

Varteks d.d.
Zagrebačka 94
42000 Varaždin

Varaždin, 30.04.2011.

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 d.d. za 2011. godinu (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

U Varaždinu, 30.04.2011.

Varteks d.d.
Zagrebačka 94
42000 Varaždin

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

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

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

Prema podacima Državnog zavoda za statistiku u prva tri mjeseca ove godine industrijska proizvodnja smanjena je za 4,9 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine, a sukladno podacima Zavoda pad prometa nastavljen je u 2011. godini u trgovini na malo s time da je značajan pad zabilježen u veljači kada je najveći nominalni pad od 26,5 posto na mjesečnoj razini ostvaren u prodaji tekstila, odjeće i obuće.

Pad osobne potrošnje, rastuća nelikvidnost te izuzetno negativan trend prisutan na tržištu nekretnina prouzročili su dodatne poteškoće u provođenju aktivnosti vezanih uz stabilizaciju likvidne pozicije tvrtke 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 Varteksa d.d.

Društvo je u prva tri mjeseca ove godine poslovalo s gubitkom od 14,9 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prošle godine ostvaren gubitak od 18,6 milijuna kuna. Prihodi od prodaje realizirani su u iznosu od 65 milijuna kuna i veći su od prošle godine za 3 posto.

Unatoč negativnim trendovima u okruženju, rezultat poslovanja Varteks d.d.-a u prvom kvartalu 2011. godine bolji je za 3,7 milijuna kuna od istog razdoblja prošle godine.

Ukupan prihod realiziran je u iznosu od 68,6 milijuna kuna i 4,5 posto je manji u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju prošle godine, dok su ostvareni ukupni rashodi iznosili 83,5 milijuna kuna ili 7,7 posto manje od godine ranije.

Zbog usporedbe sa 2010. godinom, a vezano uz prihode, važno je napomenuti da je sukladno planu restrukturiranja i reorganizacije kroz tvrtku kćer u vlasništvu Varteksa d.d., nakon prvog kvartala 2011. godine izdvojen segment B2B poslova (vid prodaje vezan uz područje korporativnog odijevanja i izradu odjeće za specijalne namjene). Ukoliko usporedimo za period 1-3/2011. ukupne podatke tog vida prodaje, ukupni prihodi od prodaje bili su veći u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 12,8 milijuna kuna tj. za 20,3 posto.

Na stranom tržištu ostvaren je izvoz u vrijednosti od 33,6 milijuna kuna što je povećanje za 15,1 posto u odnosu na prošlogodišnje razdoblje. Glavnina izvoza i dalje je realizirana na području zemalja Europske unije.

Rezultati izvoznih aktivnosti pokazuju blagi oporavak negativnih trendova u europskom gospodarstvu.

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 novog poskupljenja energenata.

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 u prvom kvartalu je prisutno 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 uključenje 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 započeto 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.-a

Zoran Košćec

VARTEKS d. d.

/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / 10

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

31.3.2011

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 3747034

Matični broj subjekta (MBS): 070004039

Osobni identifikacijski broj (OIB): 872098033

Tvrtka izdavatelj: 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: 2.281

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1413

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Zvonimir Svetec

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 042/377-124

Telefaks: 042/377-089

Adresa e-pošte: zsvetec@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. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

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

BILANCA
stanje na dan 31 . 3 . 2011 .

Varteks d.d. -Varaždin			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	413.403.383	409.960.902
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	7.707.235	6.969.158
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	7.707.235	6.969.158
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	394.123.657	391.442.479
1. Zemljište	011	54.753.233	54.753.233
2. Građevinski objekti	012	265.285.847	264.471.088
3. Postrojenja i oprema	013	61.118.313	59.666.416
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.762.520	10.998.812
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	972.446	1.321.632
8. Ostala materijalna imovina	018	231.298	231.298
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	7.636.279	7.696.280
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	2.374.551	2.434.551
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	165.900	165.900
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	730.375	730.376
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	4.365.453	4.365.453
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	3.936.212	3.852.985
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	3.216.364	3.216.364
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	719.848	636.621
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	220.151.828	217.800.917
I. ZALIHE (036 do 042)	035	141.849.108	143.517.645
1. Sirovine i materijal	036	32.646.065	30.911.124
2. Proizvodnja u tijeku	037	7.701.697	7.786.312
3. Gotovi proizvodi	038	28.678.781	29.322.677
4. Trgovačka roba	039	26.745.463	30.175.199
5. Predujmovi za zalihe	040	754.769	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	45.322.333	45.322.333
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	66.646.833	65.050.530
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	31.409.378	31.492.576
2. Potraživanja od kupaca	045	29.331.251	24.553.171
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	466.308	461.669
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	5.295.879	8.363.178
6. Ostala potraživanja	049	144.017	179.936
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	9.386.655	8.679.118
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	3.994.632	3.994.632
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	3.235.314	2.907.470
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	2.156.709	1.777.016
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	2.269.232	553.624
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	971.279	161.616
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	634.526.490	627.923.435
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	48.637.632	47.341.322

