

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2015.

do

31.12.2015.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): **03747034**

Matični broj subjekta: **070004039**

Osobni identifikacijski broj (OIB): **00872098033**

Tvrtka izdavateljca: **VARTEKS d.d.**

Poštanski broj i mjesto: **42 000** **Varaždin**

Ulica i kućni broj: **Zagrebačka 94**

Adresa e-pošte: info@varteks.com

Internet adresa: www.varteks.com

Šifra i naziv općine/grada: **472** **VARAŽDIN**

Šifra i naziv županije: **5** **VARAŽDINSKA** Broj zaposlenih: **1.289**
(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: **NE** Šifra NKD-a: **1413**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI): Sjedište: MB:

| | | |
|--|--|--|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

Knjigovodstveni servis: _____

Osoba za kontakt: **Svetec Zvonimir**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **042/377124** Telefaks: **042/377089**

Adresa e-pošte: zsvetec@varteks.com

Prezime i ime: **Davidović Nenad**

(osoba ovlaštena za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства (u sklopu revizorskog izvješća)
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja, u PDF formatu
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2015.

| Obveznik: Varteks d.d.- Varaždin | | | |
|---|---------------|-------------------------------|-------------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina (neto) | Tekuća godina (neto) |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033) | 002 | 404.258.457 | 397.101.711 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009) | 003 | 2.143.547 | 1.830.378 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | 0 | 0 |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 2.008.165 | 1.830.378 |
| 3. Goodwill | 006 | 0 | 0 |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | 0 | 0 |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | 135.382 | 0 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | 0 | 0 |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019) | 010 | 375.296.923 | 369.649.475 |
| 1. Zemljište | 011 | 72.089.888 | 72.089.888 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 273.230.989 | 268.236.662 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 26.835.094 | 25.056.312 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 2.842.608 | 2.362.985 |
| 5. Biološka imovina | 015 | | |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | | |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 67.046 | 1.672.330 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 231.298 | 231.298 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | | |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028) | 020 | 23.717.093 | 22.494.767 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 021 | 4.877.848 | 4.877.848 |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 022 | | |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 023 | 165.900 | 165.900 |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 024 | | |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire | 025 | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično | 026 | 16.490.619 | 15.704.838 |
| 7. Ostala dugotrajna financijska imovina | 027 | 2.182.726 | 1.746.181 |
| 8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 028 | | |
| IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032) | 029 | 3.100.894 | 3.127.091 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 030 | 2.617.018 | 2.617.018 |
| 2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit | 031 | | |
| 3. Ostala potraživanja | 032 | 483.876 | 510.073 |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 033 | | |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058) | 034 | 56.189.379 | 59.600.279 |
| I. ZALIHE (036 do 042) | 035 | 28.298.636 | 28.377.449 |
| 1. Sirovine i materijal | 036 | 13.362.820 | 14.595.717 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 037 | 533.749 | 594.269 |
| 3. Gotovi proizvodi | 038 | 8.217.168 | 7.000.350 |
| 4. Trgovačka roba | 039 | 5.488.139 | 5.796.659 |
| 5. Predujmovi za zalihe | 040 | 696.760 | 390.454 |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 041 | | |
| 7. Biološka imovina | 042 | | |
| II. POTRAŽIVANJA (044 do 049) | 043 | 24.351.300 | 27.554.113 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 044 | 2.709.636 | 9.802.439 |
| 2. Potraživanja od kupaca | 045 | 12.592.983 | 8.885.266 |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika | 046 | | |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 047 | 145.312 | 125.115 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 048 | 8.541.987 | 8.408.333 |
| 6. Ostala potraživanja | 049 | 361.382 | 332.960 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057) | 050 | 2.165.997 | 3.115.684 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 051 | | |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 052 | 237.692 | 16.608 |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 053 | | |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 054 | | |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire | 055 | 1.584.043 | 2.017.118 |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično | 056 | 344.262 | 1.081.958 |
| 7. Ostala financijska imovina | 057 | | |
| IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI | 058 | 1.373.446 | 553.033 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 059 | 1.945.362 | 1.917.801 |
| E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059) | 060 | 462.393.198 | 458.619.791 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 061 | 19.161.412 | 15.514.622 |

| PASIVA | | | |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078) | 062 | 243.751.807 | 226.587.335 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 063 | 111.040.350 | 111.040.350 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 064 | | |
| III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070) | 065 | 1.266.291 | 1.489.063 |
| 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 | 1.266.291 | 1.489.063 |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 071 | 171.624.521 | 169.359.566 |
| V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074) | 072 | -2.662.190 | -37.348.161 |
| 1. Zadržana dobit | 073 | | |
| 2. Preneseni gubitak | 074 | 2.662.190 | 37.348.161 |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077) | 075 | -37.517.165 | -17.953.483 |
| 1. Dobit poslovne godine | 076 | | |
| 2. Gubitak poslovne godine | 077 | 37.517.165 | 17.953.483 |
| VII. MANJINSKI INTERES | 078 | | |
| B) REZERVIRANJA (080 do 082) | 079 | 86.622 | 0 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 080 | | |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 081 | | |
| 3. Druga rezerviranja | 082 | 86.622 | |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092) | 083 | 162.157.997 | 147.302.768 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 084 | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 085 | | |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 086 | 90.877.712 | 84.619.437 |
| 4. Obveze za predujmove | 087 | | |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 088 | 26.991.465 | 19.355.803 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 089 | | |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 090 | | |
| 8. Ostale dugoročne obveze | 091 | 1.382.690 | 987.636 |
| 9. Odgođena porezna obveza | 092 | 42.906.130 | 42.339.892 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105) | 093 | 55.438.300 | 84.472.062 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 094 | 2.525.605 | 10.992.836 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 095 | 1.058.926 | 2.089.092 |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 096 | 3.417.351 | 13.827.296 |
| 4. Obveze za predujmove | 097 | 254.375 | 1.219.597 |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 098 | 29.039.023 | 36.139.347 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 099 | | |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 100 | | |
| 8. Obveze prema zaposlenicima | 101 | 6.686.241 | 5.267.815 |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 102 | 9.390.107 | 11.338.017 |
| 10. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 103 | | |
| 11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 104 | | |
| 12. Ostale kratkoročne obveze | 105 | 3.066.672 | 3.598.062 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 106 | 958.472 | 257.626 |
| F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106) | 107 | 462.393.198 | 458.619.791 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 108 | 19.161.412 | 15.514.622 |
| DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE | | | |
| 1. Pripisano imateljima kapitala matice | 109 | 243.751.807 | 226.587.335 |
| 2. Pripisano manjinskom interesu | 110 | | |

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2015. do 31.12.2015.

| Obveznik: Varteks d.d.- Varaždin | | | |
|--|---------------|---------------------|--------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (112+113) | 111 | 173.398.560 | 165.478.626 |
| 1. Prihodi od prodaje | 112 | 155.705.730 | 159.048.800 |
| 2. Ostali poslovni prihodi | 113 | 17.692.830 | 6.429.826 |
| II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130) | 114 | 202.703.059 | 176.246.870 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 115 | 76.609 | 847.567 |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119) | 116 | 70.893.853 | 72.733.023 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 117 | 45.352.475 | 43.063.791 |
| b) Troškovi prodane robe | 118 | 12.257.988 | 15.462.282 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 119 | 13.283.390 | 14.206.950 |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123) | 120 | 83.870.082 | 71.980.113 |
| a) Neto plaće i nadnice | 121 | 53.847.476 | 47.023.242 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 122 | 17.990.399 | 14.322.853 |
| c) Doprinosi na plaće | 123 | 12.032.207 | 10.634.018 |
| 4. Amortizacija | 124 | 8.548.639 | 8.345.147 |
| 5. Ostali troškovi | 125 | 30.036.137 | 17.502.788 |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128) | 126 | 1.902.357 | 907.933 |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine) | 127 | | |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) | 128 | 1.902.357 | 907.933 |
| 7. Rezerviranja | 129 | | |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 130 | 7.375.382 | 3.930.299 |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136) | 131 | 2.780.909 | 3.310.075 |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima | 132 | 1.038.570 | 915.965 |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 133 | 1.742.339 | 2.394.110 |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa | 134 | | |
| 4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 135 | | |
| 5. Ostali financijski prihodi | 136 | | |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141) | 137 | 10.993.575 | 10.495.314 |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima | 138 | 1.253.318 | 1.428.308 |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 139 | 7.440.843 | 8.341.340 |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 140 | 2.182.726 | 436.545 |
| 4. Ostali financijski rashodi | 141 | 116.688 | 289.121 |
| 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 | 176.179.469 | 168.788.701 |
| X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145) | 147 | 213.696.634 | 186.742.184 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147) | 148 | -37.517.165 | -17.953.483 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147) | 149 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146) | 150 | | |
| XII. POREZ NA DOBIT | 151 | 0 | 0 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151) | 152 | -37.517.165 | -17.953.483 |
| 1. Dobit razdoblja (149-151) | 153 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148) | 154 | | |
| DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | |
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 155 | | |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 156 | | |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | |
| I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152) | 157 | -37.517.165 | -17.953.483 |
| II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165) | 158 | 3.196.197 | 3.053.966 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 159 | | |
| 2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 160 | 2.988.222 | 2.831.194 |
| 3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju | 161 | | |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka | 162 | 207.975 | 222.772 |
| 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 | 3.196.197 | 3.053.966 |
| V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167) | 168 | -34.320.968 | -14.899.517 |
| DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | |
| VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 169 | | |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 170 | | |

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2015. do 31.12.2015.**

| Obveznik: Varteks d.d.- Varaždin | | | |
|--|---------------|---------------------|-------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Dobit prije poreza | 001 | -37.517.165 | -17.953.483 |
| 2. Amortizacija | 002 | 8.548.639 | 8.345.147 |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza | 003 | | 14.174.554 |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 004 | 127.431.275 | |
| 5. Smanjenje zaliha | 005 | 611.672 | |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka | 006 | 5.589.177 | 1.952.276 |
| I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006) | 007 | 104.663.598 | 6.518.494 |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza | 008 | 47.266.897 | |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja | 009 | | 3.202.813 |
| 3. Povećanje zaliha | 010 | | 78.813 |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka | 011 | 5.067.525 | 5.932.180 |
| II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011) | 012 | 52.334.422 | 9.213.806 |
| A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012) | 013 | 52.329.176 | 0 |
| A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007) | 014 | 0 | 2.695.312 |
| NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 015 | 4.908.570 | 432.071 |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata | 016 | | |
| 3. Novčani primici od kamata | 017 | | |
| 4. Novčani primici od dividendi | 018 | | |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 019 | | 43.190 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019) | 020 | 4.908.570 | 475.261 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 1.295.390 | 2.859.791 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 022 | 4.529.300 | |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 023 | 9.160 | 26.197 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023) | 024 | 5.833.850 | 2.885.988 |
| B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024) | 025 | 0 | 0 |
| B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020) | 026 | 925.280 | 2.410.727 |
| NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 027 | 87.218.995 | 41.068.363 |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi | 028 | | |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti | 029 | 588.989 | |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029) | 030 | 87.807.984 | 41.068.363 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica | 031 | 127.660.733 | 35.833.050 |
| 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 | 14.919.023 | 949.687 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035) | 036 | 142.579.756 | 36.782.737 |
| C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036) | 037 | 0 | 4.285.626 |
| C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030) | 038 | 54.771.772 | 0 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038) | 039 | 0 | 0 |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037) | 040 | 3.367.876 | 820.413 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 041 | 4.741.322 | 1.373.446 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 042 | | |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | 043 | 3.367.876 | 820.413 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 044 | 1.373.446 | 553.033 |

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od **01.01.2015** do **31.12.2015**

Obveznik: Varteks d.d.- Varaždin

| | 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|----------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------|
| | | AOP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina |
| 1. Upisani kapital | | 001 | 111.040.350 | 111.040.350 |
| 2. Kapitalne rezerve | | 002 | | |
| 3. Rezerve iz dobiti | | 003 | 1.266.291 | 1.489.063 |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | | 004 | -2.662.190 | -37.348.161 |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine | | 005 | -37.517.165 | -17.953.483 |
| 6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine | | 006 | 171.624.521 | 169.359.566 |
| 7. Revalorizacija nematerijalne imovine | | 007 | 0 | 0 |
| 8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | | 008 | 0 | 0 |
| 9. Ostala revalorizacija | | 009 | 0 | 0 |
| 10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009) | | 010 | 243.751.807 | 226.587.335 |
| 11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje | | 011 | 0 | 0 |
| 12. Tekući i odgođeni porezi (dio) | | 012 | 0 | 0 |
| 13. Zaštita novčanog tijeka | | 013 | 0 | 0 |
| 14. Promjene računovodstvenih politika | | 014 | 0 | 0 |
| 15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja | | 015 | 0 | 0 |
| 16. Ostale promjene kapitala | | 016 | 0 | 0 |
| 17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016) | | 017 | 0 | 0 |
| 17 a. Pripisano imateljima kapitala matice | | 018 | | |
| 17 b. Pripisano manjinskom interesu | | 019 | | |

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

Varaždin, 28. 06. 2016.

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA 01. – 12. 2015. GODINE (revidirano, nekonsolidirano)

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

- set, financijskih izvještaja Varteks d.d. (dalje: Društvo) za 01.-12. 2015. godine (revidirano, nekonsolidirano) koji je sastavljen uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, a u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitka i dobitka, financijski položaj i poslovanje Društva.
- Izvještaj poslovanja sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaj društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

VARTEKS D.D.

Član Uprave

Nenad Davidović

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 Tt: 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

NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

I

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA ZA 2015. GODINU

VARAŽDIN, SVIBANJ 2016.

**IZVJEŠĆE O OBAVLJENOJ REVIZIJI
NEKONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2015. GODINU**

SADRŽAJ

| | <i>Stranica</i> |
|---|-----------------|
| <i>ODGOVORNOST UPRAVE ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE</i> | |
| <i>IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA</i> | 1 – 3 |
| <i>NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI</i> | |
| <i>Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 01.01. do 31.12.2015. godine</i> | 4 |
| <i>Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine</i> | 5 – 6 |
| <i>Izveštaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01. do 31.12.2015. godine</i> | 7 |
| <i>Izveštaj o novčanim tijekovima za razdoblje od 01.01. do 31.12.2015. godine</i> | 8 – 9 |
| <i>Bilješke uz financijske izvještaje</i> | 10 - 80 |
| <i>GODIŠNJE IZVJEŠĆE DRUŠTVA I GRUPE</i> | <i>Prilog 1</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) 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 te novčanog tijeka za tu godinu.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj 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 Društvo 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, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava ima općenitu odgovornost za poduzimanje koraka u cilju očuvanja imovine Društva, te u sprečavanju i ustanovljavanju prijevara i ostalih nezakonitosti.

