



## **Varteks Grupa smanjila gubitak te ostvarila rast prihoda od prodaje u devet mjeseci 2011.**

**Varaždin, 22.11.2011.** - Varteks Grupa je u devet mjeseci 2011. godine ostvarila prihod od prodaje u iznosu od 231,7 milijuna kuna što predstavlja rast od 5,7 milijuna kuna odnosno 2,5 posto u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Na stranom tržištu ostvaren je izvoz u vrijednosti od 112,4 milijuna kuna što predstavlja 48,5 posto prihoda od prodaje. Glavnina izvoza realizirana je na području zemalja Europske unije.

Ostvareni ukupan prihod iznosi 255,5 milijuna kuna i manji je za 1,8 posto u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju prošle godine. Razlika je vidljiva u stavci "ostali poslovni prihodi" i ona nije vezana uz redovite poslovne aktivnosti Grupe, već najvećim dijelom proizlazi iz prihoda ostvarenih prodajom imovine.

U promatranom razdoblju ukupni rashodi iznose 293 milijuna kuna i za 4,2 posto su manji od ukupnih rashoda realiziranih u istom razdoblju 2010. godine.

Grupa je u devet mjeseci ove godine poslovala s gubitkom od 37,5 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prošle godine ostvaren gubitak od 45,6 milijuna kuna. Pozitivna razlika za period 1.-9. 2011. godinu u iznosu od 8,1 milijun kuna proizlazi iz rasta prihoda od prodaje, te smanjenja ukupnih troškova poslovanja, što govori o dizanju efikasnosti redovnih poslovnih aktivnosti. Ukoliko isključimo efekte prodaje imovine koja nije u sferi redovnih poslovnih aktivnosti, pozitivna razlika poslovanja za period 1.-9. 2011. godine, u odnosu na isto razdoblje 2010. godine raste na 12,5 milijuna kuna.

Sukladno elementima Integralnog plana poslovnog i financijskog restrukturiranja, kroz reorganizaciju poslovanja proizvodni dio Varteksa d.d. od svibnja ove godine posluje kroz tri zasebna d.o.o.-a kao nove članice Grupe.

Nakon prvog kvartala 2010. godine kroz tvrtku kćer u vlasništvu Varteksa d.d., izdvojen je segment B2B poslova (vid prodaje vezan uz područje korporativnog odijevanja i izradu odjeće za specijalne namjene) koji bilježi značajan rast prihoda i pozitivne poslovne efekte. Realizirani prihodi u promatranom razdoblju veći su u odnosu na isti period prošle godine za 12 milijuna kuna.

Rezultati poslovanja Varteks Grupe gledano kroz redovite poslovne aktivnosti pokazuju pozitivne naznake iako je ukupni rezultat poslovanja negativan. I dalje je prisutan značajan negativan utjecaj pada osobne potrošnje i sveopće nelikvidnosti u gospodarstvu što je posebno izraženo u poslovanju vezanom uz domaće tržište i tržišta šire regije.

Negativan trend prisutan na tržištu nekretnina prouzročio je dodatne poteškoće u provođenju aktivnosti vezanih uz stabilizaciju likvidnosti Grupe, što je izravno prouzročilo nemogućnost pravovremene nabave sirovina i repromaterijala, nabave i isporuke proizvoda i trgovačke robe u maloprodajnu mrežu i unutar članica Grupe, što je značajno utjecalo na ukupni poslovni rezultat Varteksa Grupe.

