

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

31.12.2011

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 3747034

Matični broj subjekta (MBS): 070004039

Osobni identifikacijski broj (OIB): 00872098033

Tvrtna izdavalca: 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: 1.272

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1413

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Svetec Zvonimir

(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 ovlaštena za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala)
2. Privremeni godišnji nerevidirani izvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavalca.

VARTEKS d. d.

/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / 10

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2011.

Varteks d.d. -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>	413.403.383	804.779.368
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	7.707.235	6.561.023
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	7.707.235	6.561.023
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	394.123.657	770.487.589
1. Zemljište	011	54.753.233	187.556.077
2. Građevinski objekti	012	265.285.847	516.916.998
3. Postrojenja i oprema	013	61.118.313	55.961.564
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.762.520	8.996.790
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	972.446	824.862
8. Ostala materijalna imovina	018	231.298	231.298
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	7.636.279	24.122.544
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	730.375
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	4.365.453	4.365.453
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		16.426.265
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	3.936.212	3.608.212
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	3.216.364	2.710.458
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	719.848	897.754
<b>V. ODGOBENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	220.151.828	145.209.339
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	141.849.108	82.166.314
1. Sirovine i materijal	036	32.646.065	33.291.404
2. Proizvodnja u tijeku	037	7.701.697	2.554.909
3. Gotovi proizvodi	038	28.678.781	23.482.387
4. Trgovačka roba	039	26.745.463	22.388.018
5. Predujmovi za zalihe	040	754.769	449.596
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	45.322.333	
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	66.646.833	53.292.214
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	31.409.378	21.215.471
2. Potraživanja od kupaca	045	29.331.251	21.195.449
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	466.308	434.181
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	5.295.879	10.434.201
6. Ostala potraživanja	049	144.017	12.912
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	9.386.655	8.656.751
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	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	6.800.926
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	2.156.709	1.855.825
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	2.269.232	1.094.060
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	971.279	376.361
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	634.526.490	950.365.068
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	48.637.632	47.197.141

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>113.788.581</b>	<b>331.962.607</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	384.161.400	96.040.350
II. KAPITALNE REZERVE	064		17.748.231
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	10.428.371	246.700
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067	46.013.062	9.182.650
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	36.730.600	9.182.650
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	1.145.909	246.700
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		278.255.370
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-184.131.093	0
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	184.131.093	
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-96.670.097	-60.328.044
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	96.670.097	60.328.044
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>744.081</b>	<b>239.775</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	436.458	
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	307.623	239.775
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>153.402.629</b>	<b>204.324.407</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		4.702.795
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	153.380.129	130.057.769
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088	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		69.563.843
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>366.187.655</b>	<b>413.362.207</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.577.733	29.854.553
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	12.980.957	5.404.956
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	147.066.615	157.873.666
4. Obveze za predujmove	097	2.484.304	1.948.936
5. Obveze prema dobavljačima	098	101.187.371	93.373.151
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	14.328.878	5.482.194
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	79.146.173	111.559.375
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	7.865.376
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>403.544</b>	<b>476.072</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>634.526.490</b>	<b>950.365.068</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>48.637.632</b>	<b>47.197.141</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
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 31.12.2011.

