

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2014

do

31.12.2014

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03747034

Matični broj subjekta (MBS): 070004039

Osobni identifikacijski broj (OIB): 00872098033

Tvrtka izdavatelj: VARTEKS d.d.

Poštanski broj i mjesto: 42 000 Varaždin

Ulica i kućni broj: Zagrebačka 94

Adresa e-pošte: inof@varteks.com

Internet adresa: www.varteks.com

Šifra i naziv općine/grada: 472 VARAŽDIN

Šifra i naziv županije: 5 VARAŽDINSKA

Broj zaposlenih: 1.357

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 1413

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

VARTEKS PRO d.o.o.	Varaždin, Hrvatska	1280511
VARTEKS LOGISTIC d.o.o.	Varaždin, Hrvatska	01038133
VARTEKS ESOP d.o.o.	Varaždin, Hrvatska	070092385
V - projekt d.o.o.	Varaždin, Hrvatska	070093329
VARTEKS TEXTILES Ltd.	Bristol, Velika Britanija	00970382

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: ybolsec@varteks.com

Prezime i ime: Davidović Nenad

(osoba ovlaštena za zastupanje)

1. Revidirana godišnja financijska izvješća i bilješke s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства (u sklopu revidiranog izvješća)
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvješća,
4. Odluka nadležnog tijela o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja

u PDF formatu



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2014.

Obveznik: Varteks Grupa- Varaždin			
Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodna godina (neto) 3	Tekuća godina (neto) 4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	398.992.755	401.930.184
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	2.958.533	2.681.347
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	2.958.533	2.681.347
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	386.839.539	375.453.664
1. Zemljište	011	72.089.887	72.089.887
2. Građevinski objekti	012	278.514.618	273.321.964
3. Postrojenja i oprema	013	32.827.279	26.845.391
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	3.175.707	2.897.328
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017		67.046
8. Ostala materijalna imovina	018	232.048	232.048
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	6.102.949	20.694.279
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	165.900	2.020.934
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	1.571.596	16.490.619
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	4.365.453	2.182.726
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	3.091.734	3.100.894
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	3.091.734	3.100.894
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	196.810.432	67.948.021
I. ZALIHE (036 do 042)	035	31.197.205	30.330.453
1. Sirovine i materijal	036	14.976.475	14.896.173
2. Proizvodnja u tijeku	037	1.048.169	538.167
3. Gotovi proizvodi	038	8.722.627	8.661.496
4. Trgovačka roba	039	5.241.885	5.535.234
5. Predujmovi za zalihe	040	1.208.049	699.363
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	156.590.204	33.558.086
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	142.231.806	23.508.356
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	152.992	145.600
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	13.845.500	9.542.748
6. Ostala potraživanja	049	359.906	361.382
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	2.815.481	1.928.305
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	2.246.624	1.584.043
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	568.837	344.262
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	6.207.562	2.131.177
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	147.242	1.947.645
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	595.950.429	471.825.850
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	5.302.817	20.438.077

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	258.513.910	234.037.695
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	96.040.350	111.040.350
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	1.058.316	1.266.291
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067	9.182.650	9.182.650
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	9.182.650	9.182.650
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	1.058.316	1.266.291
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	174.015.099	171.624.521
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-76.269.190	-12.605.415
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	76.269.190	12.605.415
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	63.669.335	-37.288.152
1. Dobit poslovne godine	076	63.669.335	
2. Gubitak poslovne godine	077		37.288.152
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	9.086.622	86.622
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	9.000.000	
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	86.622	86.622
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	80.491.505	162.229.837
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	171.840	71.840
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	1.524.123	90.877.712
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088	33.452.807	26.991.465
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	1.838.960	1.382.690
9. Odgođena porezna obveza	092	43.503.775	42.906.130
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	246.966.609	74.498.316
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	6.400.515	6.759.629
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	191.691	1.058.926
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	133.752.313	9.364.928
4. Obveze za predujmove	097	2.055.546	377.895
5. Obveze prema dobavljačima	098	49.909.213	36.707.570
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	18.837.596	6.778.804
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	15.490.320	10.117.307
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	20.329.415	3.333.257
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	891.783	973.480
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	595.950.429	471.825.850
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	6.302.817	20.438.077
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	258.513.910	234.037.595
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: Varteks Grupa- Varaždin			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	390.095.358	215.290.644
1. Prihodi od prodaje	112	170.041.657	198.820.017
2. Ostali poslovni prihodi	113	220.053.701	16.470.627
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	302.296.057	244.677.214
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	3.390.981	144.719
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	87.193.757	103.907.760
a) Troškovi sirovina i materijala	117	40.094.866	49.221.238
b) Troškovi prodane robe	118	26.866.005	35.478.464
c) Ostali vanjski troškovi	119	20.232.886	19.208.058
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	93.665.052	85.375.368
a) Neto plaće i nadnice	121	61.814.076	54.761.638
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	19.445.743	18.344.617
c) Doprinosi na plaće	123	12.405.233	12.269.113
4. Amortizacija	124	14.833.263	8.585.193
5. Ostali troškovi	125	26.124.042	30.531.838
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	7.669.545	1.955.441
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	1.119.947	
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	6.549.598	1.955.441
7. Rezerviranja	129	9.000.000	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	60.419.417	14.176.895
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.432.247	2.339.759
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	685.238	127.327
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	736.283	1.748.940
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136	10.726	463.492
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	25.484.489	10.129.650
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	695.238	223.279
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	8.368.163	7.514.433
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		2.182.726
4. Ostali financijski rashodi	141	16.421.088	209.212
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	391.527.605	217.630.403
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	327.780.546	254.806.864
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	63.747.059	-37.176.461
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	63.747.059	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	37.176.461
XII. POREZ NA DOBIT	151	77.724	111.691
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	63.669.335	-37.288.152
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	63.669.335	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	37.288.152
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	63.669.335	0
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	63.669.335	-37.288.152
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	124.004.476	3.196.197
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	2.701	
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	124.001.775	3.196.197
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		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	124.004.476	3.196.197
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	187.673.811	-34.091.955
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	187.673.811	-34.091.955
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: Varteks Grupa- Varaždin			
Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodna godina 3	Tekuća godina 4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	63.747.059	-37.176.461
2. Amortizacija	002	14.833.263	8.585.193
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	123.032.118
5. Smanjenje zaliha	005	13.142.700	866.752
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	6.237.917	4.711.980
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	97.960.939	100.019.582
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	177.517.408	51.434.129
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	115.915.126	
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	10.554.006	5.161.907
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	303.986.540	56.596.036
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	43.423.546
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	206.025.601	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	346.772.437	4.908.571
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		2.318.525
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	15.614.578	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	362.387.015	7.227.096
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	755.256	1.301.256
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	3.710.068
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		1.002.098
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	755.256	6.013.422
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	361.631.759	1.213.674
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	0	0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	16.062.445	94.018.995
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	41.942	887.156
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	16.104.387	94.906.151
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	170.540.630	128.700.733
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	86.134	14.919.023
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	170.626.764	143.619.756
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	154.522.377	48.713.605
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	1.083.781	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	4.076.385
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	5.123.781	6.207.562
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	1.083.781	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		4.076.385
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	6.207.562	2.131.177

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2014 do 31.12.2014

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodna godina 3	Tekuća godina 4
1. Upisani kapital	001	96.040.350	111.040.350
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	1.058.316	1.266.291
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-76.269.190	-12.605.415
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	63.669.335	-37.288.152
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	174.015.099	171.624.521
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	258.513.910	234.037.595
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
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	258.513.910	234.037.595
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

Varteks d.d.
Zagrebačka 94
42000 Varaždin

Varaždin, 15.05.2015.

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA ZA 1 – 12. 2014. GODINE

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

- set, financijskih izvještaja Varteks Grupe za 1.-12. 2014. godinu (dalje: Grupa) sastavljen uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, a u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu, te daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitka i dobitka, financijski položaj u poslovanju Grupe.
- Izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaj društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Grupa izložena.

Varteks d.d.

Nenad Davidović

Član uprave za financije

Osoba za kontakt:

Marina Bradarić - Šlujo
Tel. 042 / 377-230

VARTEKS d. d.

/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / 9

IBAN:

HR19 2360 0001 1013 3948 3
Zagrebačka banka d.d.
Zagreb

HR62 2340 0091 1001 1083 9
Privredna banka d.d.
Zagreb

HR47 2484 0081 1004 1765 2
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 111.040.350,00 kn, uplaćen u cijelosti i podjeljen na 2.220.807 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 50 kn.

/ Društvo je upisano u registar Trgovačkog suda u Varaždinu, poslovni broj iz upisnika T1: 95/463-2 [MBS] 070004039

/ M.B.3747034 / OIB.00872098033 / VAT: HR00872098033

/ Uprava: predsjednik Zoran Koščec, članovi Miljenko Vidaček, Nenad Davidović. Predsjednik Nadzornog odbora: Igor Žonja



Revizija, računovodstveno i porezno savjetovanje

*VARTEKS D.D. VARAŽDIN
GRUPA*

*KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
I
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA ZA 2014. GODINU*

VARAŽDIN, TRAVANJ 2015.

**IZVJEŠĆE O OBAVLJENOJ REVIZIJI
KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2014. GODINU**

SADRŽAJ

	<i>Stranica</i>
<i>ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE</i>	
<i>IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA</i>	1 – 3
<i>KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI</i>	
<i>Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 01.01. do 31.12.2014. godine</i>	4
<i>Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine</i>	5 – 6
<i>Izveštaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01. do 31.12.2014. godine</i>	7
<i>Izveštaj o novčanim tijekovima za razdoblje od 01.01. do 31.12.2014. godine</i>	8 – 9
<i>Bilješke uz financijske izvještaje</i>	10 - 91
<i>GODIŠNJE IZVJEŠĆE DRUŠTVA I GRUPE</i>	<i>Prilog I</i>

ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da su financijski izvještaji društva VARTEKS d.d. Varaždin (dalje: Društvo) i Varteks Grupe Varaždin (dalje: Grupa) za svaku financijsku godinu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog položaja, rezultata poslovanja Društva i Grupa te novčanog tijeka za tu godinu.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da društva Grupe imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u dogljednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- odabrati i dosljedno primjenjivati odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima;
- pripremiti financijska izvješća temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će društva Grupe nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva i Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava ima općenitu odgovornost za poduzimanje koraka u cilju očuvanja imovine Društva i Grupe, te u sprečavanju i ustanovljavanju prijevara i ostalih nezakonitosti.

Priloženi financijski izvještaji prikazani na stranicama 4 do 91 odobreni su od strane Uprave matičnog društva 23. travnja 2015. godine:

Potpisali za i u ime Uprave:

Zoran Košćec

Predsjednik Uprave

Varteks d.d. Varaždin
Zagrebačka 94
42000 Varaždin
Republika Hrvatska

Nenad Davidović

Član Uprave za financijske poslove



NADZORNOM ODBORU I DIONIČARIMA DRUŠTVA VARTEKS d.d. VARAŽDIN

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Izvešće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva VARTEKS d.d. Varaždin (u nastavku Društvo) i njegovih ovisnih društava (u nastavku Grupa), koji obuhvaćaju Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2014. godine, Konsolidirani izvještaj o novčanim tijekovima za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2014. godine, Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2014. godine te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji pružaju istinit i objektivan prikaz u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijave ili pogreške.

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupimo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijave ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje financijskih izvještaja koji pružaju istinit i objektivni prikaz kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je stvorio menadžment, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje s rezervom.

Osim toga, pročitali smo priloženo godišnje izvješće društva VARTEKS d.d. Varaždin i Grupe Varteks za 2014. godinu kako bismo mogli izraziti mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s priloženim financijskim izvještajima Grupe Varteks Varaždin za 2014. godinu.

Osnova za mišljenje s rezervom

1. Konsolidirani financijski izvještaji Grupe Varteks Varaždin za 2014. godinu ne uključuju ovisna društva Varteks D.o.o.e.l. Skopje, Varteks Mont d.o.o. Podgorica i Varteks Trgovinu d.o.o. Široki Brijeg iako matično društvo ima kontrolu nad navedenim društvima. Financijski izvještaji navedenih društava nisu prezentirani, pa nismo u mogućnosti procijeniti utjecaj istih na financijske izvještaje Grupe Varteks.

2. Vežano uz bilješku 3.7. – Zalihe vrijednost zaliha sirovina i materijala i rezervnih dijelova matičnog društva vrijednosno je usklađena u iznosu od 395.501 kn. Kako dio zaliha u iznosu od 1.840.764 kroz vremenski period dulji od godine dana nije uključen u proces proizvodnje, nismo se sa sigurnošću uvjerali da su navedene kategorije zaliha procijenjene na neto utrživu vrijednost te da ne zahtijevaju dodatno vrijednosno usklađenje čije bi provođenje utjecalo na iskazane rashode vrijednosnih usklađenja kratkotrajne imovine Grupe Varteks.

3. Kao što je objavljeno u bilješci 3.17. - Kratkoročne obveze prema povezanim poduzetnicima, ovisno društvo Varteks Textiles Limited London, Velika Britanija, iskazalo je obveze u visini od 6.759.629 kn prema ovisnom društvu Burgtrade Handles G.m.b.h., Eisenstadt, Republika Austrija koje je ugašeno dana 24. veljače 2014. godine. Slijedom navedenog Grupa Varteks na dan 31. prosinca 2014. godine za navedeni je iznos precijenila obveze i gubitak poslovne godine.

4. Grupa je dužna objaviti određene podatke sukladno Međunarodnom standardu financijskog izvješćivanja 7-Financijski instrumenti: objavljivanje i Međunarodnom standardu financijskog izvješćivanja 8-Poslovni segmenti koje na dan 31. prosinca 2014. godine nije objavila.

Mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju, osim učinaka i mogućih učinaka činjenica navedenih u odjeljku Osnova za mišljenje s rezervom, financijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe Varteks Varaždin na dan 31. prosinca 2014. godine, njenu financijsku uspješnost i njene novčane tijekove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

Isticanje pitanja

1. Bez rezerve na naše mišljenje, skrećemo pozornost na bilješku 3.28. – Značajniji sudski sporovi po kojima tražbine nisu evidentirane u poslovnim knjigama matičnog društva i čiji se ishod očekuje u korist matičnog društva. Navedene su tražbine dio osporenih tražbina u postupku predstečajne nagodbe.

2. Bez rezerve na naše mišljenje skrećemo pozornost na bilješku 3.29. – Postupak predstečajne nagodbe u kojoj se iznosi činjenica da su mjere financijskog restrukturiranja utvrđene Rješenjem Trgovačkog suda evidentirane u financijskim izvještajima matičnog društva za 2013. godinu, te dodatno u financijskim izvještajima matičnog društva za 2014. godinu (veza bilješka 3.14.), dok su kod ostalih sudionika evidentiranja provedena ili su provedbe u tijeku, bez očekivanja da bi razlike, koje bi se mogle pojaviti po okončanju svih evidentiranja, mogle imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe Varteks za 2013. i 2014. godinu.

3. Bez rezerve na naše mišljenje, skrećemo pozornost na bilješku 1.v. uz ove financijske izvještaje koja opisuje uvjete poslovanja Grupe Varteks u 2014. godini i procjenu Uprave matičnog društva da će daljnje provođenje Plana financijskog restrukturiranja sukladno odredbama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi osigurati nastavak poslovanja Društva i Grupe Varteks.

Navedena procjena u bilješci 1.v. ukazuje na postojanje moguće neizvjesnosti u vezi nastavka daljnjeg poslovanja Grupe Varteks ukoliko matično društvo ne realizira cjeloviti plan restrukturiranja.

4. Ovi financijski izvještaji ne sadrže nikakva usklađenja vezana za vrednovanje i klasifikaciju imovine i obveza Grupe Varteks koja bi bila potrebna za slučaj da matično društvo ne bude sposobno nastaviti neograničeno poslovati.

Ostala pitanja

1. Bez rezerve na naše mišljenje, skrećemo pozornost na bilješku 2.5. - Sveobuhvatna dobit razdoblja u kojoj su objavljeni poslovni pokazatelji Grupe Varteks za 2014. i 2013. godinu iz kojih je vidljiv utjecaj mjera utvrđenih financijskim restrukturiranjem na financijske izvještaje za 2013. godinu.

Izvjешće o drugim zakonskim zahtjevima

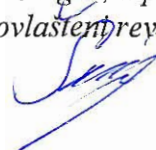
Mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s financijskim izvještajima

Prema našem mišljenju, informacije sadržane u priloženom godišnjem izvješću za 2014. godinu, u skladu su s priloženim financijskim izvještajima Grupe Varteks Varaždin za 2014. godinu.

Ovlašteni revizor:
Grozdana Šimpović - Brlek, dipl. oec.



Direktor:
Stjepan Šargač, dipl. oec.
ovlašten revizor



Varaždin, 23. travnja 2015. godine



HLB Revidicon d.o.o.
42000 Varaždin
Ankice Opolski 2
Republika Hrvatska

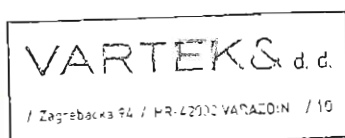
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

od 01.01. do 31.12.2014. godine

	Bilješka	2013. (u kn)	2014. (u kn)
Prihodi od prodaje	2.1.1.1.	170.041.657	198.820.017
Ostali prihodi	2.1.1.2.	220.053.701	16.470.627
Ukupni prihodi osnovne djelatnosti	1.f.,2.1.1.	390.095.358	215.290.644
Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		(3.390.981)	(144.719)
Nabavna vrijednost prodane robe		(26.866.005)	(35.478.464)
Troškovi sirovina, materijala i energije	2.2.1.1.	(40.094.866)	(49.221.238)
Ostali materijalni troškovi	2.2.1.2.	(2.300.912)	(3.019.152)
Amortizacija	2.2.1.3.	(14.833.263)	(8.585.193)
Nematerijalni troškovi	2.2.1.4.	(104.475.433)	(60.897.639)
Troškovi osoblja	2.2.1.5.	(93.665.052)	(85.375.368)
Vrijednosno usklađivanje	2.2.1.6.	(7.669.545)	(1.955.441)
Troškovi rezerviranja		(9.000.000)	-
Ukupni rashodi osnovne djelatnosti	1.g.,2.2.1.	(302.296.057)	(244.677.214)
Dobit / (gubitak) iz osnovne djelatnosti		87.799.301	(29.386.570)
Financijski prihodi	2.1.2.	1.432.247	2.339.759
Financijski rashodi	2.2.2.	(25.484.489)	(10.129.650)
Neto dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti		(24.052.242)	(7.789.891)
UKUPNI PRIHODI	2.1.	391.527.605	217.630.403
UKUPNI RASHODI	2.2.	(327.780.546)	(254.806.864)
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja		63.747.059	(37.176.461)
Porez na dobit	1.i.,2.4.	(77.724)	(111.691)
Dobit / (gubitak) razdoblja	2.3.	63.669.335	(37.288.152)
Dobit (gubitak) po dionici		36,65	(18,30)
Tečajne razlike		2.701	-
Revalorizacijske rezerve s osnova revalorizacije stanova		168.376	207.975
Realizirana revalorizacijska rezerva		99.066.719	2.390.578
Porezna obveza na real. reval. rezervu		24.766.680	597.644
Ostala sveobuhvatna dobit		124.004.476	3.196.197
UKUPNO SVEOBUHVAATNA DOBIT / (GUBITAK) RAZDOBLJA	2.5.	187.673.811	(34.091.955)
Dobit (gubitak) po dionici:		108,03	(16,74)

Potpisali za i u ime Grupe Varteks dana 23. travnja 2015. godine:

Zoran Košec
Predsjednik UpraveNenad Davidović
Član Uprave za financijske poslove

Bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na dan 31. prosinca 2014. godine