Obzirom na probleme u gospodarstvu i daljnji utjecaj krize, javljaju se određeni rizici s osnova mogućeg daljnjeg rasta nelikvidnosti koja može dodatno otežati pravovremenu nabavku robnog fonda i financiranje poslovnih aktivnosti unutar cijele Grupe. 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 Grupa sukladno postojećim tržišnim okolnostima u pojedinim vidovima prodaje i dijelovima tržišta nastavlja s aktivnostima usmjerenima na ciljani razvoj i rast prodaje. U dijelu poslova izrade i prodaje specijalne odjeće i korporativnog odijevanja, kontinuirano je prisutan značajan rast poslovnih prihoda i rezultata, a porast je kontinuirano prisutan i u segmentu prihoda realiziranih u izvozu. U dijelu maloprodajnog poslovanja, fokus razvoja usmjeren je na rast efikasnosti prodaje kroz provođenje reorganizacije poslovanja maloprodajne mreže. Cilj je ublažiti rizike s osnova pada osobne potrošnje kroz redefiniran asortiman prodajnih robnih marki, sa fokusom na razvoj vlastite robne marke, uz smanjenje pratećih troškova u maloprodajnim jedinicama, stabilizaciju prihoda, te u konačnici bolji rezultat kroz veću razliku u cijeni.

Sukladno Integralnom planu poslovnog i financijskog restrukturiranja i dalje se provode aktivnosti mjera ušteda na troškovnoj strani kroz zatvaranje neprofitabilnih dijelova sustava i daljnje smanjenje administrativnih troškova, uz nažalost usporenu dinamiku koja je vezana uz problem nelikvidnosti. Provedba Plana restrukturiranja usmjerena je i na financijsku konsolidaciju Grupe kroz korištenje resursa vlastite imovine kao dodatnog izvora financiranja te na aktivnosti usmjerene na korištenje mjera Vlade usmjerene na gospodarski oporavak i razvitak. Obzirom na postojeću situaciju i problematiku na tržištu nekretnina, kao i na upravljanje mjerama gospodarskog oporavka i razvitka, realizacija zacrtane dinamike je nažalost usporena i otežana.

Stabilizacija i razvoj poslovanja Varteks Grupe temelje se prvenstveno na financijskoj konsolidaciji poslovanja i stabilizaciji likvidnosti kao ključnim preduvjetima za provedbu svih aktivnosti vezanih uz restrukturiranje, daljnju reorganizaciju Grupe i razvoj strateških vidova prodaje.



**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

30.9.2011

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 3747034

Matični broj subjekta (MBS): 070004039

Osobni identifikacijski broj (OIB): 872098033

Tvrtna izdavalatelja: 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: 2.292

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 1413

Tvrtnke 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

VARTEKS ODJEĆA VARAŽDIN d.o.o.

Varaždin, Hrvatska

16891232411

VARTEKS LUDBREG d.o.o.

Ludbreg, Hrvatska

20533712419

VARTEKS BEDNJA d.o.o.

Bednja, Hrvatska

71501150619

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Bošec Vlado

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 042/377-005

Telefaks: 042/377-005

Adresa e-pošte: vbošec@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. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavalatelja.

VARTEKS d. d.

M.P.

/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / 9

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



**BILANCA**  
stanje na dan 30 . 9 . 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>	<b>434.246.587</b>	<b>420.916.478</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>9.392.192</b>	<b>8.507.687</b>
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	9.392.192	8.507.687
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>	<b>397.189.543</b>	<b>386.983.559</b>
1. Zemljište	011	54.753.233	54.753.233
2. Građevinski objekti	012	266.509.863	261.967.402
3. Postrojenja i oprema	013	62.745.404	58.118.084
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.762.520	9.850.716
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	1.186.476	2.062.076
8. Ostala materijalna imovina	018	232.048	232.048
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	<b>23.728.640</b>	<b>21.687.994</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
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	22.998.265	20.957.618
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	<b>3.936.212</b>	<b>3.737.238</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	3.936.212	3.737.238
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>221.155.823</b>	<b>202.829.922</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	<b>156.463.146</b>	<b>142.981.567</b>
1. Sirovine i materijal	036	32.563.013	34.623.088
2. Proizvodnja u tijeku	037	6.980.120	3.386.049
3. Gotovi proizvodi	038	28.678.781	25.540.953
4. Trgovačka roba	039	41.264.425	34.200.387
5. Predujmovi za zalihe	040	1.654.475	188.949
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	45.322.333	45.042.141
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	<b>55.811.648</b>	<b>53.317.666</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	47.941.993	40.271.889
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	1.136.170	1.105.372
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	6.733.485	11.896.147
6. Ostala potraživanja	049	0	44.258
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	<b>5.874.930</b>	<b>4.913.651</b>
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	3.002.239
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	2.293.581	1.911.412
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	<b>3.006.099</b>	<b>1.617.038</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>1.013.523</b>	<b>249.915</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>656.415.933</b>	<b>623.996.315</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	<b>48.637.632</b>	<b>50.564.590</b>