Priloženi financijski izvještaji prikazani na stranicama 4 do 80 odobreni su od strane Uprave 30. svibnja 2016. godine:

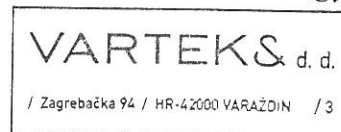
Potpisali za i u ime Uprave:

Zoran Košćec

Predsjednik Uprave

Nenad Davidović

Član Uprave za financijske poslove



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

NADZORNOM ODBORU I DIONIČARIMA DRUŠTVA VARTEKS d.d. VARAŽDIN

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Izvešće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva VARTEKS d.d. Varaždin, koji obuhvaćaju Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2015. godine, Izveštaj o novčanim tijekovima za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2015. godine, Izveštaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2015. 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 prijevare 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 prijevare 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 2015. godinu kako bismo mogli izraziti mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s priloženim financijskim izvještajima društva VARTEKS d.d. Varaždin za 2015. godinu.

Osnova za mišljenje s rezervom

1. Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo je u okviru bilješke 3.2. – Nekretnine, postrojenja, oprema iskazalo, primjenom modela revalorizacije, neto knjigovodstvenu vrijednost zemljišta i građevinskih objekata u iznosu od 340.326.549 kn i po toj osnovi formirane revalorizacijske rezerve (bilješka 3.18.) i odgođenu poreznu obvezu (bilješka 3.20.4.). Društvo primjenjuje model revalorizacije od 2011. godine. Sukladno zahtjevima MRS-a 16 – Nekretnine, postrojenja, oprema, revalorizaciju treba provoditi dovoljno redovito kako se knjigovodstvena vrijednost ne bi značajno razlikovala od fer vrijednosti utvrđene na datum izvještaja o financijskom položaju. Budući da nam Društvo nije predočilo dokaze koji bi potvrdili kako se knjigovodstvena vrijednost značajno ne razlikuje od fer vrijednosti iskazane imovine utvrđene na datum izvještaja o financijskom položaju nismo u mogućnosti potvrditi da iskazana vrijednost zemljišta i građevinskih objekata predstavlja nadoknadivu vrijednost iskazane imovine.

2. U okviru bilješke 3.9. – Zalihe, iskazana je vrijednost zaliha sirovina i materijala i rezervnih dijelova u iznosu od 1.563.782 kn koja nije uključena u proces proizvodnje kroz vremenski period dulji od godine dana i 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 Društva.

3. Društvo je dužno 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 2015. godine nije objavilo.

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 društva VARTEKS d.d. Varaždin na dan 31. prosinca 2015. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove 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 3.32. – Značajniji sudski sporovi uz ove financijske izvještaje po kojima Društvo nije rezerviralo troškove za tražbine tužitelja koje nisu u cijelosti evidentirane u poslovnim knjigama. Sudski sporovi nisu okončani, a ishod se očekuje u korist Društva.

2. Bez rezerve na naše mišljenje skrećemo pozornost na visinu ostvarenih kumuliranih gubitaka u poslovanju Društva i na visinu ukupnih kratkoročnih obveza Društva koje na dan 31. prosinca 2015. godine iznose 84.472.062 kn (prethodne godine 55.438.300 kn), a u okviru kojih se iznos od 16.170.185 kn odnosi na dugoročne obveze po osnovu kreditnih i ostalih obveza koje su dospjele ili dopijevaju u 2016. godini (prethodne godine u ukupnim kratkoročnim obvezama kreditne i ostale obveze koje dopijevaju 2015. godine iznose 8.750.772 kn) (veza bilješka 3.20.).

Isticanje pitanja – nastavak

3. Bez rezerve na naše mišljenje, skrećemo pozornost na bilješku 3.33. uz ove financijske izvještaje i činjenicu da je sukladno Rješenju Trgovačkog suda u Varaždinu o odobrenju sklopljene predstečajne nagodbe od 11. srpnja 2013. godine prihvaćen i plan financijskog restrukturiranja, čiji je sadržaj sastavni dio financijskih izvještaja Društva.

4. Bez rezerve na naše mišljenje skrećemo pozornost na bilješku 1.c. uz ove financijske izvještaje koja opisuje uvjete poslovanja Društva u 2015. godini i procjenu Uprave da će mjere i aktivnosti restrukturiranja osigurati financijsku stabilnost i nastavak poslovanja Društva.

Navedena procjena u bilješci 1.c. ukazuje na postojanje moguće neizvjesnosti u vezi nastavka daljnjeg poslovanja Varteksa d.d. Varaždin ukoliko Društvo ne realizira cjeloviti plan restrukturiranja.

5. Ovi financijski izvještaji ne sadrže nikakva usklađenja vezana za vrednovanje i klasifikaciju imovine i obveza koja bi bila potrebna za slučaj da Društvo ne bude sposobno nastaviti neograničeno poslovati.

Ostala pitanja

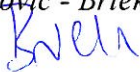
Bez rezerve na naše mišljenje, upućujemo na činjenicu da financijske izvještaje društva Varteks d.d. Varaždin radi boljeg razumijevanja, treba čitati zajedno s financijskim izvještajima Grupe Varteks sastavljene za godinu koja završava 31. prosinca 2015. godine, a koji nose datum 30. svibnja 2016. godine.

Izvjeshće o drugim zakonskim zahtjevima

Mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s financijskim izvještajima

Prema našem mišljenju, informacije sadržane u priloženom godišnjem izvješću za 2015. godinu, u skladu su s priloženim financijskim izvještajima društva VARTEKS d.d. Varaždin za 2015. godinu.

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



Direktor:
Stjepan Šargač, dipl. oec.
ovlašteni revizor



Varaždin, 30. svibnja 2016. godine

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

NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
od 01.01. do 31.12.2015. godine

| | Bilješka | 2014. (u kn) | 2015. (u kn) |
|---|------------------|----------------------|----------------------|
| Prihodi od prodaje | 2.1.1.1. | 155.705.730 | 159.048.800 |
| Ostali prihodi | 2.1.1.2. | 17.692.830 | 6.429.826 |
| Ukupni prihodi osnovne djelatnosti | 2.1.1. | 173.398.560 | 165.478.626 |
| Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | | (76.609) | (847.567) |
| Nabavna vrijednost prodane robe | | (12.257.988) | (15.462.282) |
| Troškovi sirovina, materijala i energije | 2.2.1.1. | (42.393.788) | (40.882.261) |
| Ostali materijalni troškovi | 2.2.1.2. | (2.958.687) | (2.181.530) |
| Amortizacija | 2.2.1.3. | (8.548.639) | (8.345.147) |
| Nematerijalni troškovi | 2.2.1.4. | (50.694.909) | (35.640.037) |
| Troškovi osoblja | 2.2.1.5. | (83.870.082) | (71.980.113) |
| Vrijednosno usklađivanje | 2.2.1.6. | (1.902.357) | (907.933) |
| Ukupni rashodi osnovne djelatnosti | 2.2.1. | (202.703.059) | (176.246.870) |
| Dobit / (gubitak) iz osnovne djelatnosti | | (29.304.499) | (10.768.244) |
| Financijski prihodi | 2.1.2. | 2.780.909 | 3.310.075 |
| Financijski rashodi | 2.2.2. | (10.993.575) | (10.495.314) |
| Neto dobit / (gubitak) iz financijskih aktivnosti | | (8.212.666) | (7.185.239) |
| UKUPNI PRIHODI | 1.f.,2.1. | 176.179.469 | 168.788.701 |
| UKUPNI RASHODI | 1.g.,2.2. | (213.696.634) | (186.742.184) |
| Dobit / (gubitak) prije oporezivanja | | (37.517.165) | (17.953.483) |
| Porez na dobit | 1.j.,2.3. | - | - |
| Dobit / (gubitak) razdoblja | | (37.517.165) | (17.953.483) |
| Dobit / (gubitak) po dionici | | (18,42) | (8,81) |
| Ostala sveobuhvatna dobit | | | |
| Revalorizacijske rezerve s osnova revalorizacije stanova | 3.18. | 207.975 | 222.772 |
| Realizirana revalorizacijska rezerva | 3.18. | 2.390.578 | 2.264.955 |
| Porezna obveza na real. reval. rezervu | 3.18.,3.20.4. | 597.644 | 566.239 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | | 3.196.197 | 3.053.966 |
| UKUPNO SVEOBUHVAATNA DOBIT / (GUBITAK) RAZDOBLJA | | (34.320.968) | (14.899.517) |
| Dobit/(gubitak) po dionici: | | (16,85) | (7,31) |


Potpisali za i u ime Društva dana 30. svibnja 2016. godine:



Zoran Koščec
Predsjednik Uprave

VARTEKS d. d.
/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / 3

Nenad Davidović
Član Uprave za financijske poslove



Bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na dan 31. prosinca 2015. godine

| IMOVINA | <i>Bilješke</i> | <u>31.12.2014.</u> | <u>31.12.2015.</u> |
|---|-------------------------|--------------------|--------------------|
| | | <i>(u kn)</i> | <i>(u kn)</i> |
| DUGOTRAJNA IMOVINA | | 404.258.457 | 397.101.711 |
| <i>NEMATERIJALNA IMOVINA</i> | <i>1.1.,3.1.</i> | <i>2.143.547</i> | <i>1.830.378</i> |
| <i>Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava</i> | | <i>2.143.547</i> | <i>1.830.378</i> |
| <i>MATERIJALNA IMOVINA</i> | | <i>375.296.923</i> | <i>369.649.475</i> |
| <i>Nekretnine, postrojenja i oprema</i> | <i>1.k.,3.2.</i> | <i>375.296.923</i> | <i>369.649.475</i> |
| <i>DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</i> | | <i>23.717.093</i> | <i>22.494.767</i> |
| <i>Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika</i> | <i>1.m.,3.3.</i> | <i>4.877.848</i> | <i>4.877.848</i> |
| <i>Sudjelujući interesi (udjeli)</i> | <i>3.4.</i> | <i>165.900</i> | <i>165.900</i> |
| <i>Dani zajmovi, depoziti i sl.</i> | <i>3.5.</i> | <i>16.490.619</i> | <i>15.704.838</i> |
| <i>Ostala dugotrajna financijska imovina</i> | <i>3.6.</i> | <i>2.182.726</i> | <i>1.746.181</i> |
| <i>POTRAŽIVANJA</i> | | <i>3.100.894</i> | <i>3.127.091</i> |
| <i>Potraživanja od povezanih poduzetnika</i> | <i>3.7.,3.31.</i> | <i>2.617.018</i> | <i>2.617.018</i> |
| <i>Ostala potraživanja</i> | <i>3.8.</i> | <i>483.876</i> | <i>510.073</i> |
| KRATKOTRAJNA IMOVINA | | 56.189.379 | 59.600.279 |
| <i>ZALIHE</i> | <i>1.n.,3.9.</i> | <i>28.298.636</i> | <i>28.377.449</i> |
| <i>POTRAŽIVANJA</i> | | <i>24.351.300</i> | <i>27.554.113</i> |
| <i>Potraživanja od povezanih poduzetnika</i> | <i>1.v.,3.10.,3.31.</i> | <i>2.709.636</i> | <i>9.802.439</i> |
| <i>Potraživanja od kupaca</i> | <i>1.o.,3.11.</i> | <i>12.592.983</i> | <i>8.885.266</i> |
| <i>Ostala potraživanja</i> | <i>3.12.</i> | <i>9.048.681</i> | <i>8.866.408</i> |
| <i>KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA</i> | <i>1.p.</i> | <i>2.165.997</i> | <i>3.115.684</i> |
| <i>Dani zajmovi povezanim poduzetnicima</i> | <i>3.13.,3.31.</i> | <i>237.692</i> | <i>16.608</i> |
| <i>Ulaganja u vrijednosne papire</i> | <i>3.14.</i> | <i>1.584.043</i> | <i>2.017.118</i> |
| <i>Dani zajmovi, depoziti i slično</i> | <i>3.15.</i> | <i>344.262</i> | <i>1.081.958</i> |
| <i>NOVAC U BANC I BLAGAJNI</i> | <i>1.r.,3.16.</i> | <i>1.373.446</i> | <i>553.033</i> |
| PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | <i>3.17.</i> | 1.945.362 | 1.917.801 |
| UKUPNO IMOVINA | | 462.393.198 | 458.619.791 |
| IZVANBILANČNI ZAPISI | <i>3.29.</i> | 19.161.412 | 15.514.622 |

Bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na dan 31. prosinca 2015. godine
- Nastavak -

| KAPITAL I OBVEZE | <i>Bilješke</i> | <u>31.12.2014.</u> <i>(u kn)</i> | <u>31.12.2015.</u> <i>(u kn)</i> |
|--|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| KAPITAL I REZERVE | 3.18. | 243.751.807 | 226.587.335 |
| TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | | 111.040.350 | 111.040.350 |
| REZERVE IZ DOBITI | | 1.266.291 | 1.489.063 |
| Rezerve za vlastite dionice | | 9.182.650 | 9.182.650 |
| Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | | (9.182.650) | (9.182.650) |
| Ostale rezerve | | 1.266.291 | 1.489.063 |
| REVALORIZACIJSKE REZERVE | | 171.624.521 | 169.359.566 |
| PRENESENI GUBITAK | | (2.662.190) | (37.348.161) |
| DOBIT (GUBITAK) POSLOVNE GODINE | | (37.517.165) | (17.953.483) |
| REZERVIRANJA | 1.u.,3.19. | 86.622 | - |
| Druga rezerviranja | | 86.622 | - |
| DUGOROČNE OBVEZE | 1.s.,3.20. | 162.157.997 | 147.302.768 |
| Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 3.20.1. | 90.877.712 | 84.619.437 |
| Obveze prema dobavljačima | 3.20.2. | 26.991.465 | 19.355.803 |
| Ostale dugoročne obveze | 3.20.3. | 1.382.690 | 987.636 |
| Odgođena porezna obveza | 1.j.,3.20.4. | 42.906.130 | 42.339.892 |
| KRATKOROČNE OBVEZE | 1.s. | 55.438.300 | 84.472.062 |
| Obveze prema povezanim poduzetnicima | 1.v.,3.21.,3.31. | 2.525.605 | 10.992.836 |
| Obveze za zajmove, depozite i slično | 3.22.1.,3.22.2. | 1.058.926 | 2.089.092 |
| Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 3.22.3. | 3.417.351 | 13.827.296 |
| Obveze za predujmove | 3.23. | 254.375 | 1.219.597 |
| Obveze prema dobavljačima | 3.24. | 29.039.023 | 36.139.347 |
| Obveze prema zaposlenicima | 1.i.,3.25. | 6.686.241 | 5.267.815 |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 1.j.,3.26. | 9.390.107 | 11.338.017 |
| Ostale kratkoročne obveze | 3.27. | 3.066.672 | 3.598.062 |
| ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA | 3.28. | 958.472 | 257.626 |
| UKUPNO KAPITAL I OBVEZE | | 462.393.198 | 458.619.791 |
| IZVANBILANČNI ZAPISI | 3.29. | 19.161.412 | 15.514.622 |