IMOVINA

	Bilješke	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
DUGOTRAJNA IMOVINA		398.992.755	401.930.184
<i>NEMATERIJALNA IMOVINA</i>	1.k.,3.1.	2.958.533	2.681.347
<i>Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava</i>		2.958.533	2.681.347
<i>MATERIJALNA IMOVINA</i>		386.839.539	375.453.664
<i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i>	1.j.,3.2.	386.839.539	375.453.664
<i>DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</i>	1.n.	6.102.949	20.694.279
<i>Sudjelujući interesi (udjeli)</i>	3.3.	165.900	2.020.934
<i>Dani zajmovi, depoziti i sl.</i>	3.4.	1.571.596	16.490.619
<i>Ostala dugotrajna financijska imovina</i>	3.5.	4.365.453	2.182.726
<i>POTRAŽIVANJA</i>		3.091.734	3.100.894
<i>Ostala potraživanja</i>	3.6.	3.091.734	3.100.894
KRATKOTRAJNA IMOVINA		196.810.432	67.948.021
ZALIHE	1.l.,3.7.	31.197.205	30.330.453
<i>POTRAŽIVANJA</i>	1.m.	156.590.204	33.558.086
<i>Potraživanja od kupaca</i>	3.8.	142.231.806	23.508.356
<i>Ostala potraživanja</i>	3.9.	14.358.398	10.049.730
<i>KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</i>	1.n.	2.815.461	1.928.305
<i>Ulaganja u vrijednosne papire</i>	3.10.	2.246.624	1.584.043
<i>Dani zajmovi, depoziti i slično</i>	3.11.	568.837	344.262
<i>NOVAC U BANC I BLAGAJNI</i>	1.o.,3.12.	6.207.562	2.131.177
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	3.13.	147.242	1.947.645
UKUPNO IMOVINA		595.950.429	471.825.850
IZVANBILANČNI ZAPISI	3.25.	5.302.817	20.438.077

Bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na dan 31. prosinca 2014. godine
- Nastavak -

KAPITAL I OBVEZE

	Bilješke	31.12.2013. (u kn)	31.12.2014. (u kn)
KAPITAL I REZERVE	3.14.	258.513.910	234.037.595
TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		96.040.350	111.040.350
REZERVE IZ DOBITI		1.058.316	1.266.291
Rezerve za vlastite dionice		9.182.650	9.182.650
Vlastite dionice i udjeli		(9.182.650)	(9.182.650)
Ostale rezerve		1.058.316	1.266.291
REVALORIZACIJSKE REZERVE		174.015.099	171.624.521
PRENESENI GUBITAK		(76.269.190)	(12.605.415)
DOBIT/(GUBITAK) POSLOVNE GODINE		63.669.335	(37.288.152)
REZERVIRANJA	1.s.,3.15.	9.086.622	86.622
Rezerviranja za otpremnine		9.000.000	-
Druga rezerviranja		86.622	86.622
DUGOROČNE OBVEZE	3.16.	80.491.505	162.229.837
Obveze za zajmove, depozite i slično	1.p.,3.16.1.	171.840	71.840
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.p.,3.16.2.	1.524.123	90.877.712
Obveze prema dobavljačima	3.16.3.	33.452.807	26.991.465
Ostale dugoročne obveze	3.16.4.	1.838.960	1.382.690
Odgođena porezna obveza	3.16.5.	43.503.775	42.906.130
KRATKOROČNE OBVEZE		246.966.609	74.498.316
Obveze prema povezanim poduzetnicima	3.17.	6.400.515	6.759.629
Obveze za zajmove, depozite i slično	1.p.,3.18.1.,3.18.2	191.691	1.058.926
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.p.,3.18.3.	133.752.313	9.364.928
Obveze za predugjmove	3.19.	2.055.546	377.895
Obveze prema dobavljačima	3.20.	49.909.213	36.707.570
Obveze prema zaposlenicima	3.21.	18.837.596	6.778.804
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	3.22.	15.490.320	10.117.307
Ostale kratkoročne obveze	3.23.	20.329.415	3.333.257
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	3.24.	891.783	973.480
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		595.950.429	471.825.850
IZVANBILANČNI ZAPISI	3.25.	5.302.817	20.438.077

Potpisali za i u ime Grupe Varteks dana 23. travnja 2015. godine:

Zoran Košćec
Predsjednik Uprave



Nenad Davidović
Član Uprave za financijske poslove

Bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
od 01.01. do 31.12.2014. godine

2013.
(u kn)

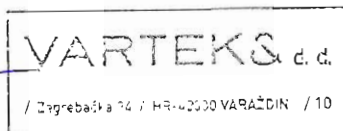
	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Rezerve za vlastite dionice	Ostale rezerve	Revaloriz. rezerve	Preneseni gubitak	Dobit (Gubitak) poslovne godine	UKUPNO
Stanje 01. siječnja 2013.	96.040.350	(9.182.650)	9.182.650	475.381	273.081.818	(45.942.412)	(141.679.068)	181.976.069
Transferi	-	-	-	-	-	(141.679.068)	141.679.068	-
Priopajanje društava	-	-	-	414.559	-	(21.173.847)	-	(20.759.288)
Uključivanje u konsolidacije Varteks Textiles London i isključivanje iz konsolidacije (Varteks Burgrade, Varteks Plus d.o.o. Beograd, Varteks Trade d.o.o. Ljubljana)	-	-	-	-	-	8.690.037	-	8.690.037
Dobit poslovne godine	-	-	-	-	-	-	63.669.335	63.669.335
Realizirana revalorizacijska rezerva	-	-	-	-	(99.066.719)	99.066.719	-	-
Realizirana odgođena porezna obveza	-	-	-	-	-	24.766.680	-	24.766.680
Ostala dobit	-	-	-	168.376	-	-	-	168.376
Tečajna razlika	-	-	-	-	-	2.701	-	2.701
Stanje 31. prosinca 2013.	96.040.350	(9.182.650)	9.182.650	1.058.316	174.015.099	(76.269.190)	63.669.335	258.513.910

2014.
(u kn)

	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Rezerve za vlastite dionice	Ostale rezerve	Revaloriz. rezerve	Preneseni gubitak	Dobit (Gubitak) poslovne godine	UKUPNO
Stanje 01. siječnja 2014.	96.040.350	(9.182.650)	9.182.650	1.058.316	174.015.099	(76.269.190)	63.669.335	258.513.910
Povećanje kapitala	15.000.000	-	-	-	-	-	-	15.000.000
Odluka Skupštine raspored dobiti	-	-	-	-	-	-	63.669.335	-
Korekcija 2014. (bilješka 3.14)	-	-	-	-	-	(2.212.787)	-	(2.212.787)
Korekcija konsolidacije ovisna društva	-	-	-	-	-	(798.842)	-	(798.842)
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	(37.288.152)	(37.288.152)
Realizirana rev. rezerva	-	-	-	-	(2.390.578)	2.390.578	-	-
Realizirana porezna obveza	-	-	-	-	-	597.644	-	597.644
Ostala dobit	-	-	-	207.975	-	-	-	207.975
Donos V-projekt d.o.o.	-	-	-	-	-	17.847	-	17.847
Stanje 31. prosinca 2014.	111.040.350	(9.182.650)	9.182.650	1.266.291	171.624.521	(12.605.415)	(37.288.152)	234.037.595

Potpisali za i u ime Grupe Varteks dana 23. travnja 2015. godine:

Zoran Košćec
Predsjednik Uprave



Nenad Davidović
Član Uprave za financijske poslove

Bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU
od 01.01. do 31.12.2014. godine
Indirektna metoda

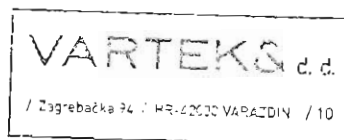
	<u>2013.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2014.</u> <i>(u kn)</i>
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
<i>Dobit/(gubitak) prije poreza</i>	63.747.059	(37.176.461)
<i>Amortizacija</i>	14.833.263	8.585.193
<i>Smanjenje kratkoročnih potraživanja</i>	-	123.032.118
<i>Smanjenje zaliha</i>	13.142.700	866.752
<i>Tečajne razlike</i>	1.356.801	629.510
<i>Ostalo povećanje novčanog tijeka</i>	4.881.116	4.082.470
<i>Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</i>	97.960.939	100.019.582
<i>Smanjenje kratkoročnih obveza</i>	(177.517.408)	(51.434.129)
<i>Povećanje kratk. potraživanja</i>	(115.915.126)	-
<i>Plaćene kamate</i>	(10.554.006)	(5.161.907)
<i>Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</i>	(303.986.540)	(56.596.036)
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	-	43.423.546
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	(206.025.601)	-
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
<i>Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine</i>	346.772.437	4.908.571
<i>Novčani primici od prodaje vlastitih i dužn. instrumenata</i>	-	2.318.525
<i>Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti</i>	15.614.578	-
<i>Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</i>	362.387.015	7.227.096
<i>Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine</i>	(755.256)	(1.301.256)
<i>Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dioničkih instrumenata</i>	-	(3.710.068)
<i>Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</i>	-	(1.002.098)
<i>Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</i>	(755.256)	(6.013.422)
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	361.631.759	1.213.674

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU
od 01.01. do 31.12.2014. godine
Indirektna metoda
 - Nastavak -

	<u>2013.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2014.</u> <i>(u kn)</i>
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	16.062.445	94.018.995
Ostali primici od financijskih aktivnosti	41.942	887.156
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	16.104.387	94.906.151
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	(170.540.630)	(128.700.733)
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(86.134)	(14.919.023)
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(170.626.764)	143.619.756
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(154.522.377)	(48.713.605)
Ukupno povećanje novčanog tijeka	1.083.781	-
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	-	(4.076.385)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	5.123.781	6.207.562
(Smanjenje) povećanje novca i novčanih ekvivalenata	1.083.781	(4.076.385)
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	6.207.562	2.131.177

Potpisali za i u ime Grupe Varteks dana 23. travnja 2015. godine:

Zoran Košćec
Predsjednik Uprave



Nenad Davidović
Član Uprave za financijske poslove

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

OPĆI PODACI O DRUŠTVU I GRUPI

VARTEKS, varaždinska tekstilna industrija d.d. Varaždin (u daljnjem tekstu Društvo) većinski je vlasnik svih povezanih društava koja čine Grupu Varteks (u daljnjem tekstu Grupa), a nastalo je pretvorbom sukladno Odluci o pretvorbi društvenog poduzeća Varteks Holding Varaždin u dioničko društvo od 17. lipnja 1992. godine, a prema Rješenju agencije za restrukturiranje i razvoj Republike Hrvatske broj: 01-01-02/92-06/94 od 09. travnja 1993. godine i Odluci o prijenosu dionica dioničkog društva Varteks Varaždin Fondovima od 16. srpnja 1993. godine. Skraćeni naziv društva je VARTEKS d.d., a sjedište se nalazi u Republici Hrvatskoj u Varaždinu, Zagrebačka 94.

Društvo je upisano kod Trgovačkog suda u Varaždinu sa MBS 070004039, OIB 00872098033.

Glavne djelatnosti

Glavne djelatnosti Grupe su:

- proizvodnja odjeće, dorada i bojenje krzna;
- proizvodnja tekstila;
- kupnja i prodaja robe;
- obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu;

Na dan 31. prosinca 2014. godine Grupa zapošljava 1.357 (2013. godine 1.773 zaposlenih djelatnika).

Organi Grupe

Nadzorni odbor VARTEKSA d.d. Varaždin

Igor Žonja	Predsjednik
Marijan Mitrović	Zamjenik predsjednika
Davor Majetić	Član odbora
Ivo Šulenta	Član odbora
Krešimir Dragić	Član odbora
Neven Maruševac	Član odbora
Božica Čiček – Mutavdžić	Član odbora

Uprava VARTEKSA d.d. Varaždin

Zoran Košćec	Predsjednik Uprave
Nenad Davidović	Član Uprave za financije
Miljenko Vidaček	Član Uprave za proizvodnju

Predsjednik Glavne skupštine

Stjepan Igrac

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

Uprave ovisnih društava

<i>Vartex Textiles Limited London</i>	<i>Damir Rizman</i>
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	<i>Ljiljana Golec</i>
<i>Varteks PRO d.o.o. Varaždin</i>	<i>Natalija Vnučec</i>
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	-
<i>Varteks ESOP d.o.o. Varaždin</i>	<i>Anita Pedisić</i>
<i>Varteks D.o.o.e.l. Skopje</i>	-
<i>Varteks Mont d.o.o. Podgorica</i>	-
<i>V- projekt d.o.o. Varaždin</i>	<i>Damir Rizman</i>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

Matično društvo VARTEKS d.d. Varaždin vlasnik je slijedećih ovisnih društava:

Naziv ovisnog društva	Zemlja osnivanja	Udio u vlasništvu		Udio u glasačkim pravima		Osnovna djelatnost
		2013.	2014.	2013.	2014.	
<i>Vartex Textiles Limited London</i>	<i>Velika Britanija</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Trgovina, posredovanje i zastupanje</i>
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	<i>Hrvatska</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Međunarodno opremništvo</i>
<i>Varteks PRO d.o.o. Varaždin</i>	<i>Hrvatska</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Trgovina, posredovanje i proizvodnja odjeće</i>
<i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg</i>	<i>Bosna i Hercegovina</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Trgovina i posredovanje u trgovini</i>
<i>Varteks ESOP d.o.o. Varaždin</i>	<i>Hrvatska</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem</i>
<i>Varteks D.o.o.e.l. Skopje</i>	<i>Makedonija</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Trgovina i posredovanje u trgovini</i>
<i>Varteks Mont d.o.o. Podgorica</i>	<i>Crna Gora</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>Trgovina i posredovanje u trgovini</i>
<i>V-projekt d.o.o. Varaždin</i>	<i>Hrvatska</i>	<i>-</i>	<i>100%</i>	<i>-</i>	<i>100%</i>	<i>Trgovina i usluge</i>

Varteks d.d. Varaždin kao stjecatelj temeljem Ugovora o kupoprodaji i prijenosu poslovnih udjela od prenositelja VIS KG d.o.o. Varaždin i VIS PT TEXTILE d.o.o. Varaždin, kupuje ukupno dva poslovna udjela u društvu VIS PROI d.o.o. Varaždin i time postaje 100% vlasnik.

Dana 15. prosinca 2014. godine u sudskom registru trgovačkog suda u Varaždinu upisana je promjena tvrtke i sjedišta u V-projekt d.o.o. Varaždin, Zagrebačka 94.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu financijskih izvještaja za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2014. godine:

1.a. Izjava o usklađenosti

Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Kod sastavljanja financijskih izvještaja za potrebe ovog Izvješća propisani godišnji financijski izvještaji društava Grupe reklasificirani su, a sadržaj i forma prikazivanja su prilagođeni tako da odražavaju način izvještavanja prema Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

1.b. Osnove sastavljanja financijskih izvještaja

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe pripremljeni su po načelu povijesnog troška, osim određenih stavki dugotrajne materijalne koje su iskazane u revaloriziranim iznosima, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i hrvatskim zakonskim propisima.

Grupa vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima te praksom koje se pridržavaju trgovačka društva u Hrvatskoj. Računovodstvene evidencije ovisnih društava u Hrvatskoj i u inozemstvu vode se sukladno važećim propisima dotičnih zemalja. Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja zahtjeva korištenje jednakih računovodstvenih politika za jednake transakcije i poslovne događaje za sve članice Grupe. Bez obzira na različit zakonski okvir financijskog izvještavanja za matično društvo Varteks d.d. Varaždin, te ostale članice Grupe koje su primjenjivale Hrvatske standarde financijskog izvještavanja (HSFI) i inozemne članice koje posluju po propisima važećih računovodstvenih politika nije materijalno utjecala na konsolidirane iznose prikazane za tekuću i prethodnu godinu. Kada je potrebno, učinjene su prilagodbe financijskih izvještaja ovisnih društava da bi računovodstvene politike ovisnih društava bile u skladu s računovodstvenim politikama matice.

Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Grupa je sastavila ove konsolidirane financijske izvještaje u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.c. Ostali regulatorni zahtjevi

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN RH broj 38/2008, 12/2009 i 130/2010) koji je donijelo Ministarstvo financija Republike Hrvatske, Uprava društva Varteks d.d. izradila je godišnje financijske izvještaje, a sadrže Izvještaj o financijskom položaju na dan 31.12.2014. godine, Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanom toku i Izvještaj o promjenama kapitala za 2014. godinu. Financijske informacije u obrascima su izvedene iz konsolidiranih financijskih izvještaja prikazanim na stranicama od 4 do 9 u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

1.d. Osnove konsolidacije

Zbog potrebe korisnika financijskih izvještaja matice za informacijom o financijskom položaju, rezultatima poslovanja i promjenama u financijskom položaju Grupe kao cjeline, dakle matice i povezanih društava, temeljem Međunarodnog standarda financijskog izvješćivanja 10 – Konsolidirani financijski izvještaji, sastavljeni su konsolidirani financijski izvještaji koji daju financijske informacije o matici i povezanim društvima, o Grupi kao da je jedna tvrtka, a iznosi koji se odnose na potraživanja, obveze, prihode, troškove, dobit i gubitak odražavaju vrijednosti transakcija i stanja pojedinih bilančnih pozicija koja su rezultat samo eksternih poslovnih promjena.

Konsolidacijom je obuhvaćeno matično društvo Varteks d.d. Varaždin te ovisna društva u vlasništvu Varteksa d.d. Varaždin.

- Varteks PRO d.o.o. Varaždin, Republika Hrvatska
- Varteks Logistic d.o.o. Varaždin, Republika Hrvatska
- Varteks ESOP d.o.o. Varaždin, Republika Hrvatska
- Vartex Textiles Ltd. Velika Britanija
- V-projekt d.o.o. Varaždin

Obim poslovanja Varteks Grupe smanjen je u uvjetima gospodarske krize i nelikvidnosti te provedbom restrukturiranja. Poslovne aktivnosti nekoliko društava već su u prethodnom razdoblju stavljene u mirovanje i ne sudjeluju u konsolidiranim rezultatima poslovanja Grupe (Varteks Mont d.o.o. Crna Gora, Varteks D.o.o.e.l. Makedonija i Varteks Trgovina d.o.o. BiH). U nastavku procesa restrukturiranja Grupe, donijet će se odluke o daljnjem statusu navedenih društava.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Konsolidacijom odvojenih financijskih izvještaja društva Varteks d.d. Varaždin i ovisnih društava izvršena je:

- eliminacija knjigovodstvenog iznosa matičinog ulaganja u svako ovisno društvo i matičinog dijela u glavnici svake podružnice
- eliminacija unutar grupnih salda potraživanja i obveza
- eliminacija unutar grupnih transakcija koje uključuju prihode i rashode. Kako se interni robni prometi obavljaju po principu da je visina prihoda izjednačena s troškom nabave, bez zaduživanja zaliha po takvim transakcijama, to unutar grupe nema materijalno značajnih nerealiziranih dobitaka ili gubitaka.

1.e. Izvještajna valuta

Pojedinačni financijski izvještaji svakog subjekta unutar Grupe prezentirani su u valuti primarnog gospodarskog okružja u kojem subjekt posluje – njegovoj funkcijskoj valuti. U konsolidiranim financijskim izvještajima su rezultati i financijski položaj svakog subjekta unutar Grupe izraženi u hrvatskim kunama (HRK), koja je funkcijska valuta društva i prezentacijska valuta za konsolidirane financijske izvještaje.