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>110.624.206</b>	<b>72.219.721</b>
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	11.046.376
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	1.763.914
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-181.079.603	-285.499.593
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	181.079.603	285.499.593
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-102.885.962	-37.488.462
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	102.885.962	37.488.462
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>744.081</b>	<b>276.696</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	744.081	276.696
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>153.450.111</b>	<b>130.517.217</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	153.427.611	130.494.717
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		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>391.046.349</b>	<b>420.422.104</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	16.986	17.036
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	13.878.442	10.434.075
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	152.019.557	166.212.348
4. Obveze za predujmove	097	2.724.304	2.691.893
5. Obveze prema dobavljačima	098	119.666.151	102.608.626
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	14.781.997	15.562.733
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	80.207.967	115.102.420
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	7.792.973
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>551.186</b>	<b>560.577</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>656.415.933</b>	<b>623.996.315</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>48.637.632</b>	<b>50.564.590</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	110.624.206	72.219.721
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 30.09.2011.

Varteks grupa - Varaždin

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečno	Kumulativno	Tromjesečno
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>256.565.001</b>	<b>89.543.627</b>	<b>255.000.687</b>	<b>89.841.001</b>
1. Prihodi od prodaje	112	225.995.840	87.432.872	231.725.594	72.785.526
2. Ostali poslovni prihodi	113	30.569.161	2.110.755	23.275.093	17.055.475
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>287.047.632</b>	<b>111.074.322</b>	<b>275.372.747</b>	<b>91.101.518</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	19.119.714	9.007.416	7.376.420	4.779.810
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	130.462.971	56.640.560	136.167.804	41.676.579
a) Troškovi sirovina i materijala	117				
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119				
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	95.478.885	31.860.830	91.053.852	28.864.342
a) Neto plaće i nadnice	121				
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122				
c) Doprinosi na plaće	123				
4. Amortizacija	124	10.185.130	3.389.496	10.745.449	3.815.620
5. Ostali troškovi	125	27.380.693	9.266.504	26.275.373	8.866.044
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	467.676	467.657
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128			467.676	467.657
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	4.420.239	909.517	3.286.174	1.631.467
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>3.546.245</b>	<b>-66.684</b>	<b>530.460</b>	<b>-214.952</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	3.434.044	-64.646	427.464	-255.852
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0			0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0			0
5. Ostali financijski prihodi	136	112.201	-2.038	102.997	40.901
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>18.651.319</b>	<b>7.634.296</b>	<b>17.629.887</b>	<b>5.909.883</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0			0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	18.607.968	7.634.266	15.707.625	4.151.700
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0		0
4. Ostali financijski rashodi	141	43.351	28	1.922.262	1.758.183
<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>260.111.246</b>	<b>89.476.943</b>	<b>255.531.147</b>	<b>89.626.049</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>305.698.951</b>	<b>118.708.618</b>	<b>293.002.635</b>	<b>97.011.402</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>-45.587.705</b>	<b>-29.231.675</b>	<b>-37.471.488</b>	<b>-7.385.353</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0		0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	45.587.705	29.231.675	37.471.488	7.385.353
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>35.412</b>	<b>-830</b>	<b>16.975</b>	<b>5.808</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>-45.623.117</b>	<b>-29.230.845</b>	<b>-37.488.462</b>	<b>-7.391.160</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	45.623.117	29.230.845	37.488.462	7.391.160

## 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	-45.623.117	-29.230.845	-37.488.462	-7.391.160
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	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				
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	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-45.623.117	-29.230.845	-37.488.462	-7.391.160