Varteks d.d.- Varaždin

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	308.697.260	0	327.124.483	0
1. Prihodi od prodaje	112	288.855.431		296.890.704	
2. Ostali poslovni prihodi	113	19.841.829		30.233.779	
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	373.941.301	0	352.914.197	0
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	17.669.188		7.691.667	
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	155.780.101	0	219.563.183	0
a) Troškovi sirovina i materijala	117	66.098.113		67.682.800	
b) Troškovi prodane robe	118	61.074.908		57.080.052	
c) Ostali vanjski troškovi	119	28.607.080		94.800.331	
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	120.800.250	0	70.934.719	0
a) Neto plaće i nadnice	121	77.699.260		45.058.795	
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	25.300.122		15.428.752	
c) Doprinosi na plaće	123	17.800.868		10.447.172	
4. Amortizacija	124	14.082.389		15.340.983	
5. Ostali troškovi	125	36.722.192		27.125.844	
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	7.873.501	0	6.581.142	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	773.840	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	7.873.501	0	5.807.302	0
7. Rezerviranja	129	436.459	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	20.577.221		5.676.659	
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	5.948.491	0	2.667.652	0
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	1.615.711		1.624.039	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	4.332.780		1.043.613	
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	37.374.547	0	37.205.982	0
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	909.146		1.400.741	
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	36.352.000		35.805.241	
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	113.401		0	0
<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>	314.645.751	0	329.792.135	0
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	411.315.848	0	390.120.179	0
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-96.670.097	0	-60.328.044	0
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	96.670.097	0	60.328.044	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-96.670.097	0	-60.328.044	0
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	96.670.097	0	60.328.044	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
<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>					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-96.670.097	0	-60.328.044	0
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	231.881	0	246.700	0
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	231.881		246.700	
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	231.881	0	246.700	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-96.438.216	0	-60.081.344	0
<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 31.12.2011.

Varteks d.d. - 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	-96.670.097	-60.328.044
2. Amortizacija	002	14.082.389	15.340.983
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	47.651.412	43.943.502
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	43.495.228	13.354.619
5. Smanjenje zaliha	005	18.407.746	59.682.794
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1.111.300	1.397.350
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>28.077.978</b>	<b>73.391.204</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	0
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	0	0
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>28.077.978</b>	<b>73.391.204</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	19.363.806	0
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
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>19.363.806</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	5.690.920	390.558.703
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	2.047.303	60.000
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	22.911.312	16.098.264
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>30.649.535</b>	<b>406.716.967</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>11.285.729</b>	<b>406.716.967</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
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	54.152.828
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	-3.353.274	277.997.764
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>-3.353.274</b>	<b>332.150.592</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	0	0
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	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>15.148.609</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>332.150.592</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>18.501.883</b>	<b>0</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	1.709.634	1.175.171
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	3.978.866	2.269.231
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	1.709.634	1.175.171
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	2.269.232	1.094.060

# IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2011 do 31.12.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	384.161.400	96.040.350
2. Kapitalne rezerve	002		17.748.231
3. Rezerve iz dobiti	003	10.428.371	246.700
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-184.131.093	0
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-96.670.097	-60.328.044
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		278.255.370
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>113.788.581</b>	<b>331.962.607</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>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



U Varaždinu, 03.04.2012.

Varteks d.d.  
Zagrebačka 94  
42000 Varaždin

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

**PRIVREMENI NEREVIDIRANI GODIŠNJI IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA**  
**o rezultatima poslovanja Varteks d.d. za razdoblje 01.01. - 31.12.2011.**

**Naznake značajnih događaja u razdoblju izvještavanja poslovne 2011. godine i utjecaj tih događaja na skraćeni skup financijskih izvještaja**

Varteks d.d. u 2011. godini smanjio je gubitak u odnosu na 2010. godinu za 36,4 milijuna kuna unatoč izuzetno negativnim uvjetima u okruženju. Tvrtka je u 2011. godini poslovala sa gubitkom u iznosu od 60,3 milijuna kuna, dok je u 2010. godini gubitak iznosio 96,7 milijuna kuna. Rezultati poslovanja povezani su uz kretanja u gospodarstvu, prvenstveno na domaćem tržištu, koje je još uvijek pod značajnim utjecajem negativnih efekata uzrokovanih svjetskom krizom. Pad osobne potrošnje, nedostatak novih investicija, te rast nepodmirenih obaveza uz skupe izvore financiranja i dalje su glavni uzročnici nelikvidnosti koja je pogodila ukupno hrvatsko gospodarstvo pa tako i samu tvrtku.

Provedbom aktivnosti iz dijela poslovnog i financijskog restrukturiranja, uspjele se gubitak smanjiti za 37,6 posto u odnosu na 2010. godinu.