Potpisali za i u ime Društva dana 30. svibnja 2016. 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 31.12.2015. godine

2014.
(u kn)

| | Temeljni kapital | Vlastite dionice | Rezerve za vlastite dionice | Ostale rezerve | Revaloriz. rezerve | Preneseni gubitak | Dobit (Gubitak) poslovne godine | UKUPNO |
|---|------------------|------------------|-----------------------------|----------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|--------------|
| Stanje 1. siječnja 2014. | 96.040.350 | (9.182.650) | 9.182.650 | 1.058.316 | 174.015.099 | (66.929.299) | 63.491.674 | 267.676.140 |
| Dokapitalizacija | 15.000.000 | - | - | - | - | - | - | 15.000.000 |
| Gubitak tekuće godine | - | - | - | - | - | - | (37.517.165) | (37.517.165) |
| Odluka Skupštine – raspored dobiti | - | - | - | - | - | 63.491.674 | (63.491.674) | - |
| Korekcija (veza bilješka 3.18.) | - | - | - | - | - | (2.212.787) | - | (2.212.787) |
| Smanjenje za realiziranu reval. rezervu | - | - | - | - | (2.390.578) | 2.390.578 | - | - |
| Realizirana odgođena porezna obveza | - | - | - | - | - | 597.644 | - | 597.644 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | - | 207.975 | - | - | - | 207.975 |
| Stanje 31. prosinca 2014. | 111.040.350 | (9.182.650) | 9.182.650 | 1.266.291 | 171.624.521 | (2.662.190) | (37.517.165) | 243.751.807 |

2015.
(u kn)

| | Temeljni kapital | Vlastite dionice | Rezerve za vlastite dionice | Ostale rezerve | Revaloriz. rezerve | Preneseni gubitak | Dobit (Gubitak) poslovne godine | UKUPNO |
|---|------------------|------------------|-----------------------------|----------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|--------------|
| Stanje 1. siječnja 2015. | 111.040.350 | (9.182.650) | 9.182.650 | 1.266.291 | 171.624.521 | (2.662.190) | (37.517.165) | 243.751.807 |
| Gubitak tekuće godine | - | - | - | - | - | - | (17.953.483) | (17.953.483) |
| Odluka Skupštine – raspored dobiti | - | - | - | - | - | (37.517.165) | 37.517.165 | - |
| Smanjenje za realiziranu reval. rezervu | - | - | - | - | (2.264.955) | 2.264.955 | - | - |
| Realizirana odgođena porezna obveza | - | - | - | - | - | 566.239 | - | 566.239 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | - | 222.772 | - | - | - | 222.772 |
| Stanje 31. prosinca 2015. | 111.040.350 | (9.182.650) | 9.182.650 | 1.489.063 | 169.359.566 | (37.348.161) | (17.953.483) | 226.587.335 |

Potpisali za i u ime Društva dana 30. svibnja 2016. godine:

Zoran Košćec
Predsjednik Uprave

VARTEKS d. d.
/ Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / 3

Nenad Davidović
Član Uprave za financijske poslove

Bilješke u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU
od 01.01. do 31.12.2015. godine
Indirektna metoda

| | 2014. (u kn) | 2015. (u kn) |
|---|---------------------|--------------------|
| NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | |
| Dobit/(gubitak) poslovne godine | (37.517.165) | (17.953.483) |
| Amortizacija | 8.548.639 | 8.345.147 |
| Povećanje kratkoročnih obveza | - | 14.174.554 |
| Smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 127.431.275 | - |
| Smanjenje zaliha | 611.672 | - |
| Tečajne razlike | 613.173 | - |
| Ostalo povećanje novčanog tijeka | 4.976.004 | 1.952.276 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti | 104.663.598 | 6.518.494 |
| Smanjenje kratkoročnih obveza | (47.266.897) | - |
| Povećanje kratkotrajnih potraživanja | - | (3.202.813) |
| Povećanje zaliha | - | (78.813) |
| Plaćene kamate | (5.067.525) | (5.771.250) |
| Tečajne razlike | - | (160.930) |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti | (52.334.422) | (9.213.806) |
| NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | 52.329.176 | - |
| NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | - | (2.695.312) |
| NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | |
| Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 4.908.570 | 432.071 |
| Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | - | 43.190 |
| Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti | 4.908.570 | 475.261 |
| Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | (1.295.390) | (2.859.791) |
| Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dioničkih instrumenata | (4.529.300) | - |
| Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | (9.160) | (26.197) |
| Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | (5.833.850) | (2.885.988) |
| NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | (925.280) | (2.410.727) |

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU
od 01.01. do 31.12.2015. godine
Indirektna metoda
 - Nastavak -

| | 2014. (u kn) | 2015. (u kn) |
|--|----------------------|---------------------|
| NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | | |
| Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi | 87.218.995 | 41.068.363 |
| Ostali primici od financijskih aktivnosti | 588.989 | - |
| Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti | 87.807.984 | 41.068.363 |
| Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica | (127.660.733) | (35.833.050) |
| Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | (14.919.023) | (949.687) |
| Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti | (142.579.756) | (36.782.737) |
| NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | - | 4.285.626 |
| NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | (54.771.772) | - |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka | - | - |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka | (3.367.876) | (820.413) |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 4.741.322 | 1.373.446 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | - | - |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | (3.367.876) | (820.413) |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 1.373.446 | 553.033 |

Potpisali za i u ime Društva dana 30. svibnja 2016. 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

VARTEKS, varaždinska tekstilna industrija d.d. Varaždin (u daljnjem tekstu „Društvo“) 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. Varaždin.

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

Glavne djelatnosti

Glavne djelatnosti Varteksa d.d. Varaždin su:

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

Sjedište Društva nalazi se u Republici Hrvatskoj, u Varaždinu, Zagrebačka 94.

Na dan 31. prosinca 2015. godine u Društvu su 1.289 zaposlenika (31.12.2014. godine 1.342 zaposlenih).

Organi društva VARTEKS d.d. Varaždin

Nadzorni odbor

| | |
|--------------------------|-----------------------|
| Igor Žonja | Predsjednik |
| Marijan Mitrović | Zamjenik predsjednika |
| Davor Majetić | Član odbora |
| Ivo Šulenta | Član odbora |
| Krešimir Dragić | Član odbora |
| Neven Maruševec | Član odbora |
| Božica Čiček - Mutavdžić | Član odbora |

Uprava

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

Predsjednik Glavne skupštine

Sukladno čl. 31. Statuta Društva

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu financijskih izvještaja za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2015. godine:

1.a. Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Kod sastavljanja financijskih izvještaja za potrebe ovog Izvješća propisani financijski izvještaji Varteksa d.d. Varaždin 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

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

Sastavljanje 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.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.c. Procjena Uprave o uvjetima poslovanja u 2015. godini i primjeni pretpostavke neograničenog poslovanja u pripremi financijskih izvještaja

Poslovanje Varteksa d.d. u 2015. godini kontinuirano bilježi pozitivne trendove u odnosu na rezultate poslovanja u 2014. godini, što je na nivou ukupnih rezultata poslovanja za 2015. godinu vidljivo kroz osnovne pokazatelje; značajno smanjenje gubitka, rast prihoda od prodaje, te smanjenje ukupnih rashoda.

Sagledavajući uvjete poslovanja u okruženju, potrebno je naglasiti da unatoč tome što dio ekonomskih pokazatelja u hrvatskom gospodarstvu u 2015. godini bilježi pozitivan trend, problematika nelikvidnosti u gospodarstvu i dalje je značajno prisutna. U tim uvjetima, unatoč pozitivnim pomacima, poslovanje Varteksa d.d. pod utjecajem je još uvijek prisutne problematike osiguranja izvora financiranja za potrebnu likvidnost. Likvidnost se kontinuirano prati te se poduzimaju dodatne aktivnosti u cilju osiguranja potrebnih financijskih sredstava.

Kako bi se uskladile pojedine bilančne pozicije, te uspostavila ravnoteža u dijelu vezanom uz odnos imovine, obveza i kapitala, Uprava Društva poduzima ciljne radnje koje su preduvjet za promjene u kvaliteti strukture Bilance. Konkretna primjena i provedba istih, ujedno osiguravaju preduvjete za uravnoteženje poslovnih procesa i smanjenje rizika u daljnjem poslovanju Varteksa d.d..

Tijekom 2015. godine poduzete su radnje parcelacije matične lokacije Društva kako bi se imovinom, a posebno nekretninama upravljalo što efikasnije te kako bi se osigurala daljnja optimalizacija njihovog korištenja.

Tijekom 2016. godine planira se prodaja dijela nekretnina na matičnoj lokaciji i na području ex-yu, u cilju rasterećenja Društva u dijelu ukupnih obveza kroz poboljšanje likvidnosti i smanjenje rashoda u dijelu troškova vezanih kako uz same nekretnine, tako i uz postojeće obveze. Pregovori s potencijalnim kupcima su u tijeku i očekuje se realizacija. U okviru navedenih aktivnosti Uprava planira provesti i redovno preispitivanje fer vrijednosti revalorizirane imovine.

Uprava radi i na projektu dokapitalizacije Društva u cilju povećanja vrijednosti kapitala i dizanju njegove adekvatnosti, a pritom je cilj osigurati i nove izvore financiranja za provedbu već započetih razvojnih projekata. Razvoj se nameće kao potreba i sastavni dio tj. nastavak procesa restrukturiranja, a već je pokrenut tijekom 2015. godine kroz projekte dizanja efikasnosti proizvodnih, prodajnih i organizacijskih procesa. Posebno treba naglasiti projekte dizanja energetske učinkovitosti i projekt uvođenja integralnog informatičkog sustava, a koji su dijelom provedeni i tijekom 2015. godine, dok se dio planira realizirati u 2016. godini.

Navedene mjere koje Uprava poduzima vežu se uz osnovnu polugu rasta i razvoja Društva koja jača u dijelu redovnih poslovnih aktivnosti i očekivano boljih rezultata poslovanja koji se prvenstveno temelje na širenju tržišta i novim poslovima, daljnjem dizanju prihoda i smanjenju troškova. U 2016. godini rast prihoda i dodatni ciljevi u prodaji usmjereni su na postojeća, ali i na nova izvozna tržišta veleprodaje. U tijeku su pregovori sa potencijalnim poslovnim partnerima na nekoliko novih inozemnih tržišta.

Kroz mjere i aktivnosti restrukturiranja koje su provedene ili su u tijeku, kroz razvojne projekte, te kroz navedene dodatne aktivnosti uravnoteženja i unapređenja poslovanja, Uprava Društva očekuje do kraja 2016. godine, značajan pozitivan utjecaj na financijsku stabilnost i nastavak pozitivnih trendova u rezultatima poslovanja Društva.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.d. Izvještajna valuta

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

| | | | |
|---------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 31. prosinca 2014. godine | 1 EUR = 7,661471HRK | 1 USD = 6,302107 HRK | 1 CHF = 6,368108 HRK |
| 31. prosinca 2015. godine | 1 EUR = 7,635047HRK | 1 USD = 6,991801 HRK | 1 CHF = 7,059683 HRK |

1.e. 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 izradila je godišnje financijske izvještaje, a sadrže Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanom toku i Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2015. godine. Financijske informacije u obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanim na stranicama od 4 do 9 u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

1.f. Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Društvo 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. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.h. Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum izvještaja o financijskom položaju primjenom važećeg tečaja na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja.

1.i. 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 Društvo prihvatilo, bez realne mogućnosti povlačenja, formalan detaljan plan ili kada zaposlenik prihvati dobrovoljno umirovljenje u zamjenu za otpremninu.

1.j. Oporezivanje

Porezi i doprinosi te druge zakonske obveze izdvajaju se prema propisima Republike Hrvatske, 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 Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum izvještaja o financijskom položaju.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.j. Oporezivanje (nastavak)

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 Društvo namjerava sravniti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obvezama.

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.k. 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 namjeravanu 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.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.k. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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

| | % |
|---------------------|---------|
| 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.l. 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.m. Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo ima kontrolu odnosno moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama sudjelovanjem u donošenju odluka o financijskim i poslovnim politikama u ovisnom društvu. Ulaganja u ovisna društva iskazuju se u izvještaju o financijskom položaju koristeći model troška ulaganja.

1.n. 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. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.o. Potraživanja od kupaca i predujmovi

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

1.p. 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 dospjeća,
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 Društvo 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 dospjeća su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja i fiksnim dospjećem za koju Društvo ima namjeru i mogućnost držati je do dospjeća, 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.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.p. Financijska imovina (nastavak)

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.

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.

Društvo 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 Društvo 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 Društvo 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.r. 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 dospijecom do tri mjeseca.

1.s. 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.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze, onda i samo onda, kad su obveze Društva podmirene, poništene ili su istekle.

1. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

1.t. Najmovi

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

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Društva 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 najmova 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 najmova se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

1.u. Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo kada Društvo 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.v. 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.z. 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.x. 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.

