.747.631</b>	<b>79.747.631</b>	<b>87.189.269</b>	<b>87.189.269</b>
1. Prihodi od prodaje	112	68.438.800	68.438.800	84.129.392	84.129.392
2. Ostali poslovni prihodi	113	11.308.831	11.308.831	3.059.877	3.059.877
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>92.649.230</b>	<b>92.649.230</b>	<b>97.478.955</b>	<b>97.478.955</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	6.574.604	6.574.604	-729.622	-729.622
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	40.692.658	40.692.658	54.613.022	54.613.022
a) Troškovi sirovina i materijala	117	10.364.011	10.364.011	14.099.843	14.099.843
b) Troškovi prodane robe	118	18.528.336	18.528.336	28.234.537	28.234.537
c) Ostali vanjski troškovi	119	11.800.311	11.800.311	12.278.642	12.278.642
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	32.064.411	32.064.411	30.995.558	30.995.558
a) Neto plaće i nadnice	121	20.653.726	20.653.726	19.965.243	19.965.243
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	6.670.261	6.670.261	6.447.911	6.447.911
c) Doprinosi na plaće	123	4.740.424	4.740.424	4.582.404	4.582.404
4. Amortizacija	124	3.425.938	3.425.938	3.461.631	3.461.631
5. Ostali troškovi	125	8.961.866	8.961.866	8.349.872	8.349.872
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	233	233
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128			233	233
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	929.753	929.753	788.261	788.261
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>175.672</b>	<b>175.672</b>	<b>110.857</b>	<b>110.857</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	175.672	175.672	110.857	110.857
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>4.431.878</b>	<b>4.431.878</b>	<b>5.002.735</b>	<b>5.002.735</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	4.401.361	4.401.361	4.969.812	4.969.812
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	30.517	30.517	32.923	32.923
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>79.923.303</b>	<b>79.923.303</b>	<b>87.300.126</b>	<b>87.300.126</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>97.081.108</b>	<b>97.081.108</b>	<b>102.481.690</b>	<b>102.481.690</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>-17.157.805</b>	<b>-17.157.805</b>	<b>-15.181.564</b>	<b>-15.181.564</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	17.157.805	17.157.805	15.181.564	15.181.564
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>7.254</b>	<b>7.254</b>	<b>11.819</b>	<b>11.819</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>-17.165.059</b>	<b>-17.165.059</b>	<b>-15.193.383</b>	<b>-15.193.383</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	17.165.059	17.165.059	15.193.383	15.193.383
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>-17.165.059</b>	<b>-17.165.059</b>	<b>-15.193.383</b>	<b>-15.193.383</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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				
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 dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>-17.165.059</b>	<b>-17.165.059</b>	<b>-15.193.383</b>	<b>-15.193.383</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01 .2011 . do 31. 03 . 2011 .

Varteks grupa - Varaždin			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-17.157.804	-15.181.564
2. Amortizacija	002	3.425.938	3.461.631
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		1.645.312
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		12.148.547
5. Smanjenje zaliha	005	14.795.128	444.053
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	215.283	1.521.464
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>1.278.545</b>	<b>4.039.443</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	16.413.844	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	9.905.922	
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>26.319.766</b>	<b>0</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>4.039.443</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>25.041.221</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	15.447.245	34.256
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		0
3. Novčani primici od kamata	017		0
4. Novčani primici od dividendi	018		0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	59.044	83.226
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>15.506.289</b>	<b>117.482</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		0
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		60.000
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		2.216.659
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>0</b>	<b>2.276.659</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>15.506.289</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>2.159.178</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	9.051.202	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>9.051.202</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		3.282.208
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>0</b>	<b>3.282.208</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>9.051.202</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>3.282.208</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	483.730	1.401.942
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	5.407.628	3.174.734
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	483.730	1.401.942
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	4.923.898	1.772.793



## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2011 do 31.3.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	384.161.400	384.161.400
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	10.428.371	10.827.457
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-181.079.603	-286.251.410
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-102.885.962	-15.193.383
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>110.624.206</b>	<b>93.544.064</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>17 a. Pripisano imateljima kapitala matice</b>	<b>018</b>	<b>110.624.206</b>	<b>93.544.064</b>
<b>17 b. Pripisano manjinskom interesu</b>	<b>019</b>		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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