## 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 30. 09 . 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	-45.587.704	-37.471.488
2. Amortizacija	002	10.185.130	10.745.449
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	25.807.755	18.627.330
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	2.493.983
5. Smanjenje zaliha	005	21.853.692	13.481.579
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	1.734.278
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>12.258.873</b>	<b>9.611.131</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	30.737.082	
3. Povećanje zaliha	010	0	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	1.912.432	
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>32.649.514</b>	<b>0</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>9.611.131</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>20.390.641</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	32.666.952	345.040
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	162.957	2.239.620
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>32.829.909</b>	<b>2.584.660</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	0
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	20.000	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		1.400.383
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>20.000</b>	<b>1.400.383</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>32.809.909</b>	<b>1.184.277</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>		<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	0	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	2.656.017	
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>2.656.017</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	16.190.955	12.184.470
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>16.190.955</b>	<b>12.184.470</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>037</b>		<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>13.534.938</b>	<b>12.184.470</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)</b>	<b>039</b>		<b>0</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)</b>	<b>040</b>	<b>1.115.669</b>	<b>1.389.062</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	5.407.628	3.006.099
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	1.115.669	1.389.061
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	4.291.959	1.617.038



# IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2011 do 30.9.2011

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		0
3. Rezerve iz dobiti	003	10.428.371	11.046.376
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-181.079.603	-285.499.593
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-102.885.962	-37.488.462
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>72.219.721</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>72.219.721</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, 15.11.2011.

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. – 30.09.2011.**  
**VARTEKS GRUPA – konsolidirano**

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

Varteks Grupa za devet mjeseci 2011. godine ostvarila je prihod od prodaje u iznosu od 231,7 milijuna kuna što u odnosu na isto razdoblje prošle godine predstavlja rast od 5,7 milijuna kuna to jest 2,5 posto.

U strukturi prihoda, u izvozu je realizirano 112,4 milijuna kuna, što predstavlja 48,5 posto prihoda od prodaje. Glavnina izvoza realizirana je na području zemalja Europske unije.

Ukupan prihod realiziran je u iznosu od 255,5 milijuna kuna i 1,8 posto je manji u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju prošle godine. Razlika je vidljiva u stavci "ostali poslovni prihodi" i nije vezana uz redovite poslovne aktivnosti Grupe, već najvećim dijelom proizlazi iz prihoda ostvarenih prodajom imovine.

Ukupni rashodi za devet mjeseci 2011. godine iznose 293 milijuna kuna i za 4,2 posto su manji od ukupnih rashoda realiziranih u istom razdoblju 2010. godine.

Grupa je za devet mjeseci ove godine poslovala s gubitkom od 37,5 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prošle godine ostvaren gubitak od 45,6 milijuna kuna. Pozitivna razlika za period 1.-9. 2011. godinu u iznosu od 8,1 milijun kuna proizlazi iz rasta prihoda od prodaje, te smanjenja ukupnih troškova poslovanja, što govori o dizanju efikasnosti redovnih poslovnih aktivnosti. Ukoliko isključimo efekte prodaje imovine koja nije u sferi redovnih poslovnih aktivnosti, pozitivna razlika poslovanja za period 1.-9. 2011. godine, u odnosu na isto razdoblje 2010. godine raste na 12,5 milijuna kuna.

Od mjeseca svibnja 2011. godine, sukladno elementima Integralnog plana poslovnog i financijskog restrukturiranja, kroz reorganizaciju poslovanja, proizvodni dio Varteksa d.d. posluje kroz tri zasebna d.o.o.-a kao nove članice Grupe.

Nakon prvog kvartala 2010. godine kroz tvrtku kćer u vlasništvu Varteksa d.d., izdvojen je segment B2B poslova (vid prodaje vezan uz područje korporativnog odijevanja i izradu odjeće za specijalne namjene) koji bilježi značajan rast prihoda i pozitivne poslovne efekte. Realizirani prihodi u promatranom razdoblju su veći u odnosu na isti period prošle godine za 12 milijuna kuna.