Društvo 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>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Prihodi osnovne djelatnosti | 173.398.560 | 165.478.626 |
| Financijski prihodi | <u>2.780.909</u> | <u>3.310.075</u> |
| UKUPNO: | <u><u>176.179.469</u></u> | <u><u>168.788.701</u></u> |

2.1.1. Struktura prihoda osnovne djelatnosti

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| Prihodi od prodaje | 155.705.730 | 159.048.800 |
| Ostali prihodi | <u>17.692.830</u> | <u>6.429.826</u> |
| UKUPNO: | <u><u>173.398.560</u></u> | <u><u>165.478.626</u></u> |

2.1.1.1. Prihodi od prodaje

| | <u>2014.</u> <i>(u kn)</i> | <u>2015.</u> <i>(u kn)</i> |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Prihodi od prodaje proizvoda</i> | | |
| <i>domaće tržište</i> | 35.927.206 | 34.284.310 |
| <i>inozemno tržište</i> | 36.881.379 | 40.227.146 |
| <i>UKUPNO:</i> | <u>72.808.585</u> | <u>74.511.456</u> |
| <i>Prihodi od prodaje robe</i> | | |
| <i>domaće tržište</i> | 16.985.688 | 21.294.401 |
| <i>inozemno tržište</i> | 647.965 | 624.627 |
| <i>UKUPNO:</i> | <u>17.633.653</u> | <u>21.919.028</u> |
| <i>SVEUKUPNO PROIZVODI I ROBA</i> | <u>90.442.238</u> | <u>96.430.484</u> |
| <i>domaće tržište</i> | 52.912.894 | 55.578.711 |
| <i>inozemno tržište</i> | 37.529.344 | 40.851.773 |
| <i>Prihodi od pružanja usluga</i> | | |
| <i>domaće tržište</i> | 9.117.414 | 12.518.262 |
| <i>inozemno tržište</i> | 56.146.078 | 50.100.054 |
| <i>UKUPNO:</i> | <u>65.263.492</u> | <u>62.618.316</u> |
| <i>SVEUKUPNO PRIHODI OD PRODAJE</i> | <u>155.705.730</u> | <u>159.048.800</u> |
| <i>domaće tržište</i> | 62.030.308 | 68.096.973 |
| <i>inozemno tržište</i> | 93.675.422 | 90.951.827 |

2.1.1.2. Ostali prihodi

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|---|------------------------|------------------------|
| Prihodi od zakupnina | 1.818.977 | 1.442.660 |
| Viškovi | 1.702.410 | 1.857.124 |
| Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja | 267.826 | 244.906 |
| Prihodi od naknadno odobrenih popusta | 20.845 | 27.554 |
| Prihodi od naplata šteta | 24.652 | 94.585 |
| Prihodi od prodaje materijala, rezervnih dijelova | 1.611.914 | 725.710 |
| Prihodi od otpisa obveza | 2.317.229 | 786.065 |
| Prihodi od ukidanja rezerviranja | 9.000.000 | 86.622 |
| Prihodi od prodaje dugotrajne imovine | - | 222.568 |
| Ostali prihodi | 928.977 | 942.032 |
| UKUPNO: | <u>17.692.830</u> | <u>6.429.826</u> |

Ostali prihodi u 2015. godini značajno su smanjeni u odnosu na prethodnu godinu u kojoj je na toj poziciji iskazan prihod od ukidanja rezervacija, a čije je evidentiranje provedeno sukladno mjerama financijskog restrukturiranja utvrđenim postupkom predstečajne nagodbe.

Prihode od otpisa obveza čine:

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|---|------------------------|------------------------|
| - otpis obveza po osnovi prodanih stanova | 2.182.726 | 446.756 |
| - otpisi obveza prema dobavljačima | 134.503 | 339.309 |
| UKUPNO: | <u>2.317.229</u> | <u>786.065</u> |

2.1.2. Struktura financijskih prihoda

Financijski prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima:

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| Pozitivne tečajne razlike | 1.038.570 | 899.858 |
| Prihodi od kamata | - | 16.107 |
| UKUPNO: | <u>1.038.570</u> | <u>915.965</u> |

Financijski prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima:

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| Pozitivne tečajne razlike | 1.335.361 | 1.888.371 |
| Prihodi od kamata | 406.978 | 505.739 |
| UKUPNO: | <u>1.742.339</u> | <u>2.394.110</u> |
| SVEUKUPNO: | <u>2.780.909</u> | <u>3.310.075</u> |

2.2. Rashodi

Ukupne rashode čine:

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| Rashodi osnovne djelatnosti | 202.703.059 | 176.246.870 |
| Financijski rashodi | 10.993.575 | 10.495.314 |
| UKUPNO: | <u>213.696.634</u> | <u>186.742.184</u> |

2.2.1. *Struktura rashoda osnovne djelatnosti*

| | <u>2014.</u> <i>(u kn)</i> | <u>2015.</u> <i>(u kn)</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda</i> | 76.609 | 847.567 |
| <i>Nabavna vrijednost prodane robe</i> | 12.257.988 | 15.462.282 |
| <i>Troškovi sirovina, materijala i energije</i> | 42.393.788 | 40.882.261 |
| <i>Ostali materijalni troškovi</i> | 2.958.687 | 2.181.530 |
| <i>Amortizacija</i> | 8.548.639 | 8.345.147 |
| <i>Nematerijalni troškovi</i> | 50.694.909 | 35.640.037 |
| <i>Troškovi osoblja</i> | 83.870.082 | 71.980.113 |
| <i>Vrijednosno usklađivanje</i> | 1.902.357 | 907.933 |
| UKUPNO: | <u>202.703.059</u> | <u>176.246.870</u> |

2.2.1.1. *Troškovi sirovina, materijala i energije*

Ovi troškovi uključuju:

| | <u>2014.</u> <i>(u kn)</i> | <u>2015.</u> <i>(u kn)</i> |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Utrošene sirovine i materijal</i> | 33.583.981 | 33.987.967 |
| <i>Utrošenu energiju</i> | 8.809.807 | 6.894.294 |
| UKUPNO: | <u>42.393.788</u> | <u>40.882.261</u> |

2.2.1.2. *Ostali materijalni troškovi*

| | <u>2014.</u> <i>(u kn)</i> | <u>2015.</u> <i>(u kn)</i> |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Ostali utrošeni materijal</i> | 1.439.280 | 1.039.353 |
| <i>Troškovi vozila</i> | 814.267 | 647.833 |
| <i>Utrošeni uredski materijal</i> | 222.250 | 146.322 |
| <i>Utrošeni rezervni dijelovi</i> | 411.515 | 288.721 |
| <i>Otpis sitnog inventara</i> | 71.375 | 59.301 |
| UKUPNO: | <u>2.958.687</u> | <u>2.181.530</u> |

2.2.1.3. Amortizacija

Amortizacija dugotrajne imovine obavlja se pojedinačno za svako sredstvo.

Trošak amortizacije u 2015. godini iznosi 8.345.147 kn (u 2014. godini 8.548.639 kn).

Pregled primijenjenih stopa te iznosi obračunate amortizacije po pojedinim skupinama imovine dan je u sklopu bilješki 1.k., 1.l., 3.1. i 3.2.

2.2.1.4. Nematerijalni troškovi

| | 2014. (u kn) | 2015. (u kn) |
|--|-------------------|-------------------|
| Troškovi prijevoza radnika | 8.701.525 | 7.471.158 |
| Zakupnine | 5.845.632 | 5.765.350 |
| Trošak otpremnina i jubilarnih nagrada | 11.851.495 | 1.764.350 |
| Neproizvodne usluge | 2.641.641 | 1.745.663 |
| Troškovi propagande | 2.023.763 | 1.774.589 |
| Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu | 2.248.584 | 1.986.626 |
| Ostala materijalna prava | 1.448.308 | 1.346.782 |
| Bankarske usluge | 1.300.010 | 1.052.777 |
| Manjkovi | 1.792.698 | 1.958.690 |
| Usluge održavanja | 1.249.674 | 887.288 |
| Usluge transporta i špedicije | 640.955 | 614.800 |
| Provizije po kreditnim karticama | 973.730 | 1.100.475 |
| Komunalne, grafičke, vanjsko-trgovačke usluge | 1.681.423 | 1.443.968 |
| Premije osiguranja | 627.598 | 461.417 |
| Usluge izrade | 456.355 | 2.724.571 |
| Otpisi kratkotrajne imovine | 39 | 80.980 |
| Ostale proizvodne usluge | 442.301 | 181.337 |
| Troškovi reprezentacije | 127.260 | 149.159 |
| Nabavna vrijednost prodanog materijala | 1.334.476 | 593.724 |
| Naknadno odobreni popusti | 110.375 | 99.194 |
| Ostali troškovi | 1.786.448 | 2.437.139 |
| Neto trošak prodane dugotrajne materijalne imovine | 3.410.619 | - |
| UKUPNO: | 50.694.909 | 35.640.037 |

2.2.1.4.1. *Neto prihod (trošak) prodane dugotrajne materijalne imovine*

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|---|---------------------------|------------------------|
| <i>Ukupna knjigovodstvena neto vrijednost prodane i rashodovane imovine</i> | (4.908.570) | (459.242) |
| <i>Ukupni prihodi ostvareni prodajom imovine</i> | <u>1.497.951</u> | <u>681.810</u> |
| SVEUKUPNO NETO PRIHOD (TROŠAK): | <u><u>(3.410.619)</u></u> | <u><u>222.568</u></u> |

2.2.1.5. *Troškovi osoblja*

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <i>Neto plaće</i> | 53.847.476 | 47.023.242 |
| <i>Porezi i doprinosi iz i na plaće</i> | <u>30.022.606</u> | <u>24.956.871</u> |
| UKUPNO: | <u><u>83.870.082</u></u> | <u><u>71.980.113</u></u> |

Društvo je u tekućoj godini prosječno zapošljavalo 1.326 zaposlenika (prethodne godine 1.606 zaposlenika).

2.2.1.6. *Vrijednosno usklađivanje*

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|---|-------------------------|------------------------|
| <i>Trošak vrijednosnog usklađenja</i> | | |
| <i>- zaliha</i> | 823.853 | 449.768 |
| <i>- potraživanja od kupaca i potrošačkih kredita</i> | <u>1.078.504</u> | <u>458.165</u> |
| SVEUKUPNO: | <u><u>1.902.357</u></u> | <u><u>907.933</u></u> |

2.2.2. *Struktura financijskih rashoda*

Financijski rashodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima:

| | <u>2014.</u> <i>(u kn)</i> | <u>2015.</u> <i>(u kn)</i> |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Rashodi kamata</i> | 119.297 | 505.805 |
| <i>Negativne tečajne razlike</i> | 1.041.497 | 901.301 |
| <i>Ostali financijski rashodi</i> | 92.524 | 21.202 |
| | ----- | ----- |
| UKUPNO: | <u>1.253.318</u> | <u>1.428.308</u> |

Financijski rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima:

| | <u>2014.</u> <i>(u kn)</i> | <u>2015.</u> <i>(u kn)</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Rashodi kamata na kredite</i> | 4.757.063 | 5.965.327 |
| <i>Ostali rashodi kamata</i> | 738.172 | 650.015 |
| <i>Negativne tečajne razlike</i> | 1.945.607 | 1.725.998 |
| <i>Ostali financijski rashodi</i> | 116.689 | 289.121 |
| <i>Vrijednosno usklađenje dugotrajne financijske imovine</i> | 2.182.726 | 436.545 |
| | ----- | ----- |
| UKUPNO: | <u>9.740.257</u> | <u>9.067.006</u> |
| SVEUKUPNO: | <u>10.993.575</u> | <u>10.495.314</u> |

2.3. Porez na dobit

Društvo je porezni 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).

Budući da je Društvo prethodnih godina iskazalo porezne gubitke, nema obvezu plaćanja poreza na dobit u tekućoj godini.

Na dan 31.12.2015. godine Društvo prenosi porezni gubitak u iznosu od 103.232.170 kn.

Porezni učinak računovodstvenog gubitka i prenijetih poreznih gubitaka prikazan je kako slijedi:

| | 2014. <i>(u kn)</i> | 2015. <i>(u kn)</i> |
|--|------------------------|------------------------|
| <i>Dobit / (gubitak) prije oporezivanja</i> | <i>(37.517.165)</i> | <i>(17.953.483)</i> |
| <i>Povećanje dobiti / Smanjenje gubitka</i> | | |
| - 70% troškova reprezentacije | 89.082 | 108.549 |
| - 30% troškova za osobni prijevoz | 192.686 | 162.592 |
| - manjkovi na imovini iznad dopuštenih | - | 30.061 |
| - troškovi kazni za prekršaje i prijestupe | 4.667 | 7.700 |
| - vrijednosno usklađenje i otpis potraživanja | 1.078.504 | 458.165 |
| - vrijednosno usklađenje zaliha | 823.853 | 449.768 |
| - vrijednosno usklađenje financijske imovine | 2.182.726 | 436.545 |
| - povećanje porezne osnovice za sve druge rashode i ostala povećanja | 1.801.884 | 1.704.951 |
| - povećanja dobiti za ostale prihode i druga povećanja dobiti | 2.988.222 | 3.905.698 |
| UKUPNO: | 9.161.624 | 7.264.029 |
| <i>Smanjenje dobiti / Povećanje gubitka</i> | | |
| - prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja | (265.326) | (92.430) |
| - ostali rashodi ranijih razdoblja | (1.901.872) | (621.047) |
| UKUPNO: | (2.167.198) | (713.477) |
| <i>Dobit / gubitak nakon povećanja i smanjenja</i> | <i>(30.522.739)</i> | <i>(11.402.931)</i> |
| <i>Preneseni porezni gubitak</i> | <i>(61.306.499)</i> | <i>(91.829.238)</i> |
| <i>Porezni gubitak za prijenos</i> | <i>(91.829.238)</i> | <i>(103.232.170)</i> |
| <i>Porez na dobit</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |

2.3. Porez na dobit - nastavak

Porezni gubitak društva 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 2015. godine izračunat je po stopi od 20% i prikazan je kako slijedi:

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|--|------------------------|------------------------|
| Odgođena porezna imovina iz prenesenih poreznih gubitaka (20%) | <u>18.365.848</u> | <u>20.646.434</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.

3. BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

3.1. Nematerijalna imovina

| | | | | | | 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 | 1.232.308 | 7.660.071 | 151.083 | - | 9.548.125 |
| Direktna povećanja (nabava) | - | - | 430.673 | - | 135.382 | 566.055 |
| Rashod | - | - | (1.460.527) | - | - | (1.460.527) |
| Stanje 31. prosinca 2014. | 504.663 | 1.232.308 | 6.630.217 | 151.083 | 135.382 | 8.653.653 |
| <u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u> | | | | | | |
| Stanje 1. siječnja 2014. | (504.663) | (1.084.157) | (4.861.804) | (151.083) | - | (6.601.707) |
| Amortizacija tekuće godine | - | (61.028) | (436.708) | - | - | (497.736) |
| Rashod | - | - | 589.337 | - | - | 589.337 |
| Stanje 31. prosinca 2014. | (504.663) | (1.145.185) | (4.709.175) | (151.083) | - | (6.510.106) |
| <u>SADAŠNJA VRIJEDNOST nematerijalne imovine</u> | | | | | | |
| 31. prosinca 2014. godine | - | 87.123 | 1.921.042 | - | 135.382 | 2.143.547 |
| <u>SADAŠNJA VRIJEDNOST nematerijalne imovine</u> | | | | | | |
| 1. siječnja 2014. godine | - | 148.151 | 2.798.267 | - | - | 2.946.418 |

3.1. Nematerijalna imovina - nastavak

| | | | | | | 2015. (u kn) |
|--|-----------------|-----------------|--|---|---|-----------------|
| | <i>Goodwill</i> | <i>Software</i> | <i>Ulaganja na tuđoj imovini</i> | <i>Prava na model i zaštitni znak</i> | <i>Nematerijalna imovina u pripremi</i> | <i>Ukupno</i> |
| <u>NABAVNA VRIJEDNOST</u> | | | | | | |
| Stanje 1. siječnja 2015. | 504.663 | 1.232.308 | 6.630.217 | 151.083 | 135.382 | 8.653.653 |
| Direktna povećanja (nabava) | - | - | - | - | 176.270 | 176.270 |
| Povećanje prijenosom iz pripreme | - | - | 268.462 | - | (311.652) | (43.190) |
| Rashod | - | - | (845.883) | - | - | (845.883) |
| Stanje 31. prosinca 2015. | 504.663 | 1.232.308 | 6.052.796 | 151.083 | - | 7.940.850 |
| <u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u> | | | | | | |
| Stanje 1. siječnja 2015. | (504.663) | (1.145.185) | (4.709.175) | (151.083) | - | (6.510.106) |
| Amortizacija tekuće godine | - | (60.884) | (369.897) | - | - | (430.781) |
| Rashod | - | - | 830.415 | - | - | 830.415 |
| Stanje 31. prosinca 2015. | (504.663) | (1.206.069) | (4.248.657) | (151.083) | - | (6.110.472) |
| <u>SADAŠNJA VRIJEDNOST nematerijalne imovine</u> | | | | | | |
| 31. prosinca 2015. godine | - | 26.239 | 1.804.139 | - | - | 1.830.378 |
| <u>SADAŠNJA VRIJEDNOST nematerijalne imovine</u> | | | | | | |
| 1. siječnja 2015. godine | - | 87.123 | 1.921.042 | - | 135.382 | 2.143.547 |

3.2. *Nekretnine, postrojenja, oprema*

2014.
(u kn)

| | Zemljišta | Građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Alati, pog. inv. i transp. imovina | Materijalna imovina u pripremi | Ostala imovina | Ukupno |
|---------------------------------------|------------|---------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------|----------------|---------------|
| <u>NABAŦNA VRIJEDNOST</u> | | | | | | | |
| Stanje 1.siječnja 2014. | 72.089.887 | 497.958.583 | 189.739.756 | 24.058.077 | - | 231.298 | 784.077.601 |
| Direktna povećanja (nabava) | - | - | - | - | 729.335 | - | 729.335 |
| Prijenos iz pripreme | - | - | 54.300 | 607.989 | (662.289) | - | - |
| Rashod i prodaja | | (544.292) | (28.386.281) | (1.976.530) | - | - | (30.907.104) |
| Stanje 31. prosinca 2014. | 72.089.887 | 497.414.291 | 161.407.775 | 22.689.536 | 67.046 | 231.298 | 753.899.833 |
| <u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u> | | | | | | | |
| Stanje 1.siječnja 2014. | - | (219.537.525) | (156.920.526) | (20.963.679) | - | - | (397.421.730) |
| Amortizacija tekuće godine | - | (4.679.268) | (2.673.240) | (698.395) | - | - | (8.050.903) |
| Rashod, prodaja, prijenos bez naknade | - | 33.491 | 25.021.086 | 1.815.146 | - | - | 26.869.723 |
| Stanje 31. prosinca 2014. | - | (224.183.302) | (134.572.680) | (19.846.928) | - | - | (378.602.910) |
| <u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u> | | | | | | | |
| nekretnina, postrojenja i opreme | | | | | | | |
| 31. prosinca 2014. godine | 72.089.887 | 273.230.989 | 26.835.095 | 2.842.608 | 67.046 | 231.298 | 375.296.923 |
| <u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u> | | | | | | | |
| nekretnina, postrojenja i opreme | | | | | | | |
| 1. siječnja 2014. godine | 72.089.887 | 278.421.058 | 32.819.230 | 3.094.398 | - | 231.298 | 386.655.871 |

3.2. *Nekretnine, postrojenja, oprema - nastavak*

2015.
(u kn)

| | Zemljišta | Građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Alati, pog. inv. i transp. imovina | Materijalna imovina u pripremi | Ostala imovina | Ukupno |
|---|------------|---------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------------|----------------|---------------|
| <u>NABAVNA VRIJEDNOST</u> | | | | | | | |
| Stanje 1.siječnja 2015. | 72.089.887 | 497.414.291 | 161.407.775 | 22.689.536 | 67.046 | 231.298 | 753.899.833 |
| Direktna povećanja (nabava) | - | - | - | - | 2.683.521 | - | 2.683.521 |
| Prijenos iz pripreme | - | 117.007 | 746.011 | 242.388 | (1.105.406) | - | - |
| Rashod i prodaja | - | (472.895) | (4.073.275) | (410.871) | 27.169 | - | (4.929.872) |
| Stanje 31. prosinca 2015. | 72.089.887 | 497.058.403 | 158.080.511 | 22.521.053 | 1.672.330 | 231.298 | 751.653.482 |
| <u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u> | | | | | | | |
| Stanje 1.siječnja 2015. | - | (224.183.302) | (134.572.680) | (19.846.928) | - | - | (378.602.910) |
| Amortizacija tekuće godine | - | (4.673.907) | (2.513.801) | (726.658) | - | - | (7.914.366) |
| Rashod, prodaja, prijenos bez naknade | - | 35.467 | 4.062.283 | 415.519 | - | - | 4.513.269 |
| Stanje 31. prosinca 2015. | - | (228.821.742) | (133.024.198) | (20.158.067) | - | - | (382.004.007) |
| <u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u> <i>nekretnina, postrojenja i opreme</i> | | | | | | | |
| 31. prosinca 2015. godine | 72.089.887 | 268.236.661 | 25.056.313 | 2.362.986 | 1.672.330 | 231.298 | 369.694.475 |
| <u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u> <i>nekretnina, postrojenja i opreme</i> | | | | | | | |
| 1. siječnja 2015. godine | 72.089.887 | 273.230.989 | 26.835.095 | 2.842.608 | 67.046 | 231.298 | 375.296.923 |

Prikaz knjigovodstvene vrijednosti imovine pod hipotekom:

| | |
|--|------------------------------|
| | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
| <i>Knjigovodstvena neto vrijednost zemljišta i građevinskih objekata</i> | 340.326.549 |
| <i>Knjigovodstvena neto vrijednost imovine u zalogu</i> | <u>294.476.995</u> |
| <i>Knjigovodstvena neto vrijednost imovine koja nije u zalogu</i> | 45.849.554 |
| <i>Upisana vrijednost hipoteke (12.792.000 EUR, 3.600.000 kn)</i> | |

3.3. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika

Ulaganja su prikazana kako slijedi:

| | 31.12.2014. (u kn) | 31.12.2015. (u kn) |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <i>V-projekt d.o.o. Varaždin</i> | 4.529.300 | 4.529.300 |
| <i>Varteks Esop d.o.o. Varaždin</i> | 20.000 | 20.000 |
| <i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i> | 327.248 | 327.248 |
| <i>Varteks Pro d.o.o. Varaždin</i> | 4.001.300 | 4.001.300 |
| <i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i> | (4.000.000) | (4.000.000) |
| <i>Vartex Textiles Limited, London</i> | 3.502.343 | 3.502.343 |
| <i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i> | (3.502.343) | (3.502.343) |
| <i>Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg, BiH</i> | 106.720 | 106.720 |
| <i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i> | (106.720) | (106.720) |
| <i>Varteks D.o.o.e.l. Skopje, Makedonija</i> | 887.359 | 887.359 |
| <i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i> | (887.359) | (887.359) |
| <i>Varteks Trade d.o.o. Maribor, Slovenija</i> | 38.388.070 | 38.388.070 |
| <i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i> | (38.388.070) | (38.388.070) |
| <i>Varteks Mont d.o.o. Podgorica, Crna Gora</i> | 41.780 | 41.780 |
| <i>Ispravak vrijednosti ulaganja</i> | (41.780) | (41.780) |
| UKUPNO ULAGANJA: | 51.804.120 | 51.804.120 |
| UKUPNO ISPRAVAK VRIJEDNOSTI: | (46.926.272) | (46.926.272) |
| SVEUKUPNO NETO ULAGANJA: | 4.877.848 | 4.877.848 |

Ulaganja po društvima iskazana u neto vrijednostima:

| | 31.12.2014. (u kn) | 31.12.2015. (u kn) |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <i>V-projekt d.o.o. Varaždin</i> | 4.529.300 | 4.529.300 |
| <i>Varteks Esop d.o.o. Varaždin</i> | 20.000 | 20.000 |
| <i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i> | 327.248 | 327.248 |
| <i>Varteks Pro d.o.o. Varaždin</i> | 1.300 | 1.300 |
| UKUPNO: | 4.877.848 | 4.877.848 |

3.3. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika - nastavak

Promjene tijekom godine:

| | <u>(u kn)</u> |
|--|------------------|
| Stanje 1. siječnja 2014. | 348.548 |
| Povećanje | |
| - kupnja 100% udjela u društvu V-projekt d.o.o. Varaždin | 4.529.300 |
| Smanjenje | |
| - isknjiženje udjela u ovisnom društvu Burgtrade Handels GmbH Austrija –gašenje poslovanja | (5.001.628) |
| - isknjiženje ispravka vrijednosti ulaganja | <u>5.001.628</u> |
| Stanje 31. prosinca 2014. | <u>4.877.848</u> |
| Stanje 31. prosinca 2015. | <u>4.877.848</u> |

a) Ovisno društvo Burgtrade Handelsgesellschaft mbH Eisenstadt, Austrija ugašeno je sukladno propisima Republike Austrije. Za gašenje društva izdano je Rješenje Zemaljskog suda u Eisenstadtu, Republika Austrija od 24. veljače 2014. godine.

b) Društva Varteks Mont d.o.o. Podgorica, Crna Gora, Varteks D.o.o.e.l. Skopje, Makedonija i Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg, BiH nalaze se u stanju mirovanja i nisu poslovno aktivna.

c) 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, kupio je ukupno dva poslovna udjela u društvu VIS PROI d.o.o. Varaždin i time postao 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.

Društvo V-projekt je na dan 31.12.2015. godine (isto i na dan 31.12.2014. godine) vlasnik 17,12% kapitala (ili 42.155 komada dionica) društva Čateks d.d. koje je svojom djelatnošću vezano uz djelatnost društva Varteks d.d.. 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.

Predmetne dionice založene su na dan 17. veljače 2016. godine za namirenje obveza za primljene kratkoročne zajmove (veza bilješka 3.22.1.).

3.4. Sudjelujući interesi (udjeli)

Pozicija uključuje ulaganja u:

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <i>Udjele:</i> | | |
| <i>Luvar d.o.o. Varaždin</i> | 205.810 | - |
| <i>Radio Varaždin</i> | 140.000 | 140.000 |
| <i>Zagrebačke robne kuće d.o.o. Zagreb</i> | 15.000 | 15.000 |
| <i>NAMA Zagreb d.o.o.</i> | 5.000 | 5.000 |
| <i>Ispravak vrijednosti udjela</i> | <u>(205.810)</u> | <u>-</u> |
| <i>UKUPNO:</i> | <u>160.000</u> | <u>160.000</u> |
| | | |
| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
| <i>Dionice:</i> | | |
| <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> |
| <i>UKUPNO:</i> | <u>5.900</u> | <u>5.900</u> |
| <i>SVEUKUPNO:</i> | <u>165.900</u> | <u>165.900</u> |

3.5. *Dani zajmovi, depoziti i sl.*

| | <u>31.12.2014.</u> <i>(u kn)</i> | <u>31.12.2015.</u> <i>(u kn)</i> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <i>Depoziti za zakupnine</i> | 224.837 | 207.848 |
| <i>Namjenski oročeni depoziti</i> | | |
| <i>Privredna banka Zagreb d.d.</i> | 389.388 | 43.147 |
| <i>Zagrebačka banka d.d. Zagreb</i> | 15.322.942 | 15.270.094 |
| <i>Nedospjela i dospjela kamata</i> | 361.129 | 711.713 |
| <i>Depoziti po operativnom leasingu vozila</i> | | |
| <i>PBZ Leasing d.o.o. Zagreb</i> | 176.343 | 176.343 |
| <i>Ostali</i> | 15.980 | - |
| <i>UKUPNO:</i> | <u>16.490.619</u> | <u>16.409.145</u> |
| <i>Tekuće dospjeće kamate</i> | - | (704.307) |
| <i>SVEUKUPNO:</i> | <u>16.490.619</u> | <u>15.704.838</u> |

Promjene tijekom 2014. godine:

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

3.5. Dani zajmovi, depoziti i sl. - nastavak

Promjene tijekom 2015. godine:

| | <u>2015.</u> (u kn) |
|-------------------------------------|------------------------|
| Stanje 1. siječnja | 16.490.619 |
| <i>Povećanje</i> | |
| - dani depoziti za najamnine | 66.258 |
| - nedospjele prihodovne kamate | 367 |
| <i>Smanjenje</i> | |
| - povrat depozita i kamate | (347.693) |
| - otpisi depozita za najamnine | (83.247) |
| - otpisi depozita za leasinge | (15.980) |
| - reklasifikacija nedospjele kamate | (352.638) |
| - tečajne razlike | (52.848) |
| Stanje 31. prosinca | <u>15.704.838</u> |

Namjenski oročeni depozit u Zagrebačkoj banci d.d. založen je na ime osiguranja u poslovima izdavanja garancija i akreditiva (veza bilješka 3.29).