Transakcije u stranim valutama, tj. koje nisu nominirane u funkcijskoj valuti subjekta početno se knjiže primjenom valutnog tečaja važećeg na datum transakcije. Monetarna imovina i monetarne obveze u stranim valutama se na kraju svakog izvještajnog razdoblja ponovno preračunavaju primjenom valutnih tečajeva važećih na izvještajni datum. Dobici i gubici proizašli preračunavanjem terete ili se odobravaju računu dobiti i gubitka razdoblja u kojem su nastali.

Za potrebe prikaza u konsolidiranim financijskim izvještajima, imovina i obveze inozemnih dijelova poslovanja Grupe preračunavaju se u kune primjenom valutnih tečajeva važećih na kraju izvještajnog razdoblja. Stavke prihoda i rashoda preračunavaju se primjenom prosječnog tečaja za razdoblje, osim ako nije bilo značajnih fluktuacija tečaja, u kom slučaju se primjenjuje valutni tečaj na datum transakcije. Eventualne tečajne razlike iz preračunavanja priznaju se u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i akumuliraju u glavnici. Prodajom inozemnog dijela poslovanja, kumulativne tečajne razlike koje se odnose na taj dio inozemnog poslovanja koje se pripisuju grupi, prenose se u dobit, odnosno gubitak.

Financijski izvještaji Društva prezentirani su u hrvatskim kunama (HRK). Tečaj kune u odnosu na ostale valute bio je:

31. prosinca 2013. godine	1 EUR = 7,637643 HRK	1 USD = 5,549000 HRK	1 CHF = 6,231758 HRK
31. prosinca 2014. godine	1 EUR = 7,661471 HRK	1 USD = 6,302107 HRK	1 CHF = 6,368108 HRK

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.f. Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Grupi i kad iznos prihoda može biti pouzdano mjerljiv. Prihodi od prodaje priznaju se, smanjeni za iznos poreza i popusta, kad je roba isporučena ili usluge pružene, te izvršen značajan prijenos rizika i koristi.

Prihodi od kamata obračunavaju se na temelju nepodmirene glavnice i primjenjive kamatne stope, i iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao financijski prihodi.

1.g. Rashodi

Proizvodni troškovi

Proizvodni troškovi sadržani u realiziranim proizvodima i uslugama obuhvaćaju utrošene sirovine i repromaterijal te troškove konverzije zaliha.

Neproizvodni troškovi

Neproizvodni troškovi obuhvaćaju troškove zajedničkih i općih službi i sve ostale troškove.

Troškovi posudbe

Troškovi posudbe nastali po osnovi tekućih obveza iz poslovanja i po kreditima terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

1.h. Primanja zaposlenih

Uplate doprinosa u planove mirovinskih primanja s definiranim doprinosima priznaju se kao rashod kad su zaposlenici pružili uslugu temeljem koje su stekli pravo na doprinose.

Obveza temeljem mirovinskih primanja priznata u izvještaju o financijskom položaju predstavlja sadašnju vrijednost obveze temeljem definiranih primanja.

Obveza za otpremnine nastaje kada se zaposleniku radni odnos otkazuje prije uobičajenog datuma umirovljenja i priznaje se kao trošak kada je Grupa prihvatila, bez realne mogućnosti povlačenja, formalan detaljan plan ili kada zaposlenik prihvati dobrovoljno umirovljenje u zamjenu za otpremninu.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.i. Oporezivanje

Porezi i doprinosi te druge zakonske obveze izdvajaju se prema važećim propisima zemlje u kojoj posluju, a temelj obračuna uglavnom predstavlja realizacija proizvoda, robe i usluga, iznos obračunatih plaća te dobit.

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ili odbitne. Tekuća porezna obveza Grupe izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum izvještaja o financijskom položaju.

Odgođeni porez

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveze ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina priznaje se u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveze, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu ni na računovodstvenu dobit.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum izvještaja o financijskom položaju i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva (i poreznih zakona) koje su na snazi ili u postupku donošenja do datuma izvještaja o financijskom položaju. Izračun odgođenih poreznih obveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će nastati obveza ili povrat, na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo da se tekućom poreznom imovinom pokriju tekuće porezne obveze te kada se odnose na porezne prihode koje utvrđuje ista porezna uprava, a Grupa namjerava sravniti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obvezama.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.i. Oporezivanje - nastavak

Tekući i odgođeni porez za razdoblje

Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist izvještaja o sveobuhvatnosti dobiti, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice ili kada porez proizlazi iz početnog vođenja računa kod poslovnog spajanja.

1.j. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se u izvještaju o financijskom položaju po trošku nabave odnosno po revaloriziranoj vrijednosti umanjeno za svaki naknadni ispravak vrijednosti i naknadne akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Efekt provedene revalorizacije nekretnina priznaje se direktno u glavicu na poziciji revalorizacijskih rezervi i odgođenoj poreznoj obvezi. Trošak nabave uključuje sve troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju sredstva u radno stanje za namjeravamu uporabu i na mjesto uporabe.

Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci i održavanje, priznaju se kao rashod u izvještaju o sveobuhvatnosti dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta i zgrada u izgradnji, otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode po slijedećim stopama:

	<u>%</u>
Građevinski objekti	1 – 4
Oprema	1 – 20
Vozila	10 - 25
Uredska oprema	10

Dobici ili gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa toga sredstva i priznaju u korist, odnosno na teret prihoda.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.k. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina početno se iskazuje po trošku nabave.

Nematerijalna imovina amortizira se pravocrtno tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja po stopi od 5 - 20%.

1.l. Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po FIFO metodi. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Trošak proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda obuhvaća sirovine, trošak izravnog rada, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje (na bazi normalnog redovnog kapaciteta proizvodnje).

Trgovačka roba iskazuje se po prodajnoj cijeni umanjenoj za poreze i marže.

Sitni inventar i alati u potpunosti se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu.

1.m. Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca i plaćeni predujmovi iskazuju se po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za odgovarajući ispravak vrijednosti za procijenjene nenadoknadive iznose. Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja te značajnih pojedinačnih iznosa potraživanja.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.n. Financijska imovina

Financijska imovina priznaje se u izvještaju o financijskom položaju u trenutku kada Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta.

Pri početnom priznavanju, Uprava razvrstava financijsku imovinu u jednu od slijedećih kategorija:

1. financijska imovina čija se promjena fer vrijednosti priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti,
2. ulaganja koja se drže do dospijeca,
3. zajmovi i potraživanja, ili
4. financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Financijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti (trošku stjecanja) uvećano za transakcijske troškove, osim imovine čija se promjena fer vrijednosti priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Pri početnom mjerenju ove imovine ne uključuju se transakcijski troškovi, već oni terete rashode tekućeg razdoblja.

Financijska imovina čija se promjena fer vrijednosti priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, je ona koja udovoljava jednom od sljedećih uvjeta:

1. klasificirana je kao imovina namijenjena trgovanju,
2. prilikom početnog priznavanja Grupa ju je svrstalo u ovu skupinu.

Ova se financijska imovina na datum izvještaja o financijskom položaju mjeri po fer vrijednosti bez umanjenja za iznos transakcijskih troškova. Promjena fer vrijednosti priznaje se kao financijski prihod ili rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Ulaganja koja se drže do dospijeca su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja i fiksnim dospijecom za koju Grupa ima namjeru i mogućnost držati je do dospijeca, te se mjeri po amortizacijskom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Efekti nastali naknadnim mjerenjem ove imovine priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili utvrdivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Na datum izvještaja o financijskom položaju, mjere se po amortizacijskom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Efekti nastali naknadnim mjerenjem ove imovine priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja financijska ulaganja koja nisu obuhvaćena nekom od prethodno navedenih kategorija. Ova se financijska imovina na datum izvještaja o financijskom poslovanju mjeri po fer vrijednosti bez umanjenja za iznos transakcijskih troškova. Promjena fer vrijednosti priznaje se izravno u kapital kao revalorizacijska rezerva.

Ulaganja u vlasničke instrumente čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi mjere se po trošku stjecanja.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.n. Financijska imovina - nastavak

Za svu financijsku imovinu mjerenu po trošku stjecanja ili amortiziranom trošku na svaki datum izvještaju o financijskom položaju procjenjuje se umanjenje vrijednosti. Ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti, gubitak od umanjenja priznaje se kao financijski rashod u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Grupa prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Grupa ne prenosi niti zadržava gotove sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Grupa zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral, a koja je dobivena za prihode koje je primila.

1.o. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od stanja na računima kod banaka i novca u blagajni te depozita po viđenju i oročenih depozita s dospijećem do tri mjeseca.

1.p. Financijske obveze

Financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, početno se mjere po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamate priznaju po osnovi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Grupa prestaje priznavati financijske obveze, onda i samo onda, kad su obveze Grupe podmirene, poništene ili su istekle.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.r. Najmovi

Najmovi se svrstavaju u financijske najmove kad god se prema uvjetima najma gotovi svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimatelja. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Grupe po fer vrijednosti na početku najma ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavatelju iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju kao obveza temeljem financijskog najma.

Naknade koje se plaćaju u okviru poslovnih najмова priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne odražava kvalitetnije vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu. Nepredviđene najamnine temeljem poslovnih najмова se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

1.s. Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo kada Grupa ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i kada je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i kad se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se pregledavaju na svaki datum izvještaja o financijskom položaju i mijenjaju se kako bi odrazila tekuću najbolju procjenu. Kad je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost očekivanih izdataka koji će biti potrebni za podmirenje obveza.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.i. Povezane osobe

Sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 - Objavljivanje povezanih osoba povezana osoba je osoba ili subjekt povezan s izvještajnim subjektom. Osoba ili član uže obitelji te osobe je povezana osoba izvještajnog subjekta ako:

- i) ima kontrolu ili zajedničku kontrolu nad izvještajnim subjektom*
- ii) ima značajan utjecaj na izvještajni subjekt*
- iii) je član ključnog rukovodstva izvještajnog subjekta ili njegove matice.*

Subjekt je povezan s izvještajnim subjektom ako postoji bilo koji od sljedećih uvjeta:

- i) subjekt i izvještajni subjekt su članovi iste grupe*
- ii) jedan subjekt je ovisni subjekt ili zajednički subjekt drugog subjekta*
- iii) oba subjekta su zajednički pothvati iste treće strane*
- iv) jedan subjekt je zajednički pothvat trećeg subjekta, a drugi subjekt je pridruženi subjekt tog trećeg subjekta*
- v) subjekt je mirovinski fond zaposlenih ili u izvještajnom subjektu, ili u subjektu koji je povezan s izvještajnim subjektom*
- vi) subjekt je pod kontrolom ili zajedničkom kontrolom osobe ili člana uže obitelji te osobe koja je povezana osoba izvještajnog subjekta*
- vii) osoba ili član uže obitelji te osobe koja ima kontrolu ili zajedničku kontrolu nad izvještajnim subjektom ima značajan utjecaj u subjektu ili je član ključnog rukovodstva subjekta ili njegove matice.*

Transakcija s povezanom osobom je prijenos resursa, usluga ili obveza između izvještajnog subjekta i njegove povezane osobe, neovisno o tome da li je cijena zaračunata.

1.u. Potencijalne obveze

Potencijalne obveze ne priznaju se u financijskim izvještajima jer nije vjerojatno da će podmirivanje tih obveza zahtijevati odljev resursa. One se objavljuju u bilješkama.

Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.v. Procjena Uprave o uvjetima poslovanja u 2014. godini i primjeni pretpostavke neograničenog poslovanja u pripremi financijskih izvještaja

Provedbom predstečajne nagodbe u 2013. godini te Ugovora o klupskom kreditu tijekom 2014. godine, osigurani su stabilniji uvjeti poslovanja u 2014. godini.

Poslovanje Varteks Grupe u 2014. godini u odnosu na 2013. godinu, nakon što se izuzmu efekti provedbe predstečajne nagodbe u 2013. godini, u svim ključnim elementima pokazuju pozitivne trendove.

Sukladno navedenom, bez efekata provedbe predstečajne nagodbe, umjesto ostvarene dobiti u 2013. godini, rezultat iz redovnog poslovanja bio bi gubitak od 94 milijuna kuna. To znači da je u 2014. godini gubitak iz redovnog poslovanja smanjen za više od 60 posto.

Prihodi od prodaje iznose 198,8 milijuna kuna i veći su za 17 posto u odnosu na 2013. godinu. Izvoz u iznosu od 93,7 milijuna kuna bilježi rast od preko 7 posto u odnosu na 2013. godinu. U strukturi troškova financijski rashodi su manji za 60 posto.

U 2014. godini Varteks Grupa realizirala je ukupne poslovne prihode u iznosu od 215,3 milijuna kn i poslovne rashode u iznosu od 244,7 milijuna kn. S obzirom da 2013. godina uključuje jednokratne pozitivne efekte provedbe predstečajne nagodbe, ukupni poslovni prihodi i ukupni poslovni rashodi 2014. godine u odnosu na prethodnu godinu, nisu u potpunosti usporedivi. Kako je Plan financijskog restrukturiranja Varteksa proveden s određenim vremenskim odmakom, pomak je vidljiv i u efektima provedbe te rezultatima poslovanja, tako da je u 2014. godini rezultat poslovanja Varteksa Grupe gubitak u iznosu od 37,2 milijuna kuna.

Svi ključni elementi poslovanja u 2014. godini bilježe pozitivan trend, no učinak provedbe financijskog restrukturiranja s obzirom na djelomični pomak u provedbi, značajnije će se vidjeti u poslovanju Društva i Grupe u 2015. godini.

1.z. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju su oni događaji koji imaju povoljne ili nepovoljne posljedice, a koji su nastali između datuma izvještaja o financijskom položaju i datuma na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja.

Grupa usklađuje iznose koje je priznalo u svojim financijskim izvještajima s događajima nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji potvrđuju okolnosti koje su postojale na datum izvještaja o financijskom položaju (koji zahtijevaju usklađivanje).

Iznosi koji su priznati u financijskim izvještajima ne usklađuju se s događajima nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji potvrđuju okolnosti koje su nastale nakon datuma izvještaja o financijskom položaju (koji ne zahtijevaju usklađivanje). Takvi se događaji ako su značajni, objavljuju u bilješkama.

2. BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

2.1. Prihodi

Ukupne prihode čine:

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
Prihodi osnovne djelatnosti	390.095.358	215.290.644
Financijski prihodi	<u>1.432.247</u>	<u>2.339.759</u>
UKUPNO:	<u><u>391.527.605</u></u>	<u><u>217.630.403</u></u>

2.1.1. Struktura prihoda osnovne djelatnosti

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
Prihodi od prodaje	170.041.657	198.820.017
Ostali prihodi	<u>220.053.701</u>	<u>16.470.627</u>
UKUPNO:	<u><u>390.095.358</u></u>	<u><u>215.290.644</u></u>

2.1.1.1. Prihodi od prodaje

	<u>2013.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2014.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu</i>	37.244.279	46.355.272
<i>Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu</i>	40.334.364	54.092.010
<i>Prihodi od prodaje proizvoda i roba na ino tržištu</i>	<u>30.212.869</u>	<u>37.553.798</u>
SVEUKUPNO PROIZVODI I ROBA	<u>107.791.512</u>	<u>138.001.080</u>
<i>domaće tržište</i>	77.578.643	100.447.282
<i>inozemno tržište</i>	30.212.869	37.553.798
<i>Prihodi od pružanja usluga</i>		
<i>domaće tržište</i>	5.242.868	4.672.859
<i>inozemno tržište</i>	<u>57.007.277</u>	<u>56.146.078</u>
UKUPNO:	<u>62.250.145</u>	<u>60.818.937</u>
SVEUKUPNO:	<u>170.041.657</u>	<u>198.820.017</u>
<i>domaće tržište</i>	82.821.511	105.120.141
<i>inozemno tržište</i>	87.220.146	93.699.876

2.1.1.2. Ostali prihodi

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
Prihodi od zakupnina	5.778.912	1.746.685
Viškovi	464.240	1.702.410
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	2.132.998	267.826
Prihodi od naknadno odobrenih popusta	312.794	20.845
Prihodi od naplata šteta	36.421	24.652
Prihodi od prodaje materijala, rezervnih dijelova	246.958	394.439
Prihodi od otpisa obveza	210.379.644	2.359.861
Prihodi od ukidanja rezerviranja	-	9.000.000
Ostali prihodi	701.734	953.909
UKUPNO:	<u>220.053.701</u>	<u>16.470.627</u>

Pretežiti dio ostalih prihoda u 2013. godini čine prihodi od otpisa obveza čije je evidentiranje provedeno sukladno mjerama financijskog restrukturiranja utvrđenim postupkom predstečajne nagodbe, a dio po Sporazumu o uređenju međusobnih odnosa i dodatnom financiranju Varteks d.d. kako slijedi:

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
- vjerovnici iz predstečajne nagodbe	203.459.086	-
- financijske institucije, različni vjerovnici temeljem Sporazuma o uređenju međusobnih odnosa i dodatnom financiranju Varteksa d.d.	6.626.235	-
- otpis obveza po osnovi prodanih stanova	-	2.182.726
- ostali otpisi obveza prema dobavljačima	294.323	177.135
SVEUKUPNO:	<u>210.379.644</u>	<u>2.359.861</u>

2.1.1.2. Ostali prihodi - nastavak

Sukladno Rješenju Trgovačkog suda u Varaždinu od 11. srpnja 2013. godine o odobrenju sklopljene predstečajne nagodbe mjerom otpisa osnovnog duga te redovnih i zatezних kamata predviđen je otpis u iznosu od 212.870.254 kn, a u poslovnim je knjigama matičnog društva evidentiran na slijedeći način:

	<u>(u kn)</u>
- prihodi od otpisa obveza	203.459.086
- podmirenje obveza za carinu i PDV i naplatu PDV-a	9.313.995
- ostala usklađenja s vjerovnicima	<u>97.173</u>
UKUPNO:	<u><u>212.870.254</u></u>

2.1.2. Struktura financijskih prihoda

	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>
	<u>(u kn)</u>	<u>(u kn)</u>
Pozitivne tečajne razlike	1.367.426	1.466.521
Prihodi od kamata	54.095	409.746
Ostali prihodi	<u>10.726</u>	<u>463.492</u>
UKUPNO:	<u><u>1.432.247</u></u>	<u><u>2.339.759</u></u>

2.2. Rashodi

Ukupne rashode čine:

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
Rashodi osnovne djelatnosti	302.296.057	244.677.214
Financijski rashodi	<u>25.484.489</u>	<u>10.129.650</u>
UKUPNO:	<u><u>327.780.546</u></u>	<u><u>254.806.864</u></u>

2.2.1. Struktura rashoda osnovne djelatnosti

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	3.390.981	144.719
Nabavna vrijednost prodane robe	26.866.005	35.478.464
Troškovi sirovina, materijala i energije	40.094.866	49.221.238
Ostali materijalni troškovi	2.300.912	3.019.152
Amortizacija	14.833.263	8.585.193
Nematerijalni troškovi	104.475.433	60.897.639
Troškovi osoblja	93.665.052	85.375.368
Vrijednosno usklađivanje dugotrajne imovine	1.119.947	-
Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine	6.549.598	1.955.441
Troškovi rezerviranja	<u>9.000.000</u>	<u>-</u>
UKUPNO:	<u><u>302.296.057</u></u>	<u><u>244.677.214</u></u>

2.2.1.1. Troškovi sirovina, materijala i energije

Ovi troškovi uključuju:

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
Utrošene sirovine i materijal	28.943.850	40.368.041
Utrošenu energiju	<u>11.151.016</u>	<u>8.853.197</u>
UKUPNO:	<u><u>40.094.866</u></u>	<u><u>49.221.238</u></u>