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	113.788.581	99.048.342
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	10.576.490
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	1.294.028
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-184.131.093	-280.801.190
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	184.131.093	280.801.190
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-96.670.097	-14.888.358
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	96.670.097	14.888.358
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	744.081	307.622
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	436.459	
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	307.622	307.622
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	153.402.629	146.346.648
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	153.380.129	146.324.148
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088	22.500	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	366.187.655	381.817.278
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.577.733	1.228.952
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	12.980.957	11.315.245
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	147.066.615	152.504.236
4. Obveze za predujmove	097	2.484.304	1.339.635
5. Obveze prema dobavljačima	098	101.187.371	101.172.142
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	14.328.878	18.025.799
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	79.146.173	88.821.883
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	7.415.624	7.409.386
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	403.544	403.545
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	634.526.490	627.923.435
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	48.637.632	47.341.322
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani 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 financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA

u razdoblju 01.01.2011 do 31.03.2011.

Varteks d.d.- Varaždin

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	71.613.563	71.613.563	68.458.576	68.458.576
1. Prihodi od prodaje	112	63.134.814	63.134.814	65.037.406	65.037.406
2. Ostali poslovni prihodi	113	8.478.749	8.478.749	3.421.170	3.421.170
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	86.015.866	86.015.866	78.499.318	78.499.318
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	35.959.734	35.959.734	38.251.647	38.251.647
a) Troškovi sirovina i materijala	117	14.768.681	14.768.681	18.879.432	18.879.432
b) Troškovi prodane robe	118	15.459.154	15.459.154	13.505.235	13.505.235
c) Ostali vanjski troškovi	119	5.731.899	5.731.899	5.866.980	5.866.980
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	30.709.759	30.709.759	29.273.855	29.273.855
a) Neto plaće i nadnice	121	19.660.641	19.660.641	18.888.463	18.888.463
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	6.526.598	6.526.598	6.074.765	6.074.765
c) Doprinosi na plaće	123	4.522.520	4.522.520	4.310.627	4.310.627
4. Amortizacija	124	3.190.095	3.190.095	3.223.976	3.223.976
5. Ostali troškovi	125	8.627.814	8.627.814	7.787.386	7.787.386
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128				
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	953.860	953.860	692.076	692.076
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	202.653	202.653	116.561	116.561
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	27.813	27.813	8.186	8.186
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	174.840	174.840	108.375	108.375
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	4.418.810	4.418.810	4.964.177	4.964.177
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	240	240	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	4.392.361	4.392.361	4.964.177	4.964.177
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	26.209	26.209		
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	71.816.216	71.816.216	68.575.137	68.575.137
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	90.434.676	90.434.676	83.463.495	83.463.495
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-18.618.460	-18.618.460	-14.888.358	-14.888.358
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	18.618.460	18.618.460	14.888.358	14.888.358
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-18.618.460	-18.618.460	-14.888.358	-14.888.358
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	18.618.460	18.618.460	14.888.358	14.888.358

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

XIV. 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	-18.618.460	-18.618.460	-14.888.358	-14.888.358
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	147.593	147.593	148.118	148.118
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	147.593	147.593	148.118	148.118
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	147.593	147.593	148.118	148.118
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-18.470.867	-18.470.867	-14.740.240	-14.740.240

DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)

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 .2011 . do 31. 03 . 2011 .

Varteks d.d. - Varaždin			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-18.618.460	-14.888.358
2. Amortizacija	002	3.190.095	3.223.976
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	11.857.714
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	4.260.169	1.596.303
5. Smanjenje zaliha	005	12.204.531	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	4.082.149	1.517.200
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	5.118.484	3.306.835
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	13.989.298	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	0
3. Povećanje zaliha	010	0	1.668.537
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	0	0
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	13.989.298	1.668.537
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	1.638.298
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	8.870.814	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	-577.497	195.279
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	160.000	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	83.227
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	-417.497	278.506
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	0
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	60.000
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	100.955	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	100.955	60.000
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	218.506
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	518.452	0
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	8.917.382	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	143.577	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	9.060.959	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	0	3.284.072
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	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	288.340
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	0	3.572.412
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	9.060.959	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	3.572.412
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	328.307	1.715.608
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	3.979.597	2.269.232
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	3.651.292	1.715.608
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	328.305	553.624

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	10.576.490
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-184.131.093	-280.801.190
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-96.670.097	-14.888.358
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	113.788.581	99.048.342
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		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
<hr/>			
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