3.6. Ostala dugotrajna financijska imovina

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Potraživanja po osnovu stare devizne štednje – otkup stanova | <u>2.182.726</u> | <u>1.746.181</u> |
| UKUPNO: | <u>2.182.726</u> | <u>1.746.181</u> |

Uprava Društva je procijenila neizvjesnost naplate ovih potraživanja i provela vrijednosno usklađenje na teret financijskih rashoda. (bilješka 2.2.2.).

3.7. Dugoročna potraživanja od povezanih poduzetnika

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Potraživanja od Varteks Esop d.o.o. Varaždin | <u>2.617.018</u> | <u>2.617.018</u> |
| UKUPNO: | <u>2.617.018</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.

Potraživanja po osnovu prodaje i prijenosa dionica od društva Varteks Esop d.o.o. iskazana su 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) | <u>149.068</u> | <u>2.522.231</u> |
| 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 |

3.7. Dugoročna potraživanja od povezanih poduzetnika - nastavak

| 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> |
| <i>dugoročna potraživanja</i> | | 2.579.386 |
| <i>kratkoročna potraživanja</i> | | 227.506 |
| | | |
| 2013. | <u>broj dionica</u> | <u>iznos</u> (u kn) |
| - naplaćene dionice | | (183.797) |
| - raskid ugovora | (3.309) | (23.686) |
| SVEUKUPNO 31. prosinca 2013. | <u>305.005</u> | <u>2.623.095</u> |
| <i>dugoročna potraživanja</i> | | 2.603.072 |
| <i>kratkoročna potraživanja</i> | | 20.023 |
| | | |
| <i>Prodane dionice zaposlenicima (I. krug)</i> | 155.937 | |
| <i>Raskinuti ugovori o prodaji</i> | (8.742) | |
| <i>Dionice za prodaju</i> | <u>157.810</u> | |
| SVEUKUPNO 31. prosinca 2013. godine | <u>305.005</u> | |
| | | |
| 2014. | <u>broj dionica</u> | <u>iznos</u> (u kn) |
| - naplaćene dionice | | (6.077) |
| - raskid ugovora | (1.524) | (13.946) |
| SVEUKUPNO 31. prosinca 2014. | <u>305.005</u> | <u>2.617.018</u> |
| <i>dugoročna potraživanja</i> | | 2.617.018 |
| | | |
| <i>Prodane dionice zaposlenicima (I. krug)</i> | 155.937 | |
| <i>Raskinuti ugovori o prodaji</i> | (10.266) | |
| <i>Dionice za prodaju</i> | <u>159.334</u> | |
| SVEUKUPNO 31. prosinca 2014. godine | <u>305.005</u> | |

3.7. Dugoročna potraživanja od povezanih poduzetnika - nastavak

| 2015. | <u>broj dionica</u> | <u>iznos</u> (u kn) |
|---|---------------------|------------------------|
| SVEUKUPNO 31.prosinca 2015. | <u>305.005</u> | <u>2.617.018</u> |
| dugoročna potraživanja | | 2.617.018 |
| Prodane dionice zaposlenicima (I. krug) | 155.937 | |
| Raskinuti ugovori o prodaji | (10.266) | |
| Dionice za prodaju | <u>159.334</u> | |
| SVEUKUPNO 31.prosinca 2015. godine | <u>305.005</u> | |

3.8. Ostala dugoročna potraživanja

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Potraživanja s osnove | | |
| - prodanih stanova | 162.484 | 142.685 |
| - danih stambenih kredita | 340.697 | 386.626 |
| Ostala dugotrajna potraživanja – Tiskara d.o.o. | <u>174.659</u> | <u>174.659</u> |
| UKUPNO: | <u>677.840</u> | <u>703.970</u> |
| Ispravak vrijednosti ostalih dugoročnih potraživanja | (174.659) | (174.659) |
| Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja s osnova prodanih stanova | <u>(19.305)</u> | <u>(19.238)</u> |
| UKUPNO: | <u>483.876</u> | <u>510.073</u> |

3.9. Zalihe

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Sirovine i materijal | 13.184.336 | 14.368.655 |
| Ispravak vrijednosti | (145.393) | (96.556) |
| | <u>13.038.943</u> | <u>14.272.099</u> |
| Rezervni dijelovi | 324.131 | 323.872 |
| Ispravak vrijednosti | (254) | (254) |
| | <u>323.877</u> | <u>323.618</u> |
| Proizvodnja u tijeku | 651.836 | 594.269 |
| Ispravak vrijednosti | (118.087) | - |
| | <u>533.749</u> | <u>594.269</u> |
| Gotovi proizvodi | | |
| - u skladištu | 3.385.939 | 1.906.821 |
| - u prodavaonicama | 5.706.492 | 5.552.807 |
| Ispravak vrijednosti | (875.263) | (459.278) |
| | <u>8.217.168</u> | <u>7.000.350</u> |
| Trgovačka roba | | |
| - na putu | 1.234.664 | 283.724 |
| - u prodavaonicama | 3.953.916 | 5.201.311 |
| - u skladištu | 1.121.084 | 1.088.678 |
| Ispravak vrijednosti | (821.525) | (777.054) |
| | <u>5.488.139</u> | <u>5.796.659</u> |
| Predujmovi za zalihe | 696.760 | 390.454 |
| SVEUKUPNO: | <u><u>28.298.636</u></u> | <u><u>28.377.449</u></u> |

Promjene na ispravku vrijednosti tijekom godine:

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Stanje 1. siječnja | (6.243.245) | (1.960.522) |
| Novi ispravci vrijednosti | (823.853) | (449.768) |
| Ukidanje ispravka vrijednosti | | |
| - isknjiženje – direktni otpis | 2.496.994 | - |
| - prodaja | 1.709.897 | 621.048 |
| - usklađenja unutar zaliha | 899.685 | 456.100 |
| | <u>1.960.522</u> | <u>1.333.142</u> |

3.10. *Potraživanja od povezanih poduzetnika*

Potraživanja od povezanih poduzetnika:

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <i>V-projekt d.o.o. Varaždin</i> | 2.312 | - |
| <i>Varteks Pro d.o.o. Varaždin</i> | 2.706.271 | 9.802.149 |
| <i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i> | 763 | - |
| <i>Varteks Esop d.o.o. Varaždin</i> | 290 | 290 |
| UKUPNO: | <u>2.709.636</u> | <u>9.802.439</u> |

Potraživanja po vrstama transakcija:

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <i>Potraživanja od prodaje roba i usluga</i> | 2.692.749 | 9.789.139 |
| <i>Potraživanja za najamninu</i> | 16.887 | 13.300 |
| <i>Sumnjiva i sporna potraživanja</i> | 24.608.360 | 25.389.956 |
| <i>Ispravak sumnjivih i spornih potraživanja</i> | (24.608.360) | (25.389.956) |
| UKUPNO: | <u>2.709.636</u> | <u>9.802.439</u> |

Promjene na ispravku vrijednosti ovih potraživanja:

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|---|------------------------|------------------------|
| <i>Stanje 1. siječnja</i> | (28.364.306) | (24.608.360) |
| <i>Ukidanje ispravka vrijednosti</i> | | |
| - gašenje društva <i>Varteks Burgtrade Eisenstadt</i> | 4.714.640 | - |
| <i>Tečajne razlike</i> | (958.694) | (781.596) |
| <i>Stanje 31. prosinca</i> | <u>(24.608.360)</u> | <u>(25.389.956)</u> |

3.11. *Potraživanja od kupaca*

| | <u>31.12.2014.</u> <i>(u kn)</i> | <u>31.12.2015.</u> <i>(u kn)</i> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <i>Potraživanja od kupaca u zemlji</i> | | |
| - za robu i usluge | 23.901.833 | 19.805.742 |
| - za kamate | 2.621.611 | 2.497.162 |
| <i>Potraživanja od kupaca u inozemstvu</i> | 33.822.068 | 32.923.141 |
| UKUPNO: | <u>60.345.512</u> | <u>55.226.045</u> |
| <i>Vrijednosno usklađenje sumnjivih i spornih potraživanja od kupaca</i> | | |
| - u zemlji | (19.651.286) | (18.049.848) |
| - za kamatu | (2.512.674) | (2.490.545) |
| - u inozemstvu | (25.588.569) | (25.800.386) |
| UKUPNO: | <u>(47.752.529)</u> | <u>(46.340.779)</u> |
| SVEUKUPNO: | <u>12.592.983</u> | <u>8.885.266</u> |

Promjene na ispravku vrijednosti tijekom godine:

| | <u>2014.</u> <i>(u kn)</i> | <u>2015.</u> <i>(u kn)</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Stanje 1. siječnja</i> | (46.698.811) | (47.752.529) |
| <i>Povećanje ispravka vrijednosti na teret troška tekućeg razdoblja</i> | (1.078.504) | (458.165) |
| <i>Ukidanje ispravka vrijednosti priznato u prihod</i> | 225.728 | 86.621 |
| <i>Otpis ispravljenih potraživanja</i> | - | 1.302.055 |
| <i>Isknjiženje ispravljenih potraživanja</i> | - | 448.759 |
| <i>Tečajne razlike</i> | (200.942) | 32.480 |
| <i>Stanje 31. prosinca</i> | <u>(47.752.529)</u> | <u>(46.340.779)</u> |

3.12. Ostala potraživanja

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Potraživanja od države | 8.541.987 | 8.408.333 |
| Potraživanja od djelatnika | 126.007 | 125.115 |
| Ostala potraživanja | 361.382 | 313.722 |
| | ----- | ----- |
| UKUPNO: | <u>9.029.376</u> | <u>8.847.170</u> |
| <i>Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja (bilješka 3.8.)</i> | <u>19.305</u> | <u>19.238</u> |
| UKUPNO: | <u>9.048.681</u> | <u>8.866.408</u> |

3.12.1. Potraživanja od države

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Potraživanja za PDV | | |
| - pretporez pri uvozu | 4.431.934 | 4.449.448 |
| - pretporez koji još nije priznat | 182.775 | 192.915 |
| - pretporez za povrat po obračunskom razdoblju | 59.918 | - |
| Potraživanja od HZZO za refundacije naknada | 376.505 | 330.229 |
| Potraživanja za poreze i doprinose iz i na plaću | 3.348.977 | 3.348.977 |
| Potraživanja za ostale doprinose | 141.878 | 86.764 |
| | ----- | ----- |
| UKUPNO: | <u>8.541.987</u> | <u>8.408.333</u> |

3.12.2. Potraživanja od djelatnika

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Potraživanja za predujmove putnih troškova | 43.708 | 37.502 |
| Potraživanja za novac u blagajnama | 14.900 | 18.150 |
| Ostala potraživanja (manjkovi i ostalo) | 67.399 | 69.463 |
| | ----- | ----- |
| UKUPNO: | <u>126.007</u> | <u>125.115</u> |
| <i>Tekuće dospjeće dugotrajnih potraživanja</i> | <u>19.305</u> | <u>19.238</u> |
| SVEUKUPNO: | <u>145.312</u> | <u>144.353</u> |

3.12.3. Ostala potraživanja

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Potraživanja za dane predujmove | 205.038 | 161.022 |
| Potraživanja za prodanu imovinu u sporu | 153.229 | 152.700 |
| Ostala potraživanja | <u>3.115</u> | <u>-</u> |
| UKUPNO: | <u><u>361.382</u></u> | <u><u>313.722</u></u> |

3.13. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Varteks Pro d.o.o. Varaždin | 237.692 | 16.608 |
| Varteks Dooel Skopje | 6.992.832 | 6.968.714 |
| Varteks Mont d.o.o. Podgorica | 3.777.923 | 3.764.893 |
| Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg BiH | 2.082.040 | 2.074.859 |
| UKUPNO: | <u>13.090.487</u> | <u>12.825.074</u> |
| Ispravak vrijednosti danih zajmova | <u>(12.852.795)</u> | <u>(12.808.466)</u> |
| UKUPNO: | <u><u>237.692</u></u> | <u><u>16.608</u></u> |

Promjene na ispravku vrijednosti danih zajmova tijekom godine:

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Stanje 1. siječnja | (25.401.883) | (12.852.795) |
| Tečajne razlike | (79.376) | 44.329 |
| Ukidanje ispravka vrijednosti - gašenje društva Varteks Burgtrade Eisenstadt | <u>12.628.464</u> | <u>-</u> |
| Stanje 31. prosinca | <u><u>(12.852.795)</u></u> | <u><u>(12.808.466)</u></u> |

3.14. Ulaganja u vrijednosne papire

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Čekovi građana | 204.217 | 204.217 |
| Ispravak vrijednosti – čekovi građana | (204.217) | (204.217) |
| Potraživanja po kreditnim karticama | 1.583.284 | 2.016.362 |
| Ostalo | 759 | 756 |
| UKUPNO: | <u>1.584.043</u> | <u>2.017.118</u> |

3.15. Dani zajmovi, depoziti i slično

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Dani krediti: | | |
| - potrošački | 319.866 | 322.461 |
| - financijski | 511.218 | 511.218 |
| UKUPNO: | <u>831.084</u> | <u>833.679</u> |
| Ispravak vrijednosti danih kredita | <u>(521.954)</u> | <u>(516.144)</u> |
| UKUPNO: | <u>309.130</u> | <u>317.535</u> |
| Tekuće dospjeće kamate po dugoročnom depozitu | - | 704.307 |
| Potraživanja za kamatu po kreditima | 313.309 | 174.692 |
| Ispravak vrijednosti kamate po kreditima | <u>(279.709)</u> | <u>(136.041)</u> |
| UKUPNO: | <u>33.600</u> | <u>38.651</u> |
| Dani depozit | <u>1.532</u> | <u>21.465</u> |
| SVEUKUPNO: | <u>344.262</u> | <u>1.081.958</u> |