2.2.1.2. Ostali materijalni troškovi

	<u>2013.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2014.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Ostali utrošeni materijal</i>	963.030	1.467.760
<i>Troškovi vozila</i>	969.629	845.504
<i>Utrošeni uredski materijal</i>	207.081	222.250
<i>Utrošeni rezervni dijelovi</i>	150.514	411.515
<i>Otpis sitnog inventara</i>	<u>10.658</u>	<u>72.123</u>
UKUPNO:	<u><u>2.300.912</u></u>	<u><u>3.019.152</u></u>

2.2.1.3. Amortizacija

*Amortizacija dugotrajne imovine obavlja se pojedinačno za svako sredstvo.
Trošak amortizacije u 2014. godini iznosi 8.585.193 kn (u 2013. godini 14.833.263 kn).
Pregled primijenjenih stopa te obračunate amortizacije po pojedinim skupinama sredstava dan je u sklopu bilješki 1.j. i 1.k., 3.1. i 3.2.*

2.2.1.4. Nematerijalni troškovi

	2013. <i>(u kn)</i>	2014. <i>(u kn)</i>
<i>Troškovi prijevoza radnika</i>	9.373.144	8.768.650
<i>Zakupnine</i>	8.475.350	5.955.209
<i>Trošak otpremnina i jubilarnih nagrada</i>	4.007.406	11.876.850
<i>Neproizvodne usluge</i>	2.936.248	2.827.261
<i>Troškovi propagande</i>	1.059.426	2.051.765
<i>Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu</i>	2.990.580	2.270.961
<i>Ostala materijalna prava</i>	1.444.026	1.501.487
<i>Bankarske usluge</i>	820.570	1.444.106
<i>Manjkovi</i>	573.099	1.792.698
<i>Usluge održavanja</i>	1.470.414	1.422.778
<i>Usluge transporta i špedicije</i>	731.445	807.562
<i>Provizije po kreditnim karticama</i>	722.726	973.730
<i>Komunalne, grafičke, vanjsko-trgovačke usluge</i>	2.147.399	1.798.629
<i>Premije osiguranja</i>	958.474	635.198
<i>Usluge izrade</i>	1.279.916	2.458.918
<i>Otpisi kratkotrajne imovine</i>	180.375	39
<i>Ostale proizvodne usluge</i>	545.084	683.596
<i>Troškovi reprezentacije</i>	110.074	147.984
<i>Nabavna vrijednost prodanog materijala</i>	2.158.164	7.923.953
<i>Naknadno odobreni popusti</i>	119.204	138.454
<i>Ostali troškovi</i>	4.074.390	2.010.792
<i>Neto trošak prodane i ustupljene dugotrajne materijalne imovine</i>	58.297.919	3.407.019
UKUPNO:	104.475.433	60.897.639

2.2.1.4.1. *Neto trošak prodane, ustupljene i rashodovane dugotrajne materijalne imovine*

	<u>2013.</u> <i>(u kn)</i>	<u>2014.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Ustupanje nekretnina sukladno mjerama financijskog restrukturiranja</i>		
- knjigovodstvena neto vrijednost ustupljene imovine	(321.999.948)	-
- prihodi ostvareni ustupanjem imovine	<u>269.836.572</u>	<u>-</u>
<i>Ukupno neto trošak:</i>	<u>(52.163.376)</u>	<u>-</u>
<i>Prodaja dugotrajne materijalne imovine</i>		
- knjigovodstvena neto vrijednost	(24.772.487)	(3.939.092)
- prihodi ostvareni prodajom imovine	<u>22.668.803</u>	<u>1.501.551</u>
<i>Ukupno neto trošak:</i>	<u>(2.103.684)</u>	<u>(2.437.541)</u>
<i>Ostali rashodi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine</i>		
- knjigovodstvena neto vrijednost	<u>(4.030.859)</u>	<u>(969.478)</u>
<i>Ukupno neto trošak:</i>	<u>(4.030.859)</u>	<u>(969.478)</u>
<i>Ukupna knjigovodstvena neto vrijednost prodane, ustupljene i rashodovane imovine</i>	(350.803.294)	(4.908.570)
<i>Ukupni prihodi ostvareni prodajom i ustupanjem imovine</i>	<u>292.505.375</u>	<u>1.501.551</u>
SVEUKUPNO NETO TROŠAK:	<u>(58.297.919)</u>	<u>(3.407.019)</u>

2.2.1.5. Troškovi osoblja

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
Neto plaće	61.814.076	54.761.191
Porezi i doprinosi iz i na plaće	<u>31.850.976</u>	<u>30.613.177</u>
UKUPNO:	<u>93.665.052</u>	<u>85.375.368</u>

Prosječan broj zaposlenih u 2014. godini iznosi 1.622 zaposlenika (prethodne godine 1.773 zaposlenika).

2.2.1.6. Vrijednosno usklađivanje

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
- dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	1.119.947	-
- kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	<u>6.549.598</u>	<u>1.955.441</u>
UKUPNO:	<u>7.669.545</u>	<u>1.955.441</u>

2.2.1.6.1. Vrijednosno usklađivanje dugotrajne imovine (osim financijske imovine)

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
Trošak vrijednosnog usklađenja s osnove: - procjene pojedine dugotrajne imovine na niže	<u>1.119.947</u>	-
UKUPNO:	<u>1.119.947</u>	-

2.2.1.6.2. Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
<i>Trošak vrijednosnog usklađenja</i>		
- zaliha	2.041.892	874.002
- potraživanja od kupaca i potrošačkih kredita	3.151.584	1.081.439
- potraživanja od povezanih društava	1.356.122	-
SVEUKUPNO:	<u>6.549.598</u>	<u>1.955.441</u>

2.2.2. Struktura financijskih rashoda

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
<i>Rashodi od kamata na kredite</i>	2.950.226	4.903.509
<i>Ostali kamatni rashodi</i>	3.391.649	738.172
<i>Negativne tečajne razlike</i>	2.721.526	2.096.031
<i>Ostali financijski rashodi</i>	16.421.088	209.212
<i>Vrijednosno usklađenje dugotrajne financijske imovine</i>	-	2.182.726
UKUPNO:	<u>25.484.489</u>	<u>10.129.650</u>

2.3. Dobit / (gubitak) poslovne godine

Gubitak Varteks Grupe tekuće godine iznosi 37.288.152 kn (prethodne godine dobit od 63.669.335 kn).

Dobit/(gubitak) Grupe nakon oporezivanja po društvima iznosi:

	<i>kn</i>	
	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	63.491.674	(37.517.165)
<i>Varteks ESOP d.o.o. Varaždin</i>	(3.617)	(3.340)
<i>Varteks PRO d.o.o. Varaždin</i>	283.408	216.469
<i>V-projekt d.o.o. Varaždin</i>	-	146.629
<i>Vartex Textiles Limited, London</i>	108.724	-
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	<u>(210.854)</u>	<u>(130.745)</u>
UKUPNO:	<u>63.669.335</u>	<u>(37.288.152)</u>

2.4. Porez na dobit

Matično društvo Varteks d.d. porezni je obveznik poreza na dobit na svoj oporezivi dobitak u Republici Hrvatskoj. Porez na dobit se obračunava po stopi od 20% oporezivog dobitka Društva (isto i prethodne godine). Inozemna ovisna društva obveznici su poreza na dobit u svojim državama.

Ukupna porezna obveza iznosi 111.691 kn (prethodne godine 77.724 kn) sve u Republici Hrvatskoj.

Na dan 31.12. 2014. godine porezni gubitak Grupe u Republici Hrvatskoj koji se može koristiti u narednim razdobljima iznosi 92.172.107 kn.

Ostvareni porezni gubitak u Republici Hrvatskoj može se koristiti kao odbitna stavka od osnovice za obračun porezne obveze kroz razdoblje od 5 (pet) godina od godine u kojoj je porezni gubitak nastao.

Iznos odgođene porezne imovine na dan 31. prosinca 2014. godine izračunat je po stopi od 20% i prikazan je kako slijedi:

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
Odgođena porezna imovina iz prenesenih poreznih gubitaka (20%)	<u>14.108.468</u>	<u>18.434.421</u>
Stanje 31. prosinca	<u>14.108.468</u>	<u>18.434.421</u>

Odgođena porezna imovina nije priznata u izvještaju o financijskom položaju jer nije izvjesno da će biti ostvarena dostatna oporeziva dobit za korištenje ove odgođene porezne imovine.

2.5. Sveobuhvatna dobit (gubitak) razdoblja

U uvjetima nastavka provedbe plana restrukturiranja Grupa Varteks je u 2014. godini ostvarila slijedeće poslovne pokazatelje:

	2013.	2014.
		(u kn)
	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>
Poslovni prihodi	390.095.358	215.290.644
Poslovni rashodi	(302.296.057)	(244.677.214)
Dobit (gubitak)	87.799.301	(29.386.570)
Financijski prihodi	1.432.247	2.339.759
Financijski rashodi	(25.484.489)	(10.129.650)
Dobit (gubitak)	(24.052.242)	(7.789.891)
UKUPNI PRIHODI	391.527.605	217.630.403
UKUPNI RASHODI	(327.780.546)	(254.806.864)
Dobit (gubitak) prije oporezivanja	63.747.059	(37.176.461)
Porez na dobit	(77.724)	(111.691)
Dobit (gubitak)	63.669.335	(37.288.152)
Ostala sveobuhvatna dobit	124.004.476	3.196.197
Ukupno sveobuhvatna dobit (gubitak)	<u>187.673.811</u>	<u>(34.091.955)</u>

Provedba Plana financijskog restrukturiranja utječe pozitivno na rezultat 2013. godine u poslovnom dijelu sa iznosom od 157.790.254 kn (prebijeno poslovni prihodi i poslovni rashodi), te u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti sa iznosom od 115.636.314 kn.

3. BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

3.1. Nematerijalna imovina

					2013. (u kn)
	Goodwill	Software	Ulaganja na tuđoj imovini	Prava na model i zaštitni znak	Ukupno
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>					
Stanje 1. siječnja 2013.	504.663	1.256.553	14.892.673	151.083	16.804.972
Izuzimanje iz konsolidacije	-	-	(3.890.062)	-	(3.890.062)
Donos s materijalne imovine	-	-	728.345	-	728.345
Nabava	-	6.534	-	-	6.534
Rashod	-	-	(4.070.885)	-	(4.070.885)
Stanje 31. prosinca 2013.	504.663	1.263.087	7.660.071	151.083	9.578.904
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>					
Stanje 1. siječnja 2013.	(504.663)	(1.037.250)	(8.330.232)	(136.011)	(10.008.156)
Izuzimanje iz konsolidacije	-	-	2.713.728	-	2.713.728
Amortizacija tekuće godine	-	(65.571)	(885.587)	(15.072)	(966.230)
Donos s materijalne imovine	-	-	(76.059)	-	(76.059)
Rashod	-	-	1.716.346	-	1.716.346
Stanje 31. prosinca 2013.	(504.663)	(1.102.821)	(4.861.804)	(151.083)	(6.620.371)
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>					
nematerijalne imovine 31. prosinca 2013. godine	-	160.266	2.798.267	-	2.958.533
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>					
nematerijalne imovine 1. siječnja 2013. godine	-	219.303	6.562.441	15.072	6.796.816

3.1. Nematerijalna imovina - nastavak

						2014. (u kn)
	Goodwill	Software	Ulaganja na tuđoj imovini	Prava na model i zaštitni znak	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>						
Stanje 1. siječnja 2014.	504.663	1.263.087	7.660.071	151.083	-	9.578.904
Stjecanje društva	529.300	147	-	-	-	529.447
Nabava	-	-	430.673	-	135.382	566.055
Rashod	-	(6.068)	(1.460.527)	-	-	(1.466.595)
Stanje 31. prosinca 2014.	<u>1.033.963</u>	<u>1.257.166</u>	<u>6.630.217</u>	<u>151.083</u>	<u>135.382</u>	<u>9.207.811</u>
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>						
Stanje 1. siječnja 2014.	(504.663)	(1.102.821)	(4.861.804)	(151.083)	-	(6.620.371)
Amortizacija tekuće godine	-	(64.790)	(436.708)	-	-	(501.498)
Rashod	-	6.068	589.337	-	-	595.405
Stanje 31. prosinca 2014.	<u>(504.663)</u>	<u>(1.161.543)</u>	<u>(4.709.175)</u>	<u>(151.083)</u>	<u>-</u>	<u>6.526.464</u>
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>						
nematerijalne imovine 31. prosinca 2014. godine	<u>529.300</u>	<u>95.623</u>	<u>1.921.042</u>	<u>-</u>	<u>135.382</u>	<u>2.681.347</u>
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>						
nematerijalne imovine 1. siječnja 2014. godine	<u>-</u>	<u>160.266</u>	<u>2.798.267</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.958.533</u>

Nematerijalna imovina po društvima:

	2013. (u kn)	2014. (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	2.946.418	2.672.847
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	12.115	8.353
V-projekt d.o.o. Varaždin	-	147
UKUPNO:	<u>2.958.533</u>	<u>2.681.347</u>

3.2. *Nekretnine, postrojenja, oprema*

2013.

(u kn)

	<i>Zemljišta</i>	<i>Građevinski objekti</i>	<i>Postrojenja i oprema</i>	<i>Alati, pog. inv. i transp. imovina</i>	<i>Materijalna imovina u pripremi</i>	<i>Predujmovi</i>	<i>Ostala imovina</i>	<i>Ukupno</i>
<i><u>NABAVNA VRIJEDNOST</u></i>								
<i>Stanje 1. siječnja 2013.</i>	185.830.699	803.189.992	245.976.157	33.799.203	809.082	33.657	232.048	1.269.870.838
<i>Izuzimanje iz konsolidacije</i>	-	(1.062.291)	(3.840.669)	-	-	-	-	(4.902.960)
<i>Direktna povećanja (nabava)</i>	-	-	4.880	78.781	671.595	-	-	755.256
<i>Povećanje prijenosom iz pripreme</i>	-	88.892	1.089.086	86.356	(1.264.334)	-	-	-
<i>Usklađenja</i>	-	-	-	-	(3.585)	(33.657)	-	(37.242)
<i>Prodaja</i>	(6.867.891)	(11.788.212)	(33.493.572)	(798.309)	-	-	-	(52.947.984)
<i>Ustupljena imovina PSN</i>	(106.872.921)	(292.340.605)	(15.529.581)	(5.648.010)	-	-	-	(420.391.117)
<i>Prijenos na nemate. imovinu</i>	-	-	(515.587)	-	(212.758)	-	-	(728.345)
<i>Rashod</i>	-	-	(3.835.414)	(3.195.026)	-	-	-	(7.030.440)
<i>Stanje 31. prosinca 2013.</i>	72.089.887	498.087.776	189.855.300	24.322.995	-	-	232.048	784.588.006
<i><u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u></i>								
<i>Stanje 1. siječnja 2013.</i>	-	(296.868.863)	(194.482.434)	(26.808.126)	-	-	-	(518.159.423)
<i>Izuzimanje iz konsolidacije</i>	-	257.689	3.143.404	-	-	-	-	3.401.093
<i>Amortizacija tekuće godine</i>	-	(7.994.445)	(4.124.442)	(1.672.087)	-	-	-	(13.790.974)
<i>Usklađenja</i>	-	-	(42.392)	(1.077.554)	-	-	-	(1.119.946)
<i>Prodaja</i>	-	2.273.151	25.471.641	430.704	-	-	-	28.175.496
<i>Ustupljena imovina PSN</i>	-	82.759.310	10.030.948	5.600.910	-	-	-	98.391.168
<i>Rashod</i>	-	-	2.975.254	2.378.865	-	-	-	5.354.119
<i>Stanje 31. prosinca 2013.</i>	-	(219.573.158)	(157.028.021)	(21.147.288)	-	-	-	(397.748.467)
<i><u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u></i>								
<i>nekretnina, postrojenja i opreme</i>								
<i>31. prosinca 2013. godine</i>	72.089.887	278.514.618	32.827.279	3.175.707	-	-	232.048	386.839.539
<i><u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u></i>								
<i>nekretnina, postrojenja i opreme</i>								
<i>1. siječnja 2013. godine</i>	185.830.699	506.321.129	51.493.723	6.991.077	809.082	33.657	232.048	751.711.415

3.2. *Nekretnine, postrojenja, oprema - nastavak*2014.
(u kn)

	<i>Zemljišta</i>	<i>Građevinski objekti</i>	<i>Postrojenja i oprema</i>	<i>Alati, pog. inv. i transp. imovina</i>	<i>Materijalna imovina u pripremi</i>	<i>Ostala imovina</i>	<i>Ukupno</i>
<i><u>NABAVNA VRIJEDNOST</u></i>							
<i>Stanje 1. siječnja 2014.</i>	72.089.887	498.087.776	189.855.300	24.322.995	-	232.048	784.588.006
<i>Direktna povećanja (nabava)</i>	-	-	5.866	-	729.335	-	735.201
<i>Prijenos iz pripreme</i>	-	-	54.300	607.989	(662.289)	-	-
<i>Rashod i prodaja</i>	-	(544.292)	(28.406.307)	(2.040.753)	-	-	(30.991.352)
<i>Stanje 31. prosinca 2014.</i>	72.089.887	497.543.484	161.509.159	22.890.231	67.046	232.048	754.331.855
<i><u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u></i>							
<i>Stanje 1. siječnja 2014.</i>	-	(219.573.158)	(157.028.021)	(21.147.288)	-	-	(397.748.467)
<i>Amortizacija tekuće godine</i>	-	(4.681.853)	(2.676.859)	(724.983)	-	-	(8.083.695)
<i>Rashod i prodaja</i>	-	33.491	25.041.112	1.879.368	-	-	26.953.971
<i>Stanje 31. prosinca 2014.</i>	-	(224.221.520)	(134.663.768)	(19.992.903)	-	-	(378.878.191)
<i><u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u></i>							
<i>nekretnina, postrojenja i opreme</i>							
<i>31. prosinca 2014. godine</i>	72.089.887	273.321.964	26.845.391	2.897.328	67.046	232.048	375.453.664
<i><u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u></i>							
<i>nekretnina, postrojenja i opreme</i>							
<i>1. siječnja 2014. godine</i>	72.089.887	278.514.618	32.827.279	3.175.707	-	232.048	386.839.539

3.2. *Nekretnine, postrojenja, oprema - nastavak*

Prikaz knjigovodstvene vrijednosti imovine pod hipotekom:

	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
<i>Knjigovodstvena vrijednost zemljišta i građevinskih objekata</i>	345.411.851
<i>Knjigovodstvena vrijednost imovine pod hipotekom</i>	<u>297.286.795</u>
<i>Knjigovodstvena vrijednost neopterećene imovine</i>	48.260.806
<i>Upisana vrijednost hipoteke (11.740.000 EUR, 3.600.000 kn)</i>	

Nekretnine, postrojenja i oprema po društvima:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	386.655.871	375.296.923
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	114.941	102.625
<i>Varteks Pro d.o.o. Varaždin</i>	<u>68.727</u>	<u>54.116</u>
<i>UKUPNO:</i>	<u>386.839.539</u>	<u>375.453.664</u>

3.3. *Sudjelujući interesi (udjeli)*

Ulaganja u udjele i dionice iskazana su u društvima:

	<u>31.12.2013.</u> <i>(u kn)</i>	<u>31.12.2014.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	165.900	165.900
<i>V-projekt d.o.o. Varaždin</i>	-	1.855.034
UKUPNO:	<u>165.900</u>	<u>2.020.934</u>

Struktura ulaganja u:

	<u>31.12.2013.</u> <i>(u kn)</i>	<u>31.12.2014.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Udjele:</i>		
<i>Luvar d.o.o. Varaždin</i>	205.810	205.810
<i>Radio Varaždin</i>	140.000	140.000
<i>NAMA Zagreb d.o.o.</i>	20.000	20.000
<i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i>	<u>(205.810)</u>	<u>(205.810)</u>
UKUPNO:	<u>160.000</u>	<u>160.000</u>
<i>Dionice:</i>		
<i>Čateks d.d. Čakovec</i>	-	1.855.034
<i>Croatia banka d.d., Zagreb</i>	560.730	560.730
<i>Hrvatska gospodarska banka</i>	22.951	22.951
<i>Croatia airlines d.d.</i>	5.900	5.900
<i>Ispravak vrijednosti dionica</i>	<u>(583.681)</u>	<u>(583.681)</u>
UKUPNO:	<u>5.900</u>	<u>1.860.934</u>
SVEUKUPNO:	<u>165.900</u>	<u>2.020.934</u>

Ovisno društvo V-projekt d.o.o. na dan 31.12.2014. godine vlasnik je 17,12 posto dionica Društva Čateks d.d. Čakovec koje je svojom djelatnošću vezano uz djelatnost matičnog društva i Grupe Varteks. Povezivanje na ovaj način predstavlja nadogradnju usmjerenu na dizanje učinkovitosti operativnih procesa proizvodnje i prodaje te jačanje segmenta specijalističkih programa korporativnog odijevanja i odjeće za specijalne namjene.