Ukupan prihod realiziran je u iznosu od 329,8 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 4,8 posto u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju 2010. godine. Ukupni rashodi ostvareni su u iznosu od 390,1 milijun kuna što u odnosu na 2010. godinu predstavlja smanjenje od 5,2 posto. Poslovni prihodi realizirani su u iznosu od 327,1 milijun kuna što je za 6 posto više u odnosu na 2010. godinu. U strukturi poslovnih prihoda, prihodi od prodaje u 2011. godini čine 90,8 posto. U porastu je i realizacija u izvozu. Na stranom tržištu ostvaren je izvoz u vrijednosti od 129,9 milijuna kuna što je povećanje za 6,2 posto ili 7,6 milijuna kuna u odnosu na izvoz realiziran u razdoblju 2010. godine. Glavnina izvoza realizirana je na području zemalja Europske unije.

Sukladno elementima Integralnog plana poslovnog i financijskog restrukturiranja tvrtka je i tijekom 2011. godine provodila zacrtane ciljeve usmjerene na dizanje efikasnosti poslovanja i upravljanja te provedbu definiranih mjera ušteda. S te osnove od mjeseca svibnja 2011. godine, proizvodni dio tvrtka počeo je poslovati kroz tri zasebna d.o.o.-a, a već je tijekom 2010. godine kroz tvrtku kćer u vlasništvu Varteksa d.d., nakon prvog kvartala 2010. godine izdvojen i segment B2B poslova (vid prodaje vezan uz područje korporativnog odijevanja i izradu odjeće za specijalne namjene).

Rezultati poslovanja gledano kroz redovite poslovne aktivnosti pokazuju pozitivne pomake iako je ukupni rezultat poslovanja i dalje negativan. Sveopća nelikvidnost u gospodarstvu posebno je izražena u poslovanju vezanom uz domaće tržište na kojemu je i dalje prisutan značajan pad osobne potrošnje. Iz tog razloga planirani su dodatni izvori financiranja kroz prodaju dijela nekretnina, međutim s obzirom na negativan trend prisutan na tržištu nekretnina nije postignuta planirana stabilizacija u dijelu likvidnih potreba tvrtke. Obzirom na navedene okolnosti poslovanja, izostala je pravovremena nabavka prije svega sirovina i

Žiro račun:

2360000-1101339483

Zagrebačka banka d.d.

Zagreb

2340009-1100110839

Privredna banka d.d.

Zagreb

2484008-1100417652

Raiffeisenbank Austria d.d.

Zagreb

VARTEKS d.d. / Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / tel. +385 42 377 105 / fax. +385 42 377 284 / P.P. 32 / info@varteks.com / www.varteks.com

/ Temeljni kapital 96.040.350,00 kn, uplaćen u cijelosti i podjeljen na 1.920.807 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 50 kn.

Društvo je upisano u registar Trgovačkog suda u Varaždinu, poslovni broj iz upisnika Tt: 95/463-2 (MBS) 070004039, M.B. 3747034, OIB: 00872098033.

Uprava: predsjednik Zoran Koščec, članovi Miljenko Vidaček, Nenad Davidović. Predsjednik Nadzornog odbora: Milan Horvat.





repromaterijala ali i trgovačke robe, a kašnjenja su uzrokovala probleme u snabdjevenosti kapaciteta proizvodnje te u pravovremenom punjenju maloprodajne mreže i isporuka u dijelu veleprodaje. Na negativan rezultat i dalje su značajno utjecali visoki troškovi financiranja. Troškovi kamata zajedno sa zateznim kamatama za 2011. godinu iznose 31,3 milijuna kuna.

Unatočom navedenim elementima, operativni rezultat (dobit/gubitak prije kamata, amortizacije i poreza) iako negativan u iznosu od 13,7 milijuna kuna bolji je od operativnog rezultata 2010. godine za 38,8 milijuna kuna. Iz prikaza elemenata poslovanja u 2011. godini, vidljivo je da postoje pozitivni pomaci u dijelu poslovanja iz redovnih poslovnih aktivnosti.