Promjene na ispravku vrijednosti glavnice danih kredita:

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|---|------------------------|------------------------|
| Stanje 1. siječnja | (561.551) | (521.954) |
| Smanjenje | | |
| - ukidanje ispravka vrijednosti priznato u prihod | <u>39.597</u> | <u>5.810</u> |
| Stanje 31. prosinca | <u>(521.954)</u> | <u>(516.144)</u> |

3.16. Novac u banci i blagajni

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Žiro – račun | 158.000 | 38.002 |
| Blagajna | | |
| - kune | 18.334 | 608 |
| - devize | 10.715 | 8.041 |
| Uplate za dionice | 990 | 990 |
| Devizni račun | 999.778 | 276.908 |
| Prijelazni račun za kune | 100.305 | 228.484 |
| Prijelazni devizni račun | 85.324 | - |
| UKUPNO: | <u><u>1.373.446</u></u> | <u><u>553.033</u></u> |

3.17. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Unaprijed obračunata najamnina | 1.927.692 | 1.665.521 |
| Ostalo | 17.670 | 252.280 |
| UKUPNO: | <u><u>1.945.362</u></u> | <u><u>1.917.801</u></u> |

Unaprijed obračunate najamnine iskazane su temeljem sklopljenih ugovora o dugoročnom najmu poslovnih prostora vezanih za promjene valute EUR i troškovno pripadaju budućim razdobljima:

| <u>godina</u> | <u>kn</u> |
|----------------|-------------------------|
| 2016. | 688.617 |
| 2017. | 474.900 |
| 2018. | 389.387 |
| 2019. | 95.438 |
| 2020. | 17.179 |
| UKUPNO: | <u><u>1.665.521</u></u> |

3.18. Kapital i rezerve

Ukupni kapital i rezerve na dan 31.12.2015. godine iznosi 226.587.335 kn (prethodne godine 243.751.807 kn):

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| - Temeljni (upisani) kapital | 111.040.350 | 111.040.350 |
| - Rezerve iz dobiti | 1.266.291 | 1.489.063 |
| - rezerve za vlastite dionice | 9.182.650 | 9.182.650 |
| - vlastite dionice | (9.182.650) | (9.182.650) |
| | 1.266.291 | 1.489.063 |
| - ostale rezerve | | |
| - Revalorizacijske rezerve | 171.624.521 | 169.359.566 |
| - Preneseni gubitak | (2.662.190) | (37.348.161) |
| - Gubitak poslovne godine | (37.517.165) | (17.953.483) |
| UKUPNO: | <u>243.751.807</u> | <u>226.587.335</u> |

3.18. Kapital i rezerve - nastavak

Vlasnička struktura Društva:

| | 31.12.2014. | | 31.12.2015. | |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | % učešća u vlasništvu | Broj dionica | % učešća u vlasništvu | Broj dionica |
| DOMAĆA FIZIČKA OSOBA | 64,02 | 1.421.735 | 67,35 | 1.495.787 |
| Bakić Nenad, Zagreb | 16,87 | 374.756 | 17,01 | 377.759 |
| Igrec Stjepan, Varaždin | 6,08 | 134.944 | 6,08 | 134.944 |
| Košćec Zoran, Varaždin | 2,20 | 48.897 | 2,20 | 48.897 |
| Košćec Dražen, Varaždin | 1,78 | 39.467 | 1,78 | 39.467 |
| Košćec Vladimir, Varaždin | 1,16 | 25.835 | 1,16 | 25.835 |
| Ostale domaće fizičke osobe | 35,93 | 797.836 | 39,12 | 868.885 |
| FINANCIJSKA INSTITUCIJA | 16,35 | 363.169 | 16,56 | 367.728 |
| Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, zbirni skrbnički račun – za SP | 6,19 | 137.444 | 6,19 | 137.444 |
| Karlovačka banka d.d. Karlovac | 7,95 | 176.566 | 7,95 | 176.566 |
| Erste&steiermärkische bank d.d. – zbirni skrbnički račun za domaće fizičke osobe | 0,45 | 10.000 | 0,45 | 10.078 |
| Societe Generale-Splitska banka d.d./the royall bank of Scotland plc | 0,09 | 2.093 | - | - |
| Societe Generale-Splitska banka d.d./Zbir. račun – domaći investitori | 0,17 | 3.671 | 0,17 | 3.671 |
| Interkapital vrijednosni papiri/Zbirni skrbnički račun za DF, Zagreb | 0,56 | 12.438 | 0,99 | 21.890 |
| PBZ d.d./PBZ-SP Zagreb | 0,04 | 923 | 0,04 | 923 |
| PBZ d.d./CN LTD | 0,29 | 6.380 | 0,27 | 6.050 |
| Hrvatska poštanska banka d.d. Zagreb | 0,28 | 6.253 | 0,28 | 6.253 |
| HPB d.d./zbirni račun za klijente | 0,11 | 2.472 | 0,11 | 2.472 |
| Hypo Alpe-Adria Bank d.d./Klijent 4 | 0,11 | 2.529 | - | - |
| Ostale | 0,11 | 2.400 | 0,11 | 2.381 |
| IZDAVATELJ – TREZORSKI RAČUN, Varaždin | 8,27 | 183.653 | 8,27 | 183.653 |
| JAVNI SEKTOR – Centar za restrukturiranje i prodaju, Zagreb | 3,85 | 85.568 | 0,15 | 3.354 |
| STRANA OSOBA | 0,07 | 1.462 | 0,13 | 2.829 |
| TRGOVAČKO DRUŠTVO | 7,44 | 165.220 | 7,54 | 167.456 |
| Varteks Esop d.o.o. | 7,17 | 159.334 | 7,17 | 159.334 |
| Croatiainspect d.o.o., Zagreb | 0,12 | 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 | 0,14 | 2.992 |
| Ostala trgovačka društva | 0,05 | 1.240 | 0,06 | 1.530 |
| UKUPNO: | 100,00 | 2.220.807 | 100,00 | 2.220.807 |

3.18. Kapital i rezerve – nastavakTemeljni kapital

- 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.*

3.18. Kapital i rezerve – nastavak

Temeljni kapital - nastavak

- vii) Glavna skupština 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 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 i iznosi 111.040.350 kn. U istom je iznosu temeljni kapital iskazan i na dan 31.12.2015. godine.

Rezerve za vlastite dionice

Na dan 31. prosinca 2015. godine ukupni portfelj vlastitih dionica čini 8,27% temeljnog kapitala odnosno 183.653 kom dionica, nominalne vrijednosti 50 kn po dionici (isto i u 2014. godini).

Revalorizacijske rezerve

U 2011. godini Društvo je procijenilo vrijednost materijalne imovine (zemljišta i objekata) na više i efekte revalorizacije iskazalo u okviru revalorizacijskih rezervi.

Te se rezerve svake godine umanjuju za iznos amortizacije obračunate na revalorizirani dio imovine u tekućoj godini i realiziranu revalorizacijsku rezervu po osnovu prodaje dugotrajne materijalne imovine.

3.18. Kapital i rezerve – nastavak

Revalorizacijske rezerve - nastavak

Promjene na revalorizacijskim rezervama tijekom godina:

| | <u>(u kn)</u> |
|--|---------------------|
| Stanje 1. siječnja 2011. | - |
| Povećanje | |
| - revalorizacija imovine | 347.819.213 |
| Smanjenje | |
| - odgođena porezna obveza (stopa 20%) | <u>(69.563.843)</u> |
| Stanje 31. prosinca 2011. | <u>278.255.370</u> |
| Smanjenje | |
| - realizirana revalorizacijska rezerva | <u>(5.173.552)</u> |
| Stanje 31. prosinca 2012. | <u>273.081.818</u> |
| Smanjenje | |
| - realizirana revalorizacijska rezerva | <u>(99.066.719)</u> |
| Stanje 31. prosinca 2013. | <u>174.015.099</u> |
| Smanjenje | |
| - realizirana revalorizacijska rezerva | <u>(2.390.578)</u> |
| Stanje 31. prosinca 2014. | <u>171.624.521</u> |
| Smanjenje | |
| - realizirana revalorizacijska rezerva | <u>(2.264.955)</u> |
| Stanje 31. prosinca 2015. | <u>169.359.566</u> |

3.18. *Kapital i rezerve – nastavak*

Preneseni gubici

i) *Efektima proizašlim iz smanjenja temeljnog kapitala u 2011. godini*

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

ii) *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.*

iii) *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 odlukama Skupština pripojenih društava od 7. studenog 2012. godine.*

Na dan pripajanja, preneseni gubitak pripojenih društava iznosio je 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 iznosio je 834.866 kn.

3.18. Kapital i rezerve – nastavak

Preneseni gubici - nastavak

- iv) 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 provedbe što je prikazano kroz iznos od 2.212.787 kn koji tereti rezultat prethodne godine, te su na dan 31.12.2014. godine preneseni gubici iskazani u ukupnom iznosu od 2.662.190 kn.
- v) Po odluci Glavne Skupštine od 23.12.2015. godine, gubitak za 2014. godinu u visini od 37.517.165 kn raspoređuje se u preneseni gubitak.
- vi) Na dan 31.12.2015. godine nakon evidentiranja dospjele porezne obveze i ukidanja revalorizacijske rezerve, preneseni gubitak iznosi 37.348.161 kn.

3.19. Rezerviranja

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Rezerviranja za sudske sporove | 86.622 | - |
| UKUPNO: | <u>86.622</u> | <u>-</u> |

Promjene tijekom godine:

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|--|------------------------|------------------------|
| Stanje 1. siječnja | 9.086.622 | 86.622 |
| Smanjenje - ukidanje u korist prihoda | <u>(9.000.000)</u> | <u>(86.622)</u> |
| Stanje 31. prosinca | <u>86.622</u> | <u>-</u> |

3.20. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze odnose se na:

| | <u>31.12.2014.</u> | <u>31.12.2015.</u> |
|---|--------------------|---------------------|
| | <i>(u kn)</i> | <i>(u kn)</i> |
| <i>Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama</i> | 91.251.921 | 90.794.769 |
| <i>Obveze prema dobavljačima</i> | 34.968.896 | 28.917.948 |
| <i>Obveze za poreze i doprinose</i> | 1.595.816 | 1.241.190 |
| <i>Ostale dugoročne obveze</i> | 186.006 | 179.154 |
| <i>Odgođenu poreznu obvezu</i> | <u>42.906.130</u> | <u>42.339.892</u> |
| UKUPNO: | <u>170.908.769</u> | <u>163.472.953</u> |
| <i>Tekuće dospijeće dugoročnih obveza</i> | | |
| <i>- po kreditima banaka</i> | (326.011) | (6.107.915) |
| <i>- po financijskom leasingu</i> | (48.198) | (67.417) |
| <i>- prema dobavljačima</i> | (7.977.431) | (9.562.145) |
| <i>- za poreze i doprinose</i> | (354.626) | (354.626) |
| <i>- ostale obveze</i> | <u>(44.506)</u> | <u>(78.082)</u> |
| UKUPNO: | <u>(8.750.772)</u> | <u>(16.170.185)</u> |
| SVEUKUPNO DUGOROČNI DIO: | <u>162.157.997</u> | <u>147.302.768</u> |

3.20.1. Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

| <i>Kreditor – Banke</i> | <i>Kamata krajem godine</i> | <i>Namjena</i> | <i>31.12.2014.</i> | <i>31.12.2015.</i> |
|---|-----------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | <i>% god.</i> | | <i>(u kn)</i> | <i>(u kn)</i> |
| <i>Zagrebačka banka d.d., Zagreb/HBOR</i> | <i>6,240</i> | <i>obrtna sredstva</i> | <i>83.508.807</i> | <i>83.220.790</i> |
| <i>Raiffeisenbank Austria d.d.</i> | <i>6,239</i> | <i>reprogram</i> | <i>6.214.539</i> | <i>6.193.105</i> |
| <i>Hrvatska poštanska banka d.d. Zagreb</i> | | <i>reprogram</i> | <i>1.467.052</i> | <i>1.141.040</i> |
| <i>UKUPNO:</i> | | | <u><i>91.190.398</i></u> | <u><i>90.554.935</i></u> |
| <i>Ostale financijske institucije – davatelji financijskih leasinga</i> | | | | |
| <i>Porsche Leasing d.o.o. Zagreb</i> | <i>8,96</i> | <i>vozila</i> | <i>34.618</i> | <i>15.027</i> |
| <i>PBZ – LEASING d.o.o. Zagreb</i> | <i>8,78</i> | <i>vozila</i> | <i>26.905</i> | <i>224.807</i> |
| <i>UKUPNO:</i> | | | <u><i>61.523</i></u> | <u><i>239.834</i></u> |
| <i>SVEUKUPNO</i> | | | <u><i>91.251.921</i></u> | <u><i>90.794.769</i></u> |
| <i>Tekuće dospjeće dugoročnih obveza prema bankama</i> | | | <i>(326.011)</i> | <i>(6.107.915)</i> |
| <i>Tekuće dospjeće dugoročnih obveza po financijskom leasingu</i> | | | <i>(48.198)</i> | <i>(67.417)</i> |
| <i>SVEUKUPNO DUGOROČNI DIO</i> | | | <u><i>90.877.712</i></u> | <u><i>84.619.437</i></u> |

Valutna struktura ovih obveza:

| | <i>31.12.2014.</i> | <i>31.12.2015.</i> |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| | <i>(u kn)</i> | <i>(u kn)</i> |
| <i>KN</i> | <i>1.467.052</i> | <i>1.141.040</i> |
| <i>EUR</i> | <i>89.784.869</i> | <i>89.653.729</i> |
| <i>UKUPNO:</i> | <u><i>91.251.921</i></u> | <u><i>90.794.769</i></u> |

3.20.1. 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 |
| <i>Povećanje</i> | | | |
| - 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 |
| <i>Smanjenje</i> | | | |
| - otplaćeno tijekom godine | (163.006) | (64.891) | (227.897) |
| Stanje 31. prosinca 2014. godine | 91.190.398 | 61.523 | 91.251.921 |

Promjene na glavnici tijekom 2015. godine:

| | (u kn) | | |
|----------------------------------|------------|-----------------|------------|
| | banke | leasing društva | ukupno |
| Stanje 1. siječnja 2015. godine | 91.190.398 | 61.523 | 91.251.921 |
| <i>Povećanje</i> | | | |
| - nova zaduženja | - | 318.172 | 318.172 |
| <i>Smanjenje</i> | | | |
| - otplaćeno tijekom godine | (326.011) | (139.861) | (465.872) |
| - tečajne razlike | (309.452) | - | (309.452) |
| Stanje 31. prosinca 2015. godine | 90.554.935 | 239.834 | 90.794.769 |

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

Pregled dospijeće glavnice kredita i financijskih leasinga po godinama:

| | <i>krediti banaka</i> | <i>leasing društva</i> | <i>(kn) ukupno</i> |
|----------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| 2016. | 6.107.915 | 67.417 | 6.175.332 |
| 2017. | 11.502.749 | 45.550 | 11.548.299 |
| 2018. | 11.502.749 | 49.170 | 11.551.919 |
| 2019. | 11.339.744 | 52.073 | 11.391.817 |
| 2020. | 11.176.738 | 25.624 | 11.202.362 |
| 2021. | 11.176.738 | - | 11.176.738 |
| 2022. | 11.176.738 | - | 11.176.738 |
| 2023. | 11.176.738 | - | 11.176.738 |
| 2024. | 5.394.826 | - | 5.394.826 |
| UKUPNO: | 90.554.935 | 239.834 | 90.794.769 |

Na ime osiguranja namirenja obveza po kreditima banaka, društvo Varteks d.d. založilo je imovinu (veza bilješka 3.2.) i dalo ugovorene instrumente osiguranja (mjenice, zadužnice, police osiguranja imovine i ostalo), te se obvezalo poduzeti određene radnje etažiranja i parcelacije imovine.