3.3. Sudjelujući interesi (udjeli) -nastavak

Promjene tijekom godine :

	<u>2014.</u> (u kn)
Stanje 1. siječnja	165.900
Povećanje	
- kupnja dionica društva Čateks d.d. Čakovec	3.710.068
- neto efekt svođenja na prodajnu vrijednost	463.491
Smanjenje	
- prodaja dijela dionica Čateksa d.d. Čakovec	<u>(2.318.525)</u>
Stanje 31. prosinca:	<u>2.020.934</u>

3.4. Dani zajmovi, depoziti i sl.

Dani zajmovi i depoziti iskazani su u matičnom društvu Varteks d.d. i uključuju:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Depoziti za zakupnine	411.438	224.837
Namjenski oročeni depoziti		
Privredna banka Zagreb d.d.	946.241	346.241
Zagrebačka banka d.d. Zagreb	-	15.322.942
Nenamjenski oročeni depoziti		
Privredna banka Zagreb d.d.	-	43.147
Nedospjela i dospjela kamata	7.019	361.129
Depoziti po operativnom leasingu vozila		
PBZ Leasing d.o.o. Zagreb	190.918	176.343
Ostali	15.980	15.980
UKUPNO:	<u>1.571.596</u>	<u>16.490.619</u>

Promjene po depozitima:

	<u>2014.</u> (u kn)
Stanje 1. siječnja	1.571.596
Povećanje	
- namjenski oročeni depozit u Zagrebačkoj banci d.d. Zagreb temeljem Ugovora o klupskom kreditu	15.281.402
- depoziti za najamnine	91.064
- nedospjele prihodovne kamate	354.110
- tečajne razlike	44.347
Smanjenje	
- djelomičan povrat depozita u PBZ Zagreb d.d.	(600.000)
- raskid ugovora o najmu	(234.518)
- raskid ugovora o operativnom leasingu	(17.382)
Stanje 31. prosinca 2014.	<u>16.490.619</u>

Namjenski oročeni depoziti založeni su u korist Banaka na ime osiguranja u poslovima izdavanja garancija i akreditiva (veza bilješka 3.25.).

3.5. Ostala dugotrajna financijska imovina

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Potraživanja po osnovu stare devizne štednje – otkup stanova	<u>4.365.453</u>	<u>2.182.726</u>
UKUPNO:	<u>4.365.453</u>	<u>2.182.726</u>

Uprava Društva je procijenila neizvjesnost naplate ovih potraživanja i provela vrijednosno usklađenje iskazano u financijskim rashodima. (bilješka 2.2.2.).

3.6. Ostala dugoročna potraživanja

Ostala dugotrajna potraživanja iskazana su društvima:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Varteks ESOP d.o.o. Varaždin	2.603.072	2.617.018
Varteks d.d. Varaždin	<u>488.662</u>	<u>483.876</u>
UKUPNO:	<u>3.091.734</u>	<u>3.100.894</u>

3.6.1. Dugoročna potraživanja po osnovu vlastitih dionica

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Dugoročna potraživanja po osnovu vlastitih dionica	<u>2.603.072</u>	<u>2.617.018</u>
UKUPNO:	<u>2.603.072</u>	<u>2.617.018</u>

Sukladno odluci Vlade Republike Hrvatske od 14. veljače 2008. godine društvo Varteks d.d. u 2010. godini realiziralo je prvi (od planirana 3) upisno – prodajni krug dionica prema programu Esop (radničko dioničarstvo). Za realizaciju navedenog programa osnovano je u 2010. godini društvo Varteks Esop d.o.o. Varaždin. Ugovorom o prodaji i prijenosu dionica Varteksa d.d. na Varteks Esop d.o.o. od 21 listopada 2010. godine prodaje se i prenosi 305.005 vlastitih dionica Varteks d.d. nominalne vrijednosti 200 kn po dionici, odnosno ukupne nominalne vrijednosti od 61.001.000 kn.

U prvom upisno – prodajnom krugu realizirano je 155.937 dionica po početnoj tržišnoj cijeni od 16,92 kn po dionici odnosno ukupne prodajne vrijednosti nakon obračunatih popusta od 1.443.029 kn.

3.6.1. Dugoročna potraživanja po osnovu vlastitih dionica - nastavak

Potraživanja po osnovu prodaje i prijenosa dionica iskazana su u društvu Varteks Esop d.o.o. Varaždin kako slijedi:

2010.	<u>broj dionica</u>	<u>iznos</u> (u kn)
Prodane dionice u programu ESOP (I. krug)	155.937	1.443.029
- naplaćene		(341.345)
UKUPNO - nenaplaćene		1.101.684
- dugoročna potraživanja		694.133
- kratkoročna potraživanja		407.551
Dionice za prodaju (II: i III. krug)	149.068	2.522.231
SVEUKUPNO 31. prosinca 2010.	<u>305.005</u>	<u>3.623.915</u>
dugoročna potraživanja		3.216.364
kratkoročna potraživanja		407.551
2011.	<u>broj dionica</u>	<u>iznos</u> (u kn)
- naplaćene dionice		(400.777)
SVEUKUPNO 31. prosinca 2011.	<u>305.005</u>	<u>3.223.138</u>
dugoročna potraživanja		2.710.458
kratkoročna potraživanja		512.680
2012.	<u>broj dionica</u>	<u>iznos</u> (u kn)
- naplaćene dionice		(416.246)
- raskid ugovora	(5.433)	(57.155)
SVEUKUPNO 31. prosinca 2012.	<u>305.005</u>	<u>2.806.892</u>
dugoročna potraživanja		2.579.386
kratkoročna potraživanja		227.506
<i>Stanje dionica u programu ESOP na dan 31.12.2012. godine</i>		
Prodane dionice zaposlenicima (I. krug)	155.937	
Raskinuti ugovori o prodaji	(5.433)	
Dionice za prodaju	<u>154.501</u>	
SVEUKUPNO 31. prosinca 2012. godine	<u>305.005</u>	

3.6.1. Dugoročna potraživanja po osnovu vlastitih dionica - nastavak

<i>2013.</i>	<i>broj dionica</i>	<i>iznos (u kn)</i>
<i>- naplaćene dionice</i>		<i>(183.797)</i>
<i>- raskid ugovora</i>	<i>(3.309)</i>	<i>(23.686)</i>
<i>SVEUKUPNO 31. prosinca 2013.</i>	<u><i>305.005</i></u>	<u><i>2.623.095</i></u>
<i>dugoročna potraživanja</i>		<i>2.603.072</i>
<i>kratkoročna potraživanja</i>		<i>20.023</i>
<i>Prodane dionice zaposlenicima (1. krug)</i>	<i>155.937</i>	
<i>Raskinuti ugovori o prodaji</i>	<i>(8.742)</i>	
<i>Dionice za prodaju</i>	<u><i>157.810</i></u>	
<i>SVEUKUPNO 31. prosinca 2013. godine</i>	<u><u><i>305.005</i></u></u>	
 <i>2014.</i>		
	<u><i>broj dionica</i></u>	<u><i>iznos (u kn)</i></u>
<i>- naplaćene dionice</i>		<i>(6.077)</i>
<i>- raskid ugovora</i>	<i>(1.524)</i>	<i>(13.946)</i>
<i>SVEUKUPNO 31. prosinca 2014.</i>	<u><i>305.005</i></u>	<u><i>2.617.018</i></u>
<i>dugoročna potraživanja</i>		<i>2.617.018</i>
<i>Prodane dionice zaposlenicima (1. krug)</i>	<i>155.937</i>	
<i>Raskinuti ugovori o prodaji</i>	<i>(10.266)</i>	
<i>Dionice za prodaju</i>	<u><i>159.334</i></u>	
<i>SVEUKUPNO 31. prosinca 2014. godine</i>	<u><u><i>305.005</i></u></u>	

3.6.2. *Ostala dugoročna potraživanja*

Ostala dugoročna potraživanja iskazana su u društvu Varteks d.d. i uključuju:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
<i>Potraživanja s osnove</i>		
- prodanih stanova	181.224	162.484
- danih stambenih kredita	326.683	340.697
<i>Ostala dugoročnih potraživanja – Tiskara d.o.o.</i>	<u>174.659</u>	<u>174.659</u>
<i>UKUPNO:</i>	<u>682.566</u>	<u>677.840</u>
<i>Ispravak vrijednosti ostalih dugoročnih potraživanja</i>	(174.659)	(174.659)
<i>Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja s osnova prodanih stanova</i>	<u>(19.245)</u>	<u>(19.305)</u>
<i>UKUPNO:</i>	<u>488.662</u>	<u>483.876</u>

3.7. Zalihe

Stanje zaliha po društvima:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
Varteks d.d. Varaždin	28.910.308	28.298.636
Varteks PRO d.o.o. Varaždin	<u>2.286.897</u>	<u>2.031.817</u>
UKUPNO:	<u><u>31.197.205</u></u>	<u><u>30.330.453</u></u>

Zalihe uključuju:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
Sirovine i materijal	15.464.827	14.717.690
Rezervne dijelove	151.334	324.131
Proizvodnju u tijeku	1.180.812	656.274
Gotove proizvode	13.297.891	9.536.758
Trgovačku robu	6.137.537	6.356.759
UKUPNO:	<u>36.232.401</u>	<u>31.591.612</u>
Ispravak vrijednosti zaliha	<u>(6.243.245)</u>	<u>(1.960.522)</u>
UKUPNO:	<u>29.989.156</u>	<u>29.631.090</u>
Predujmovi za zalihe	<u>1.208.049</u>	<u>699.363</u>
SVEUKUPNO:	<u><u>31.197.205</u></u>	<u><u>30.330.453</u></u>

Promjene na ispravku vrijednosti:

	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
Stanje 1. siječnja	(12.566.476)	(6.243.245)
Novi ispravci vrijednosti	(2.041.891)	(823.853)
Ukidanje ispravka vrijednosti	7.357.903	4.206.891
Izuzimanje iz konsolidacije	1.007.219	-
Usklađenja unutar zaliha	<u>-</u>	<u>899.685</u>
Stanje 31. prosinca	<u><u>(6.243.245)</u></u>	<u><u>(1.960.522)</u></u>

3.8. *Potraživanja od kupaca**Potraživanja od kupaca po društvima iznose:*

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	132.465.084	12.592.983
<i>Varteks PRO d.o.o. Varaždin</i>	9.648.792	10.817.666
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	75.294	52.198
<i>Vartex Textiles Limited, London</i>	42.636	45.509
UKUPNO:	<u>142.231.806</u>	<u>23.508.356</u>

Potraživanja od kupaca uključuju:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
<i>Potraživanja od kupaca u zemlji</i>		
- za robu i usluge	36.366.788	38.847.912
- za prodane nekretnine	120.519.034	-
- za kamate	2.619.061	2.621.611
<i>Potraživanja od kupaca u inozemstvu</i>	33.510.098	33.878.431
UKUPNO:	<u>193.014.981</u>	<u>75.347.954</u>
<i>Vrijednosno usklađenje sumnjivih i spornih potraživanja od kupaca</i>		
- u zemlji za robu i usluge	(23.584.218)	(23.728.352)
- za kamatu	(2.506.950)	(2.512.674)
- u inozemstvu	(24.692.007)	(25.598.572)
UKUPNO:	<u>(50.783.175)</u>	<u>(51.839.598)</u>
SVEUKUPNO:	<u>142.231.806</u>	<u>23.508.356</u>

Promjene na ispravku vrijednosti tijekom godine:

	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
<i>Stanje 1. siječnja</i>	(38.116.415)	(50.783.175)
<i>Izuzimanje iz konsolidacije</i>	4.649.696	-
<i>Povećanje ispravka vrijednosti</i>	(17.390.248)	(1.081.209)
<i>Ukidanje ispravka vrijednosti</i>	140.077	225.728
<i>Ostalo</i>	(66.285)	(200.942)
Stanje 31. prosinca	<u>(50.783.175)</u>	<u>(51.839.598)</u>

3.9. Ostala potraživanja

Ostala potraživanja iskazana su u društvima:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	13.961.260	9.048.681
<i>Varteks PRO d.o.o. Varaždin</i>	367.288	962.972
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	9.827	2.891
<i>V-projekt d.o.o. Varaždin</i>	-	35.186
<i>Vartex ESOP d.o.o. Varaždin</i>	20.023	-
UKUPNO:	<u>14.358.398</u>	<u>10.049.730</u>

i uključuju:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
<i>Potraživanja od države</i>	13.845.500	9.542.748
<i>Potraživanja od djelatnika</i>	152.992	145.600
<i>Ostala potraživanja</i>	359.906	361.382
UKUPNO:	<u>14.358.398</u>	<u>10.049.730</u>

3.9.1. Potraživanja od države

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
Potraživanja za PDV	7.183.543	5.555.371
Potraživanja od države za ostale naknade	<u>6.661.957</u>	<u>3.987.377</u>
UKUPNO:	<u><u>13.845.500</u></u>	<u><u>9.542.748</u></u>

3.9.2. Potraživanja od djelatnika

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
Potraživanja za predujmove putnih troškova	55.245	43.708
Potraživanja za novac u blagajnama	12.400	14.900
Ostala potraživanja (manjkovi i ostalo)	<u>66.102</u>	<u>67.687</u>
UKUPNO:	<u>133.747</u>	<u>126.295</u>
<i>Tekuće dospjeće dugotrajnih potraživanja</i>	<u>19.245</u>	<u>19.305</u>
SVEUKUPNO:	<u><u>152.992</u></u>	<u><u>145.600</u></u>

3.9.3. Ostala potraživanja

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
Potraživanja za dane predujmove	184.015	205.038
Potraživanja za prodanu imovinu u sporu	152.753	153.229
Potraživanja za prodane dionice zaposlenicima	20.023	-
Ostala potraživanja	<u>3.115</u>	<u>3.115</u>
UKUPNO:	<u><u>359.906</u></u>	<u><u>361.382</u></u>

3.10. Ulaganja u vrijednosne papire

Ulaganja u vrijednosne papire iskazana su u matičnom društvu Varteks d.d. Varaždin i uključuju:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
Čekove građana	204.217	204.217
Ispravak vrijednosti – čekovi građana	(204.217)	(204.217)
Potraživanja po kreditnim karticama	2.245.886	1.583.284
Ostalo	738	759
UKUPNO:	<u>2.246.624</u>	<u>1.584.043</u>

3.11. Dani zajmovi, depoziti i slično

Dani zajmovi i depoziti iskazani su u društvima:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
Varteks d.d. Varaždin	508.362	344.262
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	60.475	-
UKUPNO:	<u>568.837</u>	<u>344.262</u>
 <i>Pozicija uključuje:</i>		
	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
<i>Dani krediti:</i>		
- potrošački	530.146	319.866
- financijski	511.218	511.218
UKUPNO:	<u>1.041.364</u>	<u>831.084</u>
<i>Ispravak vrijednosti danih kredita</i>	<u>(561.551)</u>	<u>(521.954)</u>
UKUPNO:	<u>479.813</u>	<u>309.130</u>
<i>Potraživanja za kamatu po kreditima</i>	308.258	313.309
<i>Ispravak vrijednosti kamate po kreditima</i>	<u>(279.709)</u>	<u>(279.709)</u>
UKUPNO:	<u>28.549</u>	<u>33.600</u>
<i>Dani depozit</i>	-	1.532
SVEUKUPNO:	<u>508.362</u>	<u>344.262</u>

Promjene na ispravku vrijednosti glavnice danih kredita:

	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
<i>Stanje 1. siječnja</i>	(532.042)	(561.551)
<i>Povećanje</i>		
- novi ispravak na teret rashoda poslovanja	(39.290)	-
<i>Smanjenje</i>		
- ukidanje ispravka vrijednosti priznato u prihod	<u>9.781</u>	<u>39.597</u>
<i>Stanje 31. prosinca</i>	<u>(561.551)</u>	<u>(521.954)</u>

3.12. Novac u banci i blagajni

Na dan 31.12.2014. godine iskazana su stanja novca u društvima:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	4.741.322	1.373.446
Varteks PRO d.o.o. Varaždin	1.300.085	739.286
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	149.695	5.800
Vartex ESOP d.o.o. Varaždin	14.375	10.129
V-projekt d.o.o. Varaždin	-	285
Vartex Textiles Limited, London	2.085	2.231
UKUPNO:	<u>6.207.562</u>	<u>2.131.177</u>

Novac uključuje:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Žiro – račun	4.697.684	909.906
Blagajnu	18.962	34.432
Devizni račun	645.522	1.000.220
Ostala novčana sredstva	1.075	990
Prijelazni konto	844.319	185.629
UKUPNO:	<u>6.207.562</u>	<u>2.131.177</u>

3.13. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

Pozicija je iskazana u društvima:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	145.807	1.945.362
Varteks Pro d.o.o. Varaždin	<u>1.435</u>	<u>2.283</u>
UKUPNO:	<u>147.242</u>	<u>1.947.645</u>

i uključuje:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Unaprijed obračunate najamnine	145.807	1.927.692
Ostalo	<u>1.435</u>	<u>19.953</u>
UKUPNO:	<u>147.242</u>	<u>1.947.645</u>

Unaprijed obračunate najamnine temeljem sklopljenih ugovora o najmu poslovnih prostora troškovno pripadaju budućim razdobljima:

<u>godina</u>	<u>kn</u>
2015.	849.723
2015.	407.590
2017.	321.782
2018.	321.782
2019.	<u>26.815</u>
UKUPNO:	<u>1.927.692</u>

Valutna struktura unaprijed obračunate najamnine:

<u>Valuta</u>	<u>kn</u>
EUR	1.659.412
kn	<u>268.280</u>
UKUPNO:	<u>1.927.692</u>

3.14. Kapital i rezerve

- i) Društvo je 28. studenog 1995. godine upisalo u Sudski registar usklađenje općih akata sa Zakonom o trgovačkim društvima. Temeljni kapital na navedeni datum iznosio je 153.576.300 DEM te je bio podijeljen na 1.535.763 redovne dionice nominalne vrijednosti svaka 100 DEM.
- ii) Odlukom Glavne skupštine od 5. lipnja 1998. godine temeljni kapital Društva u iznosu od 153.576.300 DEM usklađuje se za naknadno pronađenu i procijenjenu društvenu imovinu za iznos od 153.809.700 DEM odnosno 540.487.286 kn, te se smanjuje na pojednostavljeni način za iznos od 232.867.886 kn na iznos od 307.619.400 kn. Smanjenje temeljnog kapitala provodi se na način da se nominalni iznos 1.538.097 izdanih redovnih dionica na ime sa 100 DEM, odnosno 351,40 kn smanji na 200 kn.
- iii) Na temelju odluke Glavne skupštine izdavatelja od 28. lipnja 2002. godine izvršeno je povećanje temeljnog kapitala Izdavatelja za 1.552.400 kn odnosno 7.762 dionice nominalne vrijednosti 200 kn, temeljem rješenja Hrvatskog fonda za privatizaciju od 25. rujna 2001. godine.
- iv) Na dan 31. prosinca 2007. godine temeljni kapital Društva iznosio je 309.171.800 kn i bio je podijeljen na 1.545.859 redovnih dionica svaka nominalne vrijednosti 200 kn.
- v) U 2008. godini provedena je dokapitalizacija društva Varteks d.d. sukladno Rješenjima Hrvatskog fonda za privatizaciju od 30. listopada 2006. godine te Odluci Glavne skupštine Društva od 13. srpnja 2007. godine. Temeljni kapital povećan je s iznosa 309.171.800 kn (1.545.859 dionica nominalne vrijednosti 200 kn po dionici) na iznos od 384.161.400 kn (1.920.807 dionica nominalne vrijednosti 200 kn po dionici). Rješenje o dokapitalizaciji doneseno je po osnovu povrata imovine u Srbiji, Crnoj Gori, Bosni i Hercegovini i Hrvatskoj. Dokapitalizacija je provedena unosom navedene imovine u društvo u vrijednosti 51 mil. kn i ukidanjem obveze za prodaju preostalog dijela navedene imovine tijekom prethodnih razdoblja u iznosu od 24 mil. kn.
- vi) Dana 9. rujna 2011. godine, Glavna skupština donijela je Odluku o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala kojom je nominalna vrijednost dionice od 200 kn smanjena za 150 kn odnosno upisani temeljni kapital Društva smanjen je s iznosa 384.161.400 kn na iznos od 96.040.350 kn. Upisani temeljni kapital podijeljen je na 1.920.807 dionica nominalne vrijednosti 50 kn po dionici.