Rezultati poslovanja Varteks Grupe gledano kroz redovite poslovne aktivnosti pokazuju pozitivne naznake iako je ukupni rezultat poslovanja negativan. I dalje je prisutan značajan negativan utjecaj pada osobne potrošnje i sveopće nelikvidnosti u gospodarstvu što je posebno izraženo u poslovanju vezanom uz domaće tržište i tržišta šire regije.

Negativan trend prisutan na tržištu nekretnina prouzročio je dodatne poteškoće u provođenju aktivnosti vezanih uz stabilizaciju likvidnosti Grupe, što je izravno prouzročilo nemogućnost pravovremene nabave sirovina i repromaterijala, nabave i isporuke proizvoda i trgovačke robe u maloprodajnu mrežu i unutar članica Grupe, što je značajno utjecalo na ukupni poslovni rezultat Varteksa Grupe.

### **Najznačajniji rizici i kretanja za preostalo razdoblje poslovne godine**

S obzirom na probleme u gospodarstvu i daljnji utjecaj krize, javljaju se određeni rizici s osnova mogućeg daljnjeg rasta nelikvidnosti koja može dodatno otežati pravovremenu nabavku robnog fonda i financiranje poslovnih aktivnosti unutar cijele Grupe. 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 Grupa sukladno postojećim tržišnim okolnostima u pojedinim vidovima prodaje i dijelovima tržišta nastavlja sa aktivnostima usmjerenima na ciljani razvoj i rast prodaje. U dijelu poslova izrade i prodaje specijalne odjeće i korporativnog odijevanja, kontinuirano je prisutan značajan rast poslovnih prihoda i rezultata, a porast je kontinuirano prisutan i u segmentu prihoda realiziranih u izvozu. U dijelu maloprodajnog poslovanja, fokus razvoja usmjeren je na rast efikasnosti prodaje kroz provođenje reorganizacije poslovanja maloprodajne mreže. Cilj je ublažiti rizike s osnova pada osobne potrošnje kroz redefiniran asortiman prodajnih robnih marki, sa fokusom na razvoj vlastite robne marke, uz smanjenje pratećih troškova u maloprodajnim jedinicama, stabilizaciju prihoda, te u konačnici bolji rezultat kroz veću razliku u cijeni.

Sukladno Integralnom planu poslovnog i financijskog restrukturiranja i dalje se provode aktivnosti mjera ušteda na troškovnoj strani kroz zatvaranje neprofitabilnih dijelova sustava i daljnje smanjenje administrativnih troškova, uz nažalost usporenu dinamiku koja je vezana uz problem nelikvidnosti. Provedba Plana restrukturiranja usmjerena je i na financijsku konsolidaciju Grupe kroz korištenje resursa vlastite imovine kao dodatnog izvora financiranja te na aktivnosti usmjerene na korištenje mjera Vlade usmjerene na gospodarski oporavak i razvitak. S obzirom na postojeću situaciju i problematiku na tržištu nekretnina, kao i na upravljanje mjerama gospodarskog oporavka i razvika, realizacija zacrtane dinamike je nažalost usporena i otežana.

Stabilizacija i razvoj poslovanja Varteks Grupe temelje se prvenstveno na financijskoj konsolidaciji poslovanja i stabilizaciji likvidnosti kao ključnim preduvjetima za provedbu svih aktivnosti vezanih uz restrukturiranje, daljnju reorganizaciju Grupe i razvoj strateških vidova prodaje.

Predsjednik Uprave Varteks d.d.

Zoran Košćec





Varteks d.d.  
Zagrebačka 94  
42000 Varaždin

Varaždin, 16.11.2011.

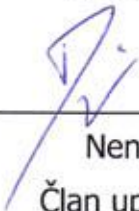
## **IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA ZA 1 – 9. 2011. GODINE**

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

- set, financijskih izvještaja Varteks Grupa za razdoblje 1. - 9. 2011. godine (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