Negativni efekti krize i dalje snažno utječu na hrvatsko gospodarstvo, te nose sa sobom daljnje rizike po osnovu rastuće nelikvidnosti. Pravovremena nabavka robnog fonda i financiranje poslovnih aktivnosti su i dalje prioritetna problematika tvrtke. Uz to rizici su vezani i uz moguće daljnje smanjenja osobne potrošnje čije kretanje izravno utječe na visinu prihoda, te uz daljnje povećanje dijela troškova koji utječu na poslovanje tvrtke, naročito troškova energenata, troškova života i slično.

Varteks nastavlja sa daljnjom provedbom svih aktivnosti sukladno Integralnom planu poslovnog i financijskog restrukturiranja. U skladu s time provode se zacrtani ciljevi dizanja efikasnosti svih postojećih vidova prodaje, te implementacija novih. Vezano uz upravljanje troškovima, nastavlja se sa smanjenjem administrativnih troškova te sustavnim i planski zatvaranjem neprofitabilnih dijelova sustava.

Posebne mjere usmjerene su i dalje na financijsku konsolidaciju kroz korištenje vlastite imovine kao jednog od izvora financiranja. U 2011. godini u cilju jasnijeg prikaza bilančnih pozicija tvrtke, temeljem Odluke Glavne skupštine provedeno je pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala, te su za pokriće ukupnog iznosa prenesenih gubitaka i tekućeg gubitka 2010. godine, iskorištene pričuve i temeljni kapital koji je sveden na iznos od 113,8 milijuna kuna. U cilju daljnjeg jasnijeg i realnijeg prikaza Bilance stanja tvrtke, sa naglaskom na vrijednost ukupne imovine, sa 31.12.2011. godine provedena je revalorizacija imovine kroz utvrđivanje tržišne fer vrijednosti zemljišta i nekretnina u vlasništvu tvrtke, uz neto pozitivan efekt od 347 milijuna kuna.

Financijska konsolidacija uz korištenje vlastite imovine pretpostavlja i korištenje mjera Vlade usmjerenih na gospodarski oporavak i razvitak. U 2012. godini očekuje se aktivnije učešće vlastite imovine u rješavanju obaveza, te brže rješavanje paketa mjera koje je najavila nova Vlada a vezano prije svega uz stabilizaciju i oporavak tekstilne industrije.

Stabilizacija likvidnosti i financijska konsolidacija osnova su za daljnju stabilizaciju i razvoj ukupnih poslovnih aktivnosti, te čine temeljne pretpostavke za provedbu svih ostalih aktivnosti vezanih uz restrukturiranje sustava i provedbu zacrtane prodajne i razvojne strategije Varteksa.

**Predsjednik Uprave Varteksa d.d.**

**Zoran Koščec**

Ziro račun:

2360000-1101339483

Zagrebačka banka d.d.

Zagreb

2340009-1100110839

Privredna banka d.d.

Zagreb

2484008-1100417652

Raiffeisenbank Austria d.d.

Zagreb

VARTEKS d.d. / Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / tel. +385 42 377 105 / fax. +385 42 377 284 / P.P. 32 / info@varteks.com / www.varteks.com

/ Temeljni kapital 96.040.350,00 kn, uplaćen u cijelosti i podjeljen na 1.920.807 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 50 kn.

Društvo je upisano u registar Trgovačkog suda u Varaždinu, poslovni broj iz upisnika Tt: 95/463-2 (MBS) 070004039, M.B. 3747034, OIB: 00872098033.

Uprava: predsjednik Zoran Koščec, članovi Miljenko Vidaček, Nenad Davidović. Predsjednik Nadzornog odbora: Milan Horvat.

Varteks d.d.  
Zagrebačka 94  
42000 Varaždin

Varaždin, 03. 04. 2012.

## **IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA ZA 1 – 12. 2011. GODINE**

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

- set, financijskih izvještaja Varteks d.d. za 1.- 12. 2011. godine (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