3.14. Kapital i rezerve – nastavak

Efektima proizašlim iz smanjenja temeljnog upisanog kapitala, vlastitih dionica i rezervi za vlastite dionice i korištenjem ostalih rezervi

	<u>kn</u>
<i>pokriveni su:</i>	
- preneseni gubici ranijih godina	184.131.093
- gubitak iz 2010. godine	96.670.097
<i>formirane:</i>	
- kapitalne rezerve	<u>17.748.231</u>
UKUPNO:	<u><u>298.549.421</u></u>

Odlukom Glavne Skupštine održane 7. rujna 2012. godine Društvo je iskoristilo kapitalne rezerve u visini od 17.748.231 kn za pokriće dijela gubitka ostvarenog u 2011. godini.

- vii) Na dan 31. prosinca 2014. godine ukupni portfelj vlastitih dionica čini 8,27% temeljnog kapitala odnosno 183.653 kom dionica, nominalne vrijednosti 50 kn po dionici (isto i u 2013. godini).
- viii) U 2011. godini Društvo je procijenilo vrijednost materijalne imovine (zemljišta i objekata) na više i efekte revalorizacije iskazalo u okviru revalorizacijskih rezervi (bilješka 3.2.).

U 2012., 2013. i 2014. godini te su rezerve umanjene za iznos amortizacije obračunate na revalorizirani dio imovine u tekućoj godini i realiziranu revalorizacijsku rezervu po osnovu prodaje dugotrajne materijalne imovine.

Promjene na revalorizacijskim rezervama tijekom godina:

	<u>(u kn)</u>
<i>Stanje 1. siječnja 2011.</i>	
<i>Povećanje</i>	
- revalorizacija imovine	347.819.213
<i>Smanjenje</i>	
- odgođena porezna obveza (stopa 20%)	<u>(69.563.843)</u>
<i>Stanje 31. prosinca 2011.</i>	<u>278.255.370</u>
<i>Smanjenje</i>	
- realizirana revalorizacijska rezerva	<u>(5.173.552)</u>
<i>Stanje 31. prosinca 2012.</i>	<u>273.081.818</u>
<i>Smanjenje</i>	
- realizirana revalorizacijska rezerva	<u>(99.066.719)</u>
<i>Stanje 31. prosinca 2013.</i>	<u>174.015.099</u>
<i>Smanjenje</i>	
- realizirana revalorizacijska rezerva	<u>(2.390.578)</u>
<i>Stanje 31. prosinca 2014.</i>	<u><u>171.624.521</u></u>

3.14. Kapital i rezerve - nastavak

- ix) *Poreznim nadzorom, od strane Ministarstva financija Porezne uprave Područnog ureda Varaždin, kojim je obuhvaćeno razdoblje od 2006. do 2009. godine i za koji je izdano Rješenje od 27. ožujka 2012. godine utvrđene su i evidentirane porezne obveze u slijedećim iznosima:*
- *obračunate kamate i porezne obveze do 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 6.862.543 kn na teret gubitka ranijih razdoblja*
 - *kamate do dana rješenja u iznosu od 291.451 kn na teret financijskih rashoda tekuće godine*
 - *umanjenje prenesenog poreznog gubitka u iznosu od 12.484.219 kn.*
- x) *Dana 7. siječnja 2013. godine društvu Varteks d.d. Varaždin kao društvu preuzimatelju pripojena su društva Varteks Odjeća d.o.o. Varaždin, Varteks Bednja d.o.o. Bednja i Varteks Ludbreg d.o.o. Ludbreg kao pripojena društva temeljem sklopljenih Ugovora o pripajanju od dana 7. studenog 2012. godine i odluka Skupština pripojenih društava od 7. studenog 2012. godine. Na dan pripajanja preneseni gubitak pripojenih društava iznosi 21.173.847 kn, zadržana dobit 414.559 kn (zadržana je dobit raspoređena u ostale rezerve). Ostvareni gubitak u poslovanju u 2013. godini do dana pripajanja iznosi 834.866 kn.*
- xi) *Glavna skupština matičnog društva donijela je dana 23. prosinca 2013. godine Odluku o povećanju temeljnog kapitala društva ulogom u pravima i izdavanju novih dionica, a kojom se temeljni kapital matičnog društva povećava s iznosa od 96.040.360 kn za iznos od 15.000.000 kn, na iznos od 111.040.350 kn, izdavanjem novih 300.000 redovnih dionica na ime Republike Hrvatske – Ministarstvo financija, nominalnog iznosa 50 kn svaka, a ulogom prava potraživanja sukladno Predstečajnoj nagodbi zaključenoj kod Trgovačkog suda u Varaždinu, broj 2 Stpn-51/13-4 od 11. srpnja 2013. godine. Upis povećanja temeljnog kapitala proveden je 6. veljače 2014. godine tako da je ukupni upisani kapital društva na dan 31.12.2014. godine podijeljen na 2.220.807 komada dionica nominalne vrijednosti svaka po 50 kn.*
- xii) *Matično je društvo je tijekom 2014. godine provelo usklađenje s Ministarstvom financija - Poreznom upravom za doprinose obuhvaćene u postupku predstečajne nagodbe te je utvrdilo razliku po osnovu načina evidentiranja što je prikazano kroz iznos od 2.212.787 kn koji tereti rezultat prethodne godine.*

3.14. Kapital i rezerve - nastavak

Ukupni kapital i rezerve na dan 31.12.2014. godine iznosi 234.037.595 kn (prethodne godine 258.513.910 kn).

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
- Temeljni (upisani kapital)	96.040.350	111.040.350
- Rezerve iz dobiti	1.058.316	1.266.291
- rezerve za vlastite dionice	9.182.650	9.182.650
- vlastite dionice	(9.182.650)	(9.182.650)
- ostale rezerve	1.058.316	1.266.291
- Revalorizacijske rezerve	174.015.099	171.624.521
- Preneseni gubitak	(76.269.190)	(12.605.415)
- Dobit (gubitak) poslovne godine	63.669.335	(37.288.152)
UKUPNO:	<u>258.513.910</u>	<u>234.037.595</u>

3.14. Kapital i rezerve – nastavak

Vlasnička struktura matičnog društva:

	31.12.2013.		31.12.2014.	
	% učešća u vlasništvu	Broj dionica	% učešća u vlasništvu	Broj dionica
DOMAĆA FIZIČKA OSOBA	46,92	901.189	64,02	1.421.735
Bakić Nenad, Zagreb	4,01	76.947	16,87	374.756
Igrec Stjepan, Varaždin	7,03	134.944	6,08	134.944
Košćec Zoran, Varaždin	2,55	48.897	2,20	48.897
Košćec Dražen, Varaždin	2,05	39.467	1,78	39.467
Košćec Vladimir, Varaždin	1,34	25.835	1,16	25.835
Ostale domaće fizičke osobe	29,94	575.099	35,93	797.836
FINANCIJSKA INSTITUCIJA	34,67	665.966	16,35	363.169
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, zbirni skrbnički račun – za SP	8,95	171.987	6,19	137.444
Karlovačka banka d.d. Karlovac	9,19	176.566	7,95	176.566
Erste&steiermarkische bank d.d. – zbirni skrbnički račun za domaće fizičke osobe	5,73	110.000	0,45	10.000
Societe Generale-Splitska banka d.d./the royall bank of Scotland plc	-	-	0,09	2.093
Societe Generale-Splitska banka d.d./ Societe generale-Splitska banka d.d. Split	4,47	85.894	-	-
Societe generale-Splitska banka d.d./Fima Equity – OIF s javnom ponudom, Split	0,51	9.800	-	-
Societe Generale-Splitska banka d.d./Zbir. račun – domaći investitori	-	-	0,17	3.671
Interkapital vrijednosni papiri/Zbirni skrbnički račun za DF, Zagreb	1,94	37.246	0,56	12.438
Zagrebačka banka d.d./Zbirni skrbnički račun/DF	2,79	53.625	-	-
PBZ d.d./PBZ-SP Zagreb	0,05	943	0,04	923
PBZ d.d./CN LTD	0,37	7.138	0,29	6.380
Hrvatska poštanska banka d.d. Zagreb	0,33	6.253	0,28	6.253
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb/K3	0,13	2.529	-	-
Centar banka d.d./Cebas 111 Zagreb	0,13	2.472	-	-
HPB d.d./zbirni račun za klijente	-	-	0,11	2.472
Hypo Alpe-Adria Bank d.d./Klijent 4	-	-	0,11	2.529
Ostale	0,08	1.513	0,11	2.400
IZDAVATELJ – TREZORSKI RAČUN, Varaždin	9,56	183.653	8,27	183.653
JAVNI SEKTOR – Centar za restrukturiranje i prodaju, Zagreb	0,18	3.441	3,85	85.568
STRANA OSOBA	0,08	1.462	0,07	1.462
TRGOVAČKO DRUŠTVO	8,59	165.096	7,44	165.220
Varteks Esop d.o.o.	8,21	157.810	7,17	159.334
Karfljam d.o.o., Varaždin	0,05	900	-	-
Croatianspect d.o.o., Zagreb	0,14	2.600	0,12	2.600
Stog d.o.o. Varaždin	0,05	1.000	0,05	1.000
Envox d.o.o., Zagreb	0,05	1.046	0,05	1.046
Ostala trgovačka društva	0,09	1.740	0,05	1.240
UKUPNO:	100,00	1.920.807	100,00	2.220.807

3.15. Rezerviranja

Rezerviranja su iskazana u matičnom društvu Varteks d.d. i uključuju:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Rezerviranja za otpremnine	9.000.000	-
Rezerviranja za sudske sporove	<u>86.622</u>	<u>86.622</u>
UKUPNO:	<u>9.086.622</u>	<u>86.622</u>

Promjene tijekom godine:

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
Stanje 1. siječnja	86.622	9.086.622
Povećanje		
- rezerviranja za otpremnine	9.000.000	-
Smanjenje		
- ukidanje u korist prihoda	<u>-</u>	<u>(9.000.000)</u>
Stanje 31. prosinca	<u>9.086.622</u>	<u>86.622</u>

Rezerviranja po započetom sudskom sporu temelje se na procjeni rizika za Društvo.

3.16. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze iskazane su u društvima:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
Varteks d.d. Varaždin	80.319.665	162.157.997
Varteks PRO d.o.o. Varaždin	71.840	71.840
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	100.000	-
UKUPNO:	<u>80.491.505</u>	<u>162.229.837</u>

i uključuju:

Dugoročne obveze uključuju:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
Obveze za zajmove, depozite i slično	189.980	71.840
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.751.676	91.251.921
Obveze prema dobavljačima	37.169.786	34.968.896
Obveze za poreze i doprinose	1.773.129	1.595.816
Ostale dugoročne obveze	270.160	186.006
Odgođena porezna obveza	43.503.775	42.906.130
UKUPNO:	<u>84.658.506</u>	<u>170.980.609</u>
<i>Tekuće dospjeće dugoročnih obveza</i>		
- po zajmovima	(18.140)	-
- po kreditima banaka	(163.006)	(326.011)
- po financijskom leasingu	(64.547)	(48.198)
- prema dobavljačima	(3.716.979)	(7.977.431)
- za poreze i doprinose	(177.313)	(354.626)
- ostale obveze	(27.016)	(44.506)
UKUPNO:	<u>(4.167.001)</u>	<u>(8.750.772)</u>
SVEUKUPNO DUGOROČNI DIO:	<u>80.491.505</u>	<u>162.229.837</u>

3.16.1. Dugoročne obveze za zajmove, depozite i sl.

<i>Obveze s osnova primljenih zajmova:</i>	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
<i>Hrvatske vode Zagreb</i>	18.140	-
<i>Ostali</i>	71.840	71.840
<i>UKUPNO:</i>	89.980	71.840
<i>Tekuće dospijeće</i>	(18.140)	-
<i>UKUPNO</i>	<u>71.840</u>	<u>71.840</u>
<i>depozita:</i>		
<i>IMP d.o.o. Zagreb</i>	<u>100.000</u>	<u>-</u>
<i>UKUPNO DUGOROČNI DIO:</i>	<u>171.840</u>	<u>71.840</u>

Promjene na glavnici dugoročnih zajmova i depozita tijekom 2014. godine

(u kn)

	<u>Zajmova</u>	<u>Depozita</u>	<u>UKUPNO</u>
<i>Stanje 1. siječnja</i>	89.980	100.000	189.980
<i>Smanjenje - prijenos u kratkoročne obveze</i>	<u>(18.140)</u>	<u>(100.000)</u>	<u>(118.140)</u>
<i>Stanje 31. prosinca</i>	<u>71.840</u>	<u>-</u>	<u>71.840</u>

3.16.2. Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

(u kn)

Kreditor - Banke

	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	-	83.508.807
Raiffeisenbank Austria d.d.	-	6.214.539
Hrvatska poštanska banka d.d. Zagreb	1.630.057	1.467.052
UKUPNO:	<u>1.630.057</u>	<u>91.190.398</u>

Ostale financijske institucije – davatelji leasinga

Porsche leasing d.o.o. Zagreb	71.520	34.618
PBZ – LEASING d.d. Zagreb	50.099	26.905
UKUPNO:	<u>121.619</u>	<u>61.523</u>

SVEUKUPNO OBVEZE

	<u>1.751.676</u>	<u>91.251.921</u>
Tekuće dospijeće bankarskih dugoročnih obveza	(163.006)	(326.011)
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza po leasingu	(64.547)	(48.198)
SVEUKUPNO DUGOROČNI DIO OBVEZA	<u>1.524.123</u>	<u>90.877.712</u>

Valutna struktura glavnice ovih obveza

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
KN	1.630.057	1.467.052
EUR	121.619	89.784.869
UKUPNO:	<u>1.751.676</u>	<u>91.251.921</u>

3.16.2. Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama - nastavak

Promjene na glavnici tijekom 2014. godine:

	(u kn)		
	banke	leasing društva	ukupno
Stanje 1. siječnja 2014. godine	1.630.057	121.619	1.751.676
Povećanje			
- nova kreditna zaduženja			
- uplata na žiro-račun društva	60.336.497	-	60.336.497
- za zatvaranje obveza po Ugovoru o klupskom kreditu	7.584.136	-	7.584.136
- za depozit uvjetovan po Ugovoru o klupskom kreditu	15.281.402	-	15.281.402
- reprogram kratkoročnih obveza u dugoročne	6.212.043	-	6.212.043
- tečajna razlika	309.269	4.795	314.064
Smanjenje			
- otplaćeno tijekom godine	(163.006)	(64.891)	(227.897)
Stanje 31. prosinca 2014. godine	<u>91.190.398</u>	<u>61.523</u>	<u>91.251.921</u>

Pregled dospijeće glavnice kredita i financijskih leasinga po godinama:

	(kn)		
	kreditni banaka	leasing	ukupno
2015.	326.011	48.198	374.209
2016.	6.127.926	13.325	6.141.251
2017.	11.541.430	-	11.541.430
2018.	11.541.430	-	11.541.430
2019.	11.378.425	-	11.378.425
2020.	11.215.419	-	11.215.419
2021.	11.215.419	-	11.215.419
2022.	11.215.419	-	11.215.419
2023.	11.215.419	-	11.215.419
2024.	5.413.500	-	5.413.500
UKUPNO:	<u>91.190.398</u>	<u>61.523</u>	<u>91.251.921</u>

3.16.3. Dugoročne obveze prema dobavljačima

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Dugoročne obveze prema dobavljačima	37.169.786	34.968.896
Tekuće dospjeće dugoročnih obveza	<u>(3.716.979)</u>	<u>(7.977.431)</u>
UKUPNO:	<u>33.452.807</u>	<u>26.991.465</u>

Dospjelost dugoročnih obveza prema dobavljačima po godinama

	<u>(u kn)</u>
2015.	7.977.431
2016.	7.852.490
2017.	7.715.944
2018.	7.716.150
2019.	<u>3.706.881</u>
UKUPNO:	<u>34.968.896</u>

3.16.4. Ostale dugoročne obveze

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Obveze za poreze i doprinose	1.773.129	1.595.816
Ostale obveze	<u>270.160</u>	<u>186.006</u>
UKUPNO:	<u>2.043.289</u>	<u>1.781.822</u>
Tekuće dospjeće dugoročnih obveza	<u>(204.329)</u>	<u>(399.132)</u>
UKUPNO:	<u>1.838.960</u>	<u>1.382.690</u>

3.16.4. Ostale dugoročne obveze – nastavak**3.16.4.1. Dugoročne obveze za poreze i doprinose**

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
Dugoročne obveze za poreze i doprinose	1.773.129	1.595.816
Tekuće dospjeće dugoročnih obveza	<u>(177.313)</u>	<u>(354.626)</u>
UKUPNO:	<u>1.595.816</u>	<u>1.241.190</u>

Dospjelost dugoročnih obveza za poreze i doprinose po godinama

	<u>(u kn)</u>
2015.	354.626
2016.	354.626
2017.	354.626
2018.	354.626
2019.	<u>177.312</u>
UKUPNO:	<u>1.595.816</u>

3.16.4.2. Ostale dugoročne obveze

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
Ostale dugoročne obveze	270.160	186.006
Tekuće dospjeće dugoročnih obveza	<u>(27.016)</u>	<u>(44.506)</u>
UKUPNO:	<u>243.144</u>	<u>141.500</u>

Dospjelost ostalih dugoročnih obveza po godinama

	<u>(u kn)</u>
2015.	44.506
2016.	40.429
2017.	40.429
2018.	40.429
2019.	<u>20.213</u>
UKUPNO:	<u>186.006</u>

3.16.5. Odgođena porezna obveza

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Odgođena porezna obveza	<u>43.503.775</u>	<u>42.906.130</u>
UKUPNO:	<u>43.503.775</u>	<u>42.906.130</u>

U 2011. godini Društvo je temeljem Procjene ovlaštenih procjenitelja evidentiralo revalorizaciju dugotrajne materijalne imovine (zemljišta i objekata) na više i efekte revalorizacije u iznosu od 347.819.213 kn iskazalo u okviru revalorizacijskih rezervi. Na ovu osnovicu, primjenom važeće porezne stope poreza na dobit od 20%, izdvojena je odgođena porezna obveza u iznosu od 69.563.843 kn.

Odgođena porezna obveza svake se godine umanjuje u razmjernom dijelu realiziranih revalorizacijskih pričuva i prenosi kroz umanjjenje prenesenih gubitaka obzirom da Društvo nema porezne obveze.

Promjene tijekom godine:

	<u>2013.</u> (u kn)	<u>2014.</u> (u kn)
Stanje 1. siječnja	68.270.455	43.503.775
Smanjenje	(24.766.680)	(597.645)
- dospjela porezna obveza za realizirane revalorizacijske rezerve		
- imovine u stanju	(622.629)	(562.009)
- prodane imovine	(847.178)	(35.636)
- ustupljene imovine	<u>(23.296.873)</u>	<u>-</u>
Stanje 31. prosinca	<u>43.503.775</u>	<u>42.906.130</u>

3.17. Kratkoročne obveze prema povezanim poduzetnicima

Kratkoročne obveze prema povezanim poduzetnicima iskazane su u društvu:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
<i>Varteks Textiles Limited, London</i>	<u>6.400.515</u>	<u>6.759.629</u>

Obveze su vezane u obje promatrane godine uz poslovne transakcije s povezanim poduzetnikom Burgtrade Handles Gesellschaft m.b.H. Eisentstadt, Austrija.

3.18. Kratkoročne obveze za zajmove, depozite i kredite

Kratkoročne obveze za primljene zajmove, depozite i kredite iskazane su u društvima:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	133.904.004	4.476.277
Varteks PRO d.o.o. Varaždin	-	5.947.577
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	40.000	-
UKUPNO:	<u>133.944.004</u>	<u>10.423.854</u>

i uključuju:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Obveze za zajmove	-	1.018.197
Obveze za depozite	173.551	40.729
Obveze prema bankama i ostalim financijskim institucijama	<u>133.503.713</u>	<u>8.904.791</u>
UKUPNO GLAVNICA	<u>133.677.264</u>	<u>9.963.717</u>
Obveze za kamate	21.047	85.928
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza	<u>245.693</u>	<u>374.209</u>
SVEUKUPNO KRATKOROČNI DIO:	<u>133.944.004</u>	<u>10.423.854</u>

3.18.1. *Kratkoročne obveze za zajmove i depozite*

<i>Zajmodavatelj</i>	<u>31.12.2013.</u> <i>(u kn)</i>	<u>31.12.2014.</u> <i>(u kn)</i>
<i>VERAX EPULO d.o.o. Zagreb</i>	-	1.000.000
<i>Hrvatske vode Zagreb</i>	<u>18.140</u>	<u>18.197</u>
<i>UKUPNO:</i>	<u>18.140</u>	<u>1.018.197</u>
<i>Obveze za primljene depozite</i>	<u>173.551</u>	<u>40.729</u>
<i>SVEUKUPNO:</i>	<u>191.691</u>	<u>1.058.926</u>

Promjene na glavnici primljenih zajmova tijekom 2014. godine:

	<u>31.12.2014.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Stanje 1. siječnja</i>	18.140
<i>Povećanje</i>	
<i>- nova zaduženja</i>	1.000.000
<i>- tečajne razlike</i>	<u>57</u>
<i>Stanje 31. prosinca</i>	<u>1.018.197</u>

Primljeni zajmovi po dospelosti:

<u>dospijeće</u>	<u>kn</u>
<i>31.12.2014</i>	18.197
<i>31.01.2015</i>	<u>1.000.000</u>
<i>UKUPNO</i>	<u>1.018.197</u>

3.18.2. Obveze za depozite

Ove obveze uključuju primljene depozite od najmoprimatelja temeljem ugovora o najmu poslovnih prostora.

Promjene tijekom godine:

	<u>2014.</u> u kn
Stanje 1. siječnja	173.551
Povećanje	
- dani novi najmovi	12.370
Smanjenje	
- raskid ugovora	(21.905)
- kompenzacija s potraživanjima	(83.287)
- otpis obveze za primljeni depozit	<u>(40.000)</u>
Stanje 31. prosinca	<u>40.729</u>

**3.18.3. Kratkoročne obveze prema bankama i drugim
financijskim institucijama**

<i>Kreditor</i>	<u>31.12.2013.</u> <i>(u kn)</i>	<u>31.12.2014.</u> <i>(u kn)</i>
<i>Hrvatska banka za obnovu i razvitak</i>	38.134.875	-
<i>Raiffeisenbank Austria d.d.</i>	6.187.195	-
<i>Zagrebačka banka d.d. Zagreb</i>	89.181.642	8.904.791
<i>Hrvatska poštanska banka d.d.</i>	<u>1</u>	<u>-</u>
UKUPNO:	<u>133.503.713</u>	<u>8.904.791</u>
<i>Obveze za kamate</i>	21.047	85.928
<i>Tekuće dospijeće</i>	<u>227.553</u>	<u>374.209</u>
SVEUKUPNO:	<u>133.752.313</u>	<u>9.364.928</u>

Valutna struktura glavnice kratkoročnih kredita iskazanih na dan 31.12.2014. godine:

	<u>kn</u>
<i>EUR</i>	3.004.791
<i>KN</i>	<u>5.900.000</u>
UKUPNO:	<u>8.904.791</u>

3.18.3. *Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama - nastavak*

Promjene na glavnici tijekom 2014. godine:

	<u>(u kn)</u>
<i>Stanje 1. siječnja 2014. godine</i>	133.503.713
<i>Povećanje</i>	
- <i>novo zaduženje</i>	9.804.590
- <i>tečajne razlike</i>	11.327
<i>Smanjenje</i>	
- <i>otplaćeno</i>	(966.384)
- <i>namireno preuzimanjem nekretnina</i>	(119.677.124)
- <i>namireno iz Ugovora o klupskom kreditu</i>	(7.584.136)
- <i>reprogram kratkoročnih obveza u dugoročne</i>	<u>(6.187.195)</u>
 <i>Stanje 31. prosinca 2014. godine</i>	 <u>8.904.791</u>

Obveze za kamate

Promjene tijekom 2014. godine

	<u>Banke</u>	<u>Davatelji leasinga</u>	<u>(u kn)</u>
			<u>UKUPNO</u>
<i>Stanje 1. siječnja 2014. godine</i>	20.614	433	21.047
<i>Povećanje</i>			
- <i>zaduženje za kamate</i>	4.850.715	6.621	4.857.336
<i>Smanjenje</i>			
- <i>namirene kamate</i>	<u>(4.785.612)</u>	<u>(6.843)</u>	<u>(4.792.455)</u>
 <i>Stanje 31. prosinca 2014. godine</i>	 <u>85.717</u>	 <u>211</u>	 <u>85.928</u>

3.19. Obveze za predujmove

Obveze za predujmove iskazane su u društvima:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
Varteks d.d. Varaždin	1.180.543	254.375
Varteks Pro d.o.o. Varaždin	875.003	23.520
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	-	100.000
UKUPNO:	<u>2.055.546</u>	<u>377.895</u>

i uključuju:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
- primljene predujmove od kupaca		
- u zemlji	921.562	210.538
- u inozemstvu	1.127.182	167.357
UKUPNO:	2.048.744	377.895
<i>Tekuće dospjeće dugoročnih obveza</i>	<u>6.802</u>	<u>-</u>
	<u>2.055.546</u>	<u>377.895</u>

3.20. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazane su u društvima:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
Varteks d.d. Varaždin	40.293.569	29.039.023
V-projekt d.o.o. Varaždin	-	10.679
Varteks ESOP d.o.o. Varaždin	-	94
Varteks PRO d.o.o. Varaždin	8.314.296	5.996.919
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	11.205	3.296
Vartex Textiles Limited, London	1.290.143	1.657.559
UKUPNO:	<u>49.909.213</u>	<u>36.707.570</u>

i uključuju:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
Obveze prema dobavljačima		
- u zemlji	21.515.673	17.593.273
- u zemlji (predstečajna nagodba)	14.764.409	410
- u inozemstvu	7.586.481	10.371.817
- u inozemstvu (predstečajna nagodba)	1.937.150	21.403
Obveze za nefakturiranu robu	-	79.585
Obveze za kamate dobavljača	388.521	663.651
UKUPNO:	<u>46.192.234</u>	<u>28.730.139</u>
<i>Tekuće dospjeće dugoročnih obveza</i>	<u>3.716.979</u>	<u>7.977.431</u>
SVEUKUPNO:	<u>49.909.213</u>	<u>36.707.570</u>

3.21. Obveze prema zaposlenicima

Obveze prema zaposlenicima iskazane su u društvima:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	18.724.822	6.686.241
Varteks PRO d.o.o. Varaždin	90.772	70.593
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	<u>22.002</u>	<u>21.970</u>
UKUPNO:	<u>18.837.596</u>	<u>6.778.804</u>

i uključuju:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
- obveze za neto plaće i nadnice	15.266.437	4.185.895
- obveze za otpremnine	1.991.184	1.847.853
- ostale obveze prema zaposlenima	<u>1.579.975</u>	<u>745.056</u>
UKUPNO:	<u>18.837.596</u>	<u>6.778.804</u>
Broj zaposlenih krajem godine	<u>1.773</u>	<u>1.357</u>

Obveze za neto plaće uključuju obveze za 12. mjesec 2014. godine. Obveze su podmirene tijekom siječnja 2015. godine.

Obveze za otpremnine po osnovu poslovno uvjetovanog raskida radnog odnosa i mirovina pretežito datiraju iz 2014. godine.

Ostale obveze uključuju naknade troškova prijevoza na posao za 12. mjesec 2014. godine te obveze za jubilarne nagrade i druga prava zaposlenih.

3.22. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

Obveze za poreze i doprinose po društvima:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Varteks d.d. Varaždin	15.143.046	9.390.107
V-projekt d.o.o. Varaždin	-	35.740
Varteks PRO d.o.o. Varaždin	332.568	669.711
Varteks Logistic d.o.o. Varaždin	13.706	21.749
Varteks ESOP d.o.o. Varaždin	<u>1.000</u>	<u>-</u>
UKUPNO:	<u>15.490.320</u>	<u>10.117.307</u>

Ove obveze uključuju:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
Obveze za porez na dobit	58.758	35.606
Obveze za PDV	6.551.109	6.860.130
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	7.689.553	2.181.315
Obveze za doprinos za šume	315.612	96.980
Obveze prema carini (carina i PDV)	1.553	75.417
Ostale obveze za poreze i doprinose	656.422	513.233
Obveze za kamate po obvezama za poreze i doprinose	<u>40.000</u>	<u>-</u>
UKUPNO:	<u>15.313.007</u>	<u>9.762.681</u>
Tekuće dospjeće dugoročnih obveza	<u>177.313</u>	<u>354.626</u>
SVEUKUPNO:	<u>15.490.320</u>	<u>10.117.307</u>

3.23. *Ostale kratkoročne obveze**Ostale kratkoročne obveze po društvima:*

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	20.062.705	3.066.672
<i>Varteks PRO d.o.o. Varaždin</i>	266.585	266.585
<i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i>	125	-
UKUPNO:	<u>20.329.415</u>	<u>3.333.257</u>

i uključuju:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
<i>- obveze po osnovi prodanih stanova</i>	4.766.340	2.934.494
<i>- obveze prema RH – pretvaranje potraživanja u kapital</i>	15.000.000	-
<i>- obveze prema članovima nadzornog odbora i po ugovorima o djelu</i>	251.194	56.913
<i>- ostale obveze</i>	291.667	297.344
UKUPNO:	<u>20.309.201</u>	<u>3.288.751</u>
<i>Tekuće dospijeće dugoročnih obveza</i>	<u>20.214</u>	<u>44.506</u>
SVEUKUPNO:	<u>20.329.415</u>	<u>3.333.257</u>

**3.24. Odgođeno plaćanje troškova i prihod
budućeg razdoblja**

Pozicija je iskazana u društvima:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
<i>Varteks d.d. Varaždin</i>	855.827	958.472
<i>Varteks PRO d.o.o. Varaždin</i>	35.956	12.813
<i>V-projekt d.o.o. Varaždin</i>	-	2.195
UKUPNO:	<u>891.783</u>	<u>973.480</u>

i uključuje:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	<i>(u kn)</i>	<i>(u kn)</i>
<i>Odgođeno priznavanje prihoda</i>		
<i>- manjkovi po inventurama</i>	50.392	50.393
<i>- nedospjele kamate po stambenom kreditu</i>	60.860	54.680
<i>- ostali odgođeni prihodi</i>	638.554	613.491
<i>Ukalkulirane obveze</i>	<u>141.977</u>	<u>254.916</u>
UKUPNO:	<u>891.783</u>	<u>973.480</u>

3.25. Izvanbilančni zapisi

Izvanbilančni zapisi iskazani su u društvima:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
Varteks d.d. Varaždin	5.302.817	19.161.412
Varteks PRO d.o.o. Varaždin	-	1.276.665
UKUPNO:	<u>5.302.817</u>	<u>20.438.077</u>

i uključuju:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2014.</u>
	(u kn)	(u kn)
Obveze za robu u komisiji	3.785.882	4.482.698
Garancije		
- Privredna banka d.d. Zagreb	900.000	295.755
- Zagrebačka banka d.d. Zagreb	-	3.368.238
Akreditivi		
- Zagrebačka banka d.d. Zagreb	-	7.344.158
Potencijalne obveze (do okvira)		
- Zagrebačka banka d.d. Zagreb	-	4.610.546
Preuzete obveze po operativnom leasingu	<u>616.935</u>	<u>336.682</u>
UKUPNO:	<u>5.302.817</u>	<u>20.438.077</u>

Društva Varteks d.d. Varaždin i Varteks PRO d.o.o. Varaždin sklopila su dana 30. siječnja 2014. godine sa Zagrebačkom bankom d.d. Zagreb Ugovor o okvirnom revolving iznosu za otvaranje akreditiva s odloženim polaganjem pokrića, izdavanje garancija i pisama namjere do ukupnog iznosa 2 mil. EUR-a u kunsnoj protuvrijednosti po srednjem tečaju HNB-a.

Krajnji rok izdavanja pojedinačnih garancija, pisama namjere i akreditiva je važeći do 20. siječnja 2015. godine.

Na ime osiguranja naplate potraživanja Banke temeljem navedenog Ugovora, Varteks d.d. Varaždin se obvezao založiti garantni depozit (bilješka 3.4.) i dati ostale instrumente osiguranja (mjenice i zadužnice).

Privredna banka Zagreb d.d. izdala je garancije za društva Varteks PRO d.o.o. Varaždin do iznosa od 95.755 kn s rokom važenja do 29. siječnja 2015. godine i za Varteks Logistic d.o.o. Varaždin do iznosa od 200.000 kn i rokom važenja do 7. veljače 2015. godine + 3 mjeseca respiro roka. Na ime osiguranja naplate potraživanja Banke, Varteks d.d. Varaždin kao sudužnik dao je u zalog oročeni depozit (bilješka 3.4.).

3.26. Preuzete obveze po operativnom leasingu

Na dan 31.12.2014. godine Društvo ima sklopljenih više ugovora o operativnom leasingu vozila s davateljem leasinga –PBZ Leasing d.o.o. Zagreb. Obveze su ugovorene u valuti EUR.

Dospijeća ovih obveza u neto vrijednostima (bez PDV-a) su slijedeća:

	<u>kn</u>
2015.	227.524
2016.	<u>109.158</u>
UKUPNO:	<u><u>336.682</u></u>

Iskazane nedospjele obveze ne uključuju ostatke vrijednosti predmeta leasinga po završetku leasinga utvrđene osnovnim ugovorom o leasingu kao ni naknadne troškove koji se obračunavaju također po isteku leasinga (organizacija povrata predmeta leasinga i ostali).

3.27. Stanja i transakcije s povezanim osobama

3.27.1. Ovisna društva

Stanja obveza s osnova prometa roba i usluga
(veza bilješka 3.17.)

(u kn)

31.12. 2013. 31.12. 2014.

Vartex Textiles Limited, London

- obveze prema Burgtrade
Eisenstadt Austrija

6.400.515 6.759.629

3.27.2. Ostale povezane osobe

(u kn)

	<u>Stanje</u> <u>31.12.2013.</u>	<u>Promet</u> <u>2013.</u>	<u>Stanje</u> <u>31.12.2014.</u>	<u>Promet</u> <u>2014.</u>
--	-------------------------------------	-------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------

Forma d.o.o. Varaždin

- potraživanja za najam	28.383	34.057	46.053	34.337
- potraživanja za usluge	4.100	4.100	-	-
- obveze za investicijske radove	16.667	-	78.000	78.000

Stari orah d.o.o. Varaždin

- obveze za usluge	1.673	-	1.561	-
--------------------	-------	---	-------	---

3.27. Stanja i transakcije s povezanim osobama - nastavak

3.27.3. Ključni management

Obračunate naknade članovima Uprave matičnog društva i Nadzornog odbora matičnog društva iznosile su kako slijedi:

	<u>31.12.2013.</u> (u kn)	<u>31.12.2014.</u> (u kn)
<i>Uprava</i>		
<i>Neto plaće</i>	1.121.260	1.104.847
<i>Porezi i doprinosi</i>	<u>1.382.832</u>	<u>1.387.017</u>
UKUPNO:	<u><u>2.504.092</u></u>	<u><u>2.491.864</u></u>
<i>Nadzorni odbor</i>		
<i>Neto naknade</i>	188.060	232.154
<i>Porezi i doprinosi</i>	<u>182.198</u>	<u>215.545</u>
UKUPNO:	<u><u>370.258</u></u>	<u><u>447.699</u></u>
SVEUKUPNO:	<u><u>2.874.350</u></u>	<u><u>2.939.563</u></u>

3.28. Značajniji sudski sporovi

3.28.1. Tuženik Varteks

Tužitelj Ateks Beograd

Tužitelj Ateks Beograd podnio je tužbu protiv Varteksa d.d. za isplatu iznosa 3.171.076,04 kn s osnova ulaganja sredstava, po sklopljenom Samoupravnom sporazumu o udruživanju rada i sredstava između Ateksa i pravnog prednika Varteksa za proizvodnju Levis odjeće iz 1982. god. Tijekom postupka uložen je prigovor zastare koji je sud usvojio, te je argumentirano da su uložena sredstva vraćena tužitelju. Donijeta je prvostupanjska presuda u korist Varteksa, te je tužitelju naloženo da podmiri troškove postupka. Tužitelj Ateks uložio je žalbu na Visoki trgovački sud koji dana 04. veljače 2015. godine odbija tužiteljevu žalbu kao neosnovanu i potvrđuje presudu u korist Varteksa d.d..

Tužitelj Nagib i Saćip Aziri

Tužitelji Nagib i Saćip Aziri su podnijeli tužbu radi poništenja Ugovora o zamjeni nekretnina sklopljenog 1992. godine između pravnog prednika Varteks d.d. (Varteks trgovina) i tužitelja, a po osnovi zamjene poslovnog prostora u Gostivaru za poslovni prostor u Osijeku, koji je bio u vlasništvu tužitelja. Tužitelji nisu uspjeli ukrjžiti vlasništvo prostora u Gostivaru, pa traže utvrđenje ništavosti ugovora o zamjeni nekretnina i naknadu za prostor u Osijeku koji je odmah nakon zamjene prodan. Prvostupanjski postupak je u tijeku. Vrijednost spora iznosi 1.875.482,20 kn.

Tužiteljica Ljiljana Toman

Tužiteljica Ljiljana Toman potražuje naknadu štete za sanaciju zajedničkih dijelova zgrade u kojoj ima stan, a koja je počinjena prilikom rekonstrukcije RK Varteks na Trgu bana Jelačića 2002. Godine. Uloženi prigovori nedostatka aktivne i promašene pasivne legitimacije. Prvostupanjski postupak je u tijeku. Tužiteljica je u 2012. godini tražila odgodu ročišta. Daljnjih rasprava nije bilo. Očekuje se povlačenje tužbe i obustava postupka. U postupak predstečajne nagodbe prijavljen iznos od 277.619,47 kn.

Tužitelj Hrvatske šume d.o.o. Zagreb

Hrvatske šume d.o.o. Zagreb podnijele su 2010. godine tužbu protiv Društva za plaćanje naknade za korištenje općekorisne funkcije šuma (OKFŠ), te su tijekom postupka povećale tužbeni zahtjev koji je ukupno iznosio 2.046.777,30 kn. Društvo je tužbeni zahtjev po osnovu instituta zastare djelomično osporilo, što je prvostupanjski sud uvažio i svojom odlukom potvrdio tužbeni zahtjev u iznosu od 1.426.718,86 kn.

3.28. Značajniji sudski sporovi - nastavak

3.28.2. Tužitelj Varteks

Tuženik Kroko International d.o.o. Zagreb

Varteks d.d. kao tužitelj potražuje po osnovu naknade štete koja je tužitelju nastala uslijed neispunjenja ugovornih obveza tuženika po Sporazumu o poslovno-tehničkoj suradnji. Tužbeni zahtjev u visini 5.260.161 kn. Postupak je u tijeku.

Tuženik Luje d.o.o. Rijeka

Varteks d.d. kao tužitelj osporava nezakonito korištenje bankarske garancije i zadužnice od strane tuženika u vrijednosti od 1.561.899,82 kn. Tužbeni zahtjev je odbijen u cijelosti s dosudom nadoknade troškova parničnog postupka, te je uložena žalba na Visokom trgovačkom sudu RH.

S obzirom na obostrano uložene žalbe i prigovore te dodatna vještačenja nije moguće sa sigurnošću procijeniti tijek ni ishode sudskih sporova.

3.29. Postupak predstečajne nagodbe

U 2012. godini stupio je na snagu novi Zakon o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi koji je pretpostavio zakonsku osnovu i obvezu za prijavu poduzetnika u postupak predstečajne nagodbe u slučaju nelikvidnosti i/ili nesolventnosti poslovanja. S te osnove Varteks d.d. i tada povezana proizvodna društva Varteks Odjeća d.o.o., Varteks Ludbreg d.o.o. i Varteks Bednja d.o.o. po kriteriju nelikvidnosti po članku 15. Zakona, zadovoljili su uvjet za podnošenje zahtjeva za pokretanje postupka predstečajne nagodbe i dana 20.11.2012. godine matično društvo podnosi Financijskoj Agenciji u Zagrebu Prijedlog za otvaranje predstečajne nagodbe.

Sukladno provedenim postupcima utvrđenim Zakonom o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi Nagodbeno vijeće dana 04.06.2013. godine donosi Rješenje kojim utvrđuje da su za Plan financijskog restrukturiranja glasovali vjerovnici čije tražbine prelaze 2/3 svih utvrđenih tražbina, stoga se, sukladno čl. 63. Zakona proglašava da se Plan financijskog restrukturiranja smatra prihvaćenim.

Dana 11.07.2013. godine Trgovački sud u Varaždinu donosi Rješenje broj 9 Stpn-51/13-8 o odobrenju sklopljene predstečajne nagodbe čiji je sadržaj u cijelosti istovjetan sa sadržajem prihvaćenog plana financijskog restrukturiranja.

Mjere financijskog restrukturiranja utvrđene Rješenjem Trgovačkog suda evidentirane su u financijskim izvještajima Društva za 2013. godinu, dok kod dijela ostalih sudionika evidentiranja nisu okončana tijekom 2013. godine, međutim, bez očekivanja da bi razlike, koje bi se mogle pojaviti po okončanju svih evidentiranja, mogle imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva za 2013. godinu.

Po provedenom usklađenju s Ministarstvom financija – Poreznom upravom u 2014. godini za doprinose obuhvaćene u postupku predstečajne nagodbe utvrđena je razlika po osnovu načina evidentiranja što je prikazano kroz iznos od 2.212.787 kn koji tereti rezultat 2013. godine (veza bilješka 3.14.) te iznos od 3.348.977 kn iskazan kao potraživanje po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa (veza bilješka 3.9.1.). Procjena je uprave Društva da su potraživanja naplativa.

3.30. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju

Nakon datuma izvještaja o financijskom položaju nije bilo važnijih događaja vezanih uz poslovanje i financijski položaj društava Grupe Varteks.

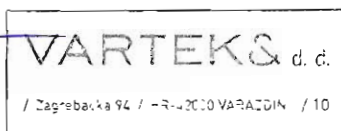
3.31. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje Grupe Varteks usvojila je Uprava matičnog društva i odobrila njihovo izdavanje dana 23. travnja 2015. godine.

Potpisali za i u ime matičnog društva dana 23. travnja 2015. godine:

Zoran Košćec
Predsjednik Uprave

Nenad Davidović
Član Uprave za financijske poslove



A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'N' and 'D'.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

Prilog 1

VARTEKS

*GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA
VARTEKS D.D. I VARTEKS GRUPE ZA 2014. GODINU
(revidirano)*

Varaždin, travanj 2015. godine

1. POVIJEST I OSNOVNE ZNAČAJKE DRUŠTVA I GRUPE

POVIJEST

Varteks je vodeća hrvatska tekstilna i modna kompanija u s gotovo stoljetnim iskustvom i tradicijom i jedan od najvećih poslodavaca u sjeverozapadnoj Hrvatskoj. Svoje aktivnosti Društvo dopunjuje poslovanjem kroz povezana društva koja zajedno s matičnim Društvom čine Varteks Grupu. Prepoznatljive su vlastite modne marke Di Caprio i Varteks koje plasira na tržišta kroz vlastitu maloprodajnu mrežu i veleprodajne kupce. Osim što pokriva domaće tržište, Grupa vodi i aktivnu izvoznju politiku, te gotovo polovinu svojih prihoda od prodaje ostvaruje na stranim tržištima. Izvozi u više od 25 zemalja svijeta pri čemu najviše u zemlje EU.

Počeci poslovanja matičnog Društva datiraju iz 1918. godine kada je osnovana Tekstilna tvornica Varaždin. Proizvodnja vunenog prediva i tkanina započinje 1922. godine, dok se 1926. godine proizvodni proces širi na izradu odjevnih predmeta, a već 1929. godine otvara prva prodavaonica.

Kompanija do 1948. nosi naziv Tekstilna industrija Varaždin. Pod kasnijim imenom Varteks, tvornica izrasta u najvećeg proizvođača i izvoznika tekstila u zemlji. Godine 1972. kreirana je modna marka Varteks International, a 1994. godine kreirana je modna marka Di Caprio koja se uskoro pozicionira kao Varteksov premium brend.

VLASTITE MODNE MARKE

DI CAPRIO

Di Caprio je Varteksov premium modni brend namijenjen ženama i muškarcima. Kolekcije Di Caprio kreira Varteksov stručni tim uvažavajući modne trendove te potrebe kupaca. Uz business i casual liniju odjeće Di Caprio posebnu pažnju posvećuje odjeći za svečane prigode.

VARTEKS

Klasična modna marka za poslovne muškarce koju karakterizira savršen spoj finih tkanina i klasičnih linija upotpunjenih decentnim detaljima, zaokružena vrhunskom izradom.

T. LORD

Ekskluzivna modna marka - šivanje po mjeri - koja je nastala kao prirodna nadogradnja gotovo stoljetne tradicije u izradi odijela

KORPORATIVNA ODJEĆA I ODJEĆA ZA SPECIJALNE NAMJENE

U razvoju i širenju poslovanja Varteks Grupe, važno mjesto zauzima ponuda korporativne odjeće i odjeće za specijalne namjene. Taj vid prodaje bilježi kontinuirani rast i razvoj, kako u obimu posla tako i u razvoju kvalitete koja prati specifične potrebe tog tržišnog segmenta.

Odjeća je namijenjena i prilagođena potrebama različitog oblika korporativnog odijevanja te svim oblicima uniformiranog odijevanja i ostale specijalne odjeće.

2. OSNOVNE ZNAČAJKE POSLOVANJA DRUŠTVA I GRUPE U 2014. GODINI

Elementi poslovanja 2014. godina Varteks d.d. / Varteks Grupa

(tis. HRK)

Elementi	Varteks d.d.				Varteks Grupa			
	Realizirano	Realizirano	Razlika u odnosu na		Realizirano	Realizirano	Razlika u odnosu na	
	2013.	2014.	u tis. HRK	u %	2013.	2014.	u tis. HRK	u %
Poslovni prihodi*	367.645	173.399	-194.246	-52,8%	390.095	215.291	-174.804	-44,8%
Prihodi od prodaje	146.136	155.706	9.570	6,5%	170.042	198.820	28.778	16,9%
Izvoz	87.198	93.675	6.477	7,4%	87.220	93.700	6.480	7,4%
Poslovni rashodi*	280.051	202.703	-77.348	27,6%	302.296	244.677	-57.619	19,1%
Financijski rashodi	26.612	10.994	-15.618	58,7%	25.484	10.130	-15.354	60,2%
Rezultat poslovanja	63.492	-37.517	-101.009	-159,1%	63.747	-37.176	-100.923	-158,3%
Rezultat poslovanja**	-94.298	-37.517	56.781	60,2%	-94.043	-37.176	56.867	60,5%

* poslovni prihodi i poslovni rashodi u 2013. godini pod utjecajem su pozitivnog efekta provedbe predstečajne nagodbe

** rezultat poslovanja u 2013. godini bez utjecaja predstečajne nagodbe

Poslovanje Varteks Grupe u 2014. godini u odnosu na 2013. godinu, nakon što se izuzmu efekti provedbe predstečajne nagodbe u 2013. godini, u svim ključnim elementima pokazuju pozitivne trendove.

Sukladno navedenom, bez efekata provedbe predstečajne nagodbe, umjesto ostvarene dobiti u 2013. godini, rezultat iz redovnog poslovanja bio bi gubitak od 94 milijuna kuna. To znači da je u 2014. godini gubitak iz redovnog poslovanja smanjen za više od 60 posto.

Prihodi od prodaje iznose 198,8 milijuna kuna i veći su za 17 posto u odnosu na 2013. godinu. Izvoz u iznosu od 93,7 milijuna kuna bilježi rast od preko 7 posto u odnosu na 2013. godinu. U strukturi troškova financijski rashodi su manji za 60 posto.

U 2014. godini Varteks Grupa realizirala je ukupne poslovne prihode u iznosu od 215,3 milijuna kn i poslovne rashode u iznosu od 244,7 mil. kn. S obzirom da 2013. godina uključuje jednokratne pozitivne efekte provedbe predstečajne nagodbe, ukupni poslovni prihodi i ukupni poslovni rashodi 2014. godine u odnosu na prethodnu godinu, nisu u potpunosti usporedivi.

Kako je Plan financijskog restrukturiranja Varteksa proveden s određenim vremenskim odmakom, pomak je vidljiv i u efektima provedbe te rezultatima poslovanja, tako da je u 2014. godini rezultat poslovanja Varteksa Grupe gubitak u iznosu od 37,2 milijuna kuna.

Svi ključni elementi poslovanja u 2014. godini bilježe pozitivan trend, no učinak provedbe financijskog restrukturiranja s obzirom na djelomični pomak u provedbi, značajnije će se vidjeti u poslovanju Društva i Grupe u 2015. godini.

3. POSLOVANJE U OKRUŽENJU

U 2014. godini bilježi se pad bruto domaćeg proizvoda šestu godinu zaredom. Iako ohrabruju podaci vezani uz oporavak industrijske proizvodnje i rast izvoza, bez snažnijeg rasta osobne potrošnje i pokretanja snažnijeg investicijskog zamaha, ne može se očekivati skori oporavak gospodarstva. Osobna potrošnja krajem 2014. godine zaustavlja trend pada, međutim ona je i dalje na vrlo niskoj razini, značajno nižoj u odnosu na godine prije krize.

Sektor tekstilne, odjevne i kožne industrije jedan je od najpogođenijih sektora u prerađivačkoj industriji. Bez obzira na globalnu krizu, nedostatak institucionalne podrške i na manjak implementacije industrijskih politika, sektor je uspio opstati, međutim u značajno smanjenom obujmu.

Strukturni problemi u gospodarstvu ukazuju da je jačanje zaposlenosti ne samo uvjet gospodarskog oporavka već i elementarne održivosti gospodarsko-društvenog sustava. Kako žene s nižom stručnom spremom čine značajan dio nezaposlenih na Zavodu za zapošljavanje, nije realno za očekivati da će proces njihovog ponovnog značajnijeg zapošljavanja imati relevantnog uspjeha bez uključenja sektora tekstilne, odjevne i kožne industrije s obzirom da isti zapošljava upravo takvu radnu snagu.

Temeljem pokazatelja kao što su; značajna izvozna orijentiranost, neto izvozni efekt, zapošljavanje teško zapošljive radne snage kao i regionalna koncentriranost tekstilne industrije, toj industriji svakako treba dati strateški značaj kada su u pitanju nacionalne industrijske politike.

4. DJELOVANJE GRUPE NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Grupa izuzetnu pažnju posvećuje istraživanjima vezanim uz prodajne i proizvodne procese, kao i razvoju koji se temelji na rezultatima tih istraživanja. Prodajne aktivnosti posebno uvažavaju rezultate istraživanja potreba tržišta i ciljanih krajnjih kupaca u dijelu modne orijentiranosti, funkcionalnih potreba te optimalne cjenovne kategorije za odjeću iz osnovne ponude i dopunskog asortimana.

Kod odjeće za specijalne namjene ispituju se repromaterijali i izvedba kako bi se još kvalitetnije zadovoljile specifičnosti pojedinih namjena korištenja, poglavito u dijelu funkcionalnosti i potrebne zaštite.

U proizvodnom dijelu istražuju se i razvijaju tehnička i organizacijska rješenja koja zadovoljavaju visoke standarde kvalitete za potrebe vlastitih robnih marki i svjetski renomiranih modnih kuća.

5. RIZICI U POSLOVANJU I OČEKIVANI RAZVOJ U BUDUĆNOSTI

Grupa je izložena financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti. Društvo aktivno prati i upravlja navedenim rizicima u cilju smanjenja njihovih mogućih utjecaja na poslovanje.

Valutni rizik prvenstveno je povezan uz valutu Eur te moguće promjene tečaja u dijelu nabavke, prodaje i kreditne zaduženosti. Grupa posluje u uvjetima uravnoteženog odnosa u dijelu priljeva i obveza vezanih uz tečaj valute Eur-a, što značajno umanjuje izloženost valutnom riziku.

Kreditni rizik vezan je uz potraživanja od kupaca i ostala potraživanja. Procjena potencijalnog kreditnog rizika veže se uz procjenu naplativosti istih. Grupa kroz disperziju prodaje kupcima na stranim i domaćem tržištu te kroz vlastitu maloprodajnu mrežu koja ostvaruje direktnu naplatu na prodajnim mjestima, značajno umanjuje kreditni rizik moguće naplate.

Provedbom predstečajne nagodbe u 2013. godini te Ugovora o klupskom kreditu tijekom 2014. godine, osigurali su se stabilniji uvjeti poslovanja te je značajno umanjen rizik likvidnosti. Likvidnost se kontinuirano prati i preispituje te se poduzimaju sve potrebne dodatne aktivnosti u cilju osiguranja potrebnih iznosa financijskih sredstava.

Razvoj poslovanja usmjeren je na dizanje efikasnosti u redovnim poslovnim aktivnostima proizvodnje i prodaje, te daljnje ciljano smanjenje troškova u svim dijelovima sustava.

U fokusu razvoja je i dalje razvoj vlastitih robnih marki. Razvojne aktivnosti posebno su usmjerene na kontinuirano jačanje prodaje na izvoznim tržištima te tržišnom rastu u segmentu poslova odjeće za specijalne namjene i korporativno odijevanje.

U proizvodnom dijelu nastavlja se optimalizacija korištenja proizvodnih kapaciteta te dizanje učinkovitosti proizvodnje. Razvoj se i dalje oslanja na kvalitetu proizvoda, te veću cjenovnu konkurentnost kroz dizanje efikasnosti u proizvodnji vlastitih robnih marki kao i robnih marki eksternih, svjetski poznatih modnih kuća.

Razvoj prati i unapređenje poslovnih procesa u svim dijelovima sustava kroz planirano uvođenje integralnog informatičkog sustava. Nakon provedene početne faze snimke stanja, planira se nastavak projekta potpune informatičke integracije poslovnog sustava.

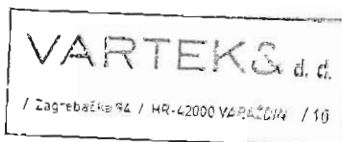
Vezano uz nekretnine i postojeću poslovnu lokaciju Društva, završava se parcelacija postojeće lokacije. Razvojno gledano cilj je izmjestiti proizvodnju na novu lokaciju.

Provođenje Plana financijskog i poslovnog restrukturiranja Varteksa d.d. i cijele Grupe, značajno je utjecalo na poslovanje i rezultate poslovanja u 2014. godini. Svi značajniji poslovni pokazatelji imaju pozitivan trend te predstavljaju osnovu za daljnji razvoj, održivost poslovanja i bolje poslovne rezultate u 2015. godini.

Varteks d.d.

Predsjednik Uprave

Zoran Košćec



Na temelju čl. 300.a do 300.d. Zakona o trgovačkim društvima Nadzorni odbor **VARTEKS d.d.**, Zagrebačka 94, Varaždin, (OIB 00872098033) na sjednici od 15. svibnja 2015. godine, donosi

ODLUKU

o utvrđivanju temeljnih financijskih izvješća za 2014. godinu

A) Nadzorni odbor utvrđuje i daje suglasnost na godišnja konsolidirana financijska izvješća **Varteks Grupe za 2014. godinu** i to:

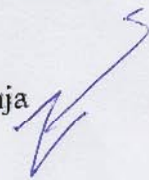
1. Bilancu s aktivom u iznosu od 471.825.850 kn,
2. Račun dobiti i gubitka s ostvarenim gubitkom prije oporezivanja u iznosu od 37.176.461 kn,
3. Izvještaj o novčanom toku (primjenom indirektno metode),
4. Izvještaj o promjenama kapitala,
5. Bilješke uz temeljna financijska izvješća.

B) Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

U Varaždinu, 15. svibnja 2015. godine

Predsjednik Nadzornog odbora

Igor Žonja



IBAN:

HR19 2360 0001 1013 3948 3
Zagrebačka banka d.d.
Zagreb

HR62 2340 0091 1001 1083 9
Privredna banka d.d.
Zagreb

HR47 2484 0081 1004 1765 2
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 111.940.350,00 kn, uplaćen u cijelosti i podjeljen na 2.220.807 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 50 kn.

/ Društvo je upisano u registar Trgovačkog suda u Varaždinu, poslovni broj iz upisnika TI: 95/463-2 |MBS| 070004039

/ M.B. 3747034 / OIB:00872098033 / VAT: HR00872098033

/ Uprava: predsjednik Zoran Koščec, članovi Miljenko Vidaček, Nenad Davidović. Predsjednik Nadzornog odbora: Igor Žonja