Društva – davatelji financijskih leasinga osigurali su namirenje svojih potraživanja od Varteks d.d. – a vlasništvom nad predmetima leasinga sve do njihovog potpunog namirenja.

3.20.2. Dugoročne obveze prema dobavljačima

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Dugoročne obveze prema dobavljačima | 34.968.896 | 28.917.948 |
| Tekuće dospijeće dugoročnih obveza | <u>(7.977.431)</u> | <u>(9.562.145)</u> |
| UKUPNO: | <u>26.991.465</u> | <u>19.355.803</u> |

Dospjelost dugoročnih obveza prema dobavljačima po godinama

| | <u>(u kn)</u> |
|------------------|-------------------|
| dospjelo u 2015. | 2.307.264 |
| 2016. | 7.254.881 |
| 2017. | 7.869.062 |
| 2018. | 7.783.756 |
| 2019. | 3.685.806 |
| 2020. | <u>17.179</u> |
| UKUPNO: | <u>28.917.948</u> |

3.20.3. Ostale dugoročne obveze

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Obveze za poreze i doprinose | 1.595.816 | 1.241.190 |
| Ostale obveze | <u>186.006</u> | <u>179.154</u> |
| UKUPNO: | <u>1.781.822</u> | <u>1.420.344</u> |
| Tekuće dospijeće dugoročnih obveza | <u>(399.132)</u> | <u>(432.708)</u> |
| UKUPNO: | <u>1.382.690</u> | <u>987.636</u> |

3.20.3.1. Dugoročne obveze za poreze i doprinose

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Dugoročne obveze za poreze i doprinose | 1.595.816 | 1.241.190 |
| Tekuće dospijeće dugoročnih obveza | <u>(354.626)</u> | <u>(354.626)</u> |
| UKUPNO: | <u>1.241.190</u> | <u>886.564</u> |

Dospjelost dugoročnih obveza za poreze i doprinose po godinama

| | <u>(u kn)</u> |
|---------|------------------|
| 2016. | 354.626 |
| 2017. | 354.626 |
| 2018. | 354.626 |
| 2019. | <u>177.312</u> |
| UKUPNO: | <u>1.241.190</u> |

3.20.3.2. Ostale dugoročne obveze

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Ostale dugoročne obveze | 186.006 | 179.154 |
| Tekuće dospijeće dugoročnih obveza | <u>(44.506)</u> | <u>(78.082)</u> |
| UKUPNO: | <u>141.500</u> | <u>101.072</u> |

Dospjelost ostalih dugoročnih obveza po godinama

| | <u>(u kn)</u> |
|------------------|----------------|
| dospjelo u 2015. | 37.653 |
| 2016. | 40.429 |
| 2017. | 40.429 |
| 2018. | 40.429 |
| 2019. | <u>20.214</u> |
| UKUPNO: | <u>179.154</u> |

3.20.4. Odgođena porezna obveza

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Odgođena porezna obveza | <u>42.906.130</u> | <u>42.339.892</u> |
| UKUPNO: | <u>42.906.130</u> | <u>42.339.892</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 umanjene prenesenih gubitaka obzirom da Društvo nema porezne obveze.

Promjene tijekom godine:

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|---|------------------------|------------------------|
| Stanje 1. siječnja | 43.503.775 | 42.906.130 |
| Smanjenje | (597.645) | (566.238) |
| - dospjela porezna obveza za realizirane revalorizacijske rezerve | | |
| - imovine u stanju | (562.009) | (561.628) |
| - prodane imovine | (35.636) | (4.610) |
| Stanje 31. prosinca | <u>42.906.130</u> | <u>42.339.892</u> |

3.21. Obveze prema povezanim poduzetnicima

| <i>Obveze s osnova</i> | <u>2014.</u> <i>(u kn)</i> | <u>2015.</u> <i>(u kn)</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>- primljenih zajmova i kamata</i> | | |
| <i>V-projekt d.o.o. Varaždin</i> | 2.324.750 | 2.426.965 |
| <i>Varteks Pro d.o.o. Varaždin</i> | 113.072 | 8.548.401 |
| <i>- prometa robe i usluga</i> | | |
| <i>Varteks Pro d.o.o. Varaždin</i> | - | 3.940 |
| <i>Varteks Logistic d.o.o. Varaždin</i> | 65.277 | 13.530 |
| <i>Vartex Textiles Limited, London</i> | 22.506 | - |
| UKUPNO: | <u>2.525.605</u> | <u>10.992.836</u> |

3.22. Kratkoročne obveze za zajmove, depozite i kredite

3.22.1. Kratkoročne obveze za zajmove

| Zajmodavatelji | <u>Kamatna stopa</u> <i>% god</i> | <u>31.12.2014.</u> <i>(u kn)</i> | <u>31.12.2015.</u> <i>(u kn)</i> |
|-------------------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <i>Zoran Košćec, Varaždin</i> | 5,0 | - | 2.003.300 |
| <i>VERAX EPULO d.o.o. Zagreb</i> | | 1.000.000 | - |
| <i>Hrvatske vode Zagreb</i> | | 18.197 | 18.197 |
| UKUPNO: | | <u>1.018.197</u> | <u>2.021.497</u> |
| <i>Obveze za kamate</i> | | - | 22.786 |
| <i>Obveze za primljene depozite</i> | | 40.729 | 44.809 |
| SVEUKUPNO: | | <u>1.058.926</u> | <u>2.089.092</u> |

3.22.1. *Kratkoročne obveze za zajmove - nastavak*

Valutna struktura primljenih zajmova:

| | <u>2014.</u> <i>(u kn)</i> | <u>2015.</u> <i>(u kn)</i> |
|---------|-------------------------------|-------------------------------|
| KN | 1.000.000 | - |
| EUR | <u>18.197</u> | <u>2.021.497</u> |
| UKUPNO: | <u><u>1.018.197</u></u> | <u><u>2.021.497</u></u> |

Na ime osiguranja namirenja obveze za primljeni zajam, Društvo je založilo nekretninu, (veza bilješka 3.2.) i početkom 2016. godine dionice društva Čateks d.d. u vlasništvu društva V-projekt d.o.o. Varaždin (veza bilješka 3.3.c) te dalo zadužnice.

Primljeni zajmovi po dospelosti:

| | <u>dospijeće</u> | <u>kn</u> |
|-----------------|------------------|-------------------------|
| <i>dospjelo</i> | | 18.197 |
| 30.6.2016. | | <u>2.003.300</u> |
| UKUPNO | | <u><u>2.021.497</u></u> |

Promjene na glavnici primljenih zajmova tijekom 2014. godine:

| | <u>2014.</u> <i>(u kn)</i> |
|----------------------------|-------------------------------|
| <i>Stanje 1. siječnja</i> | 18.140 |
| <i>Povećanje</i> | |
| - nova zaduženja | 1.000.000 |
| - tečajne razlike | <u>57</u> |
| <i>Stanje 31. prosinca</i> | <u><u>1.018.197</u></u> |

3.22.1. Kratkoročne obveze za zajmove - nastavak

Promjene na glavnici primljenih zajmova tijekom 2015. godine:

| | <u>2015.</u> (u kn) |
|---------------------|------------------------|
| Stanje 1. siječnja | 1.018.197 |
| Povećanje | |
| - nova zaduženja | 1.970.494 |
| - tečajne razlike | 32.806 |
| Smanjenje | |
| - otplaćeno | <u>(1.000.000)</u> |
| Stanje 31. prosinca | <u>2.021.497</u> |

3.22.2. Obveze za primljene depozite

Obveze za depozite uključuju primljene depozite od najmoprimatelja temeljem ugovora o najmu poslovnih prostora.

Promjene tijekom godine:

| | <u>2014.</u> (u kn) | <u>2015.</u> (u kn) |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| Stanje 1. siječnja | 133.551 | 40.729 |
| Dani novi najmovi | 12.370 | 4.080 |
| Prestanak najma | (21.905) | - |
| Kompenzacija s potraživanjima | <u>(83.287)</u> | <u>-</u> |
| Stanje 31. prosinca | <u>40.729</u> | <u>44.809</u> |

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

| <i>Kreditor</i> | <i>Kamata krajem godine % god</i> | <i>31.12.2014. (u kn)</i> | <i>31.12.2015. (u kn)</i> |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Zagrebačka banka d.d. Zagreb</i> | <i>5,96</i> | <i>3.004.791</i> | <i>4.418.843</i> |
| <i>Zagrebačka banka d.d. Zagreb/HBOR</i> | <i>5,96</i> | <i>-</i> | <i>3.023.479</i> |
| <i>UKUPNO:</i> | | <i>3.004.791</i> | <i>7.442.322</i> |
| <i>Obveze za kamate</i> | | <i>38.351</i> | <i>209.642</i> |
| <i>Tekuće dospjeće dugoročnih obveza po kreditima banaka i financijskom leasingu</i> | | <i>374.209</i> | <i>6.175.332</i> |
| <i>SVEUKUPNO:</i> | | <i>3.417.351</i> | <i>13.827.296</i> |

Kratkoročni krediti banaka primljeni su s namjenom financiranja pripreme i naplate izvoznih poslova i ugovorima su vezani za valutu EUR. Na ime osiguranja namirenja ovih obveza prema bankama, Društvo se zajedno sa sudužnikom - Varteks Pro d.o.o. Varaždin obvezalo založiti imovinu (veza bilješka 3.2.), poduzeti određene radnje etažiranja i parcelacije imovine i dati ostale ugovorene instrumente osiguranja (veza bilješka 3.20.1.).

**3.22.3. 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> | 3.004.590 |
| <i>- tečajne razlike</i> | 11.327 |
| <i>Smanjenje</i> | |
| <i>- otplaćeno</i> | (66.384) |
| <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>3.004.791</u> |

Promjene na glavnici tijekom 2015. godine:

| | <u>(u kn)</u> |
|---|----------------------|
| <i>Stanje 1. siječnja 2015. godine</i> | 3.004.791 |
| <i>Povećanje</i> | |
| <i>- nova zaduženja</i> | 38.775.617 |
| <i>- tečajne razlike</i> | 29.092 |
| <i>Smanjenje</i> | |
| <i>- otplaćeno</i> | <u>(34.367.178)</u> |
| <i>Stanje 31. prosinca 2015. godine</i> | <u>7.442.322</u> |

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

Obveze za kamate

Promjene tijekom 2014. godine

| | <u>Banke</u> | <u>Davatelji leasinga</u> | <u>UKUPNO</u> |
|---|--------------------|-------------------------------|--------------------|
| <i>Stanje 1. siječnja 2014. godine</i> | 20.614 | 433 | 21.047 |
| <i>Povećanje</i> | | | |
| <i>- zaduženje za kamate</i> | 4.799.402 | 6.621 | 4.806.023 |
| <i>Smanjenje</i> | | | |
| <i>- namirene kamate</i> | <u>(4.781.876)</u> | <u>(6.843)</u> | <u>(4.788.719)</u> |
| <i>Stanje 31. prosinca 2014. godine</i> | <u>38.140</u> | <u>211</u> | <u>38.351</u> |

Promjene tijekom 2015. godine

| | <u>Banke</u> | <u>Davatelji leasinga</u> | <u>UKUPNO</u> |
|---|--------------------|-------------------------------|--------------------|
| <i>Stanje 1. siječnja 2015. godine</i> | 38.140 | 211 | 38.351 |
| <i>Povećanje</i> | | | |
| <i>- zaduženje za kamate</i> | 5.930.560 | 11.981 | 5.942.541 |
| <i>Smanjenje</i> | | | |
| <i>- namirene kamate</i> | <u>(5.762.455)</u> | <u>(8.795)</u> | <u>(5.771.250)</u> |
| <i>Stanje 31. prosinca 2015. godine</i> | <u>206.245</u> | <u>3.397</u> | <u>209.642</u> |

3.23. Obveze za predujmove

Obveze za primljene predujmove odnose se na:

| | <u>31.12.2014.</u> <i>(u kn)</i> | <u>31.12.2015.</u> <i>(u kn)</i> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <i>- predujmove kupaca u zemlji</i> | 87.018 | 142.422 |
| <i>- predujmove kupaca u inozemstvu</i> | <u>167.357</u> | <u>1.077.175</u> |
| UKUPNO: | <u>254.375</u> | <u>1.219.597</u> |

3.24. Obveze prema dobavljačima

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Obveze prema dobavljačima | | |
| - u zemlji | 11.698.835 | 16.612.087 |
| - u inozemstvu | 8.619.521 | 9.446.301 |
| Obveze za nefakturiranu robu | 79.585 | - |
| Obveze za kamate dobavljača | 663.651 | 518.814 |
| Tekuće dospjeće dugoročnih obveza prema dobavljačima | <u>7.977.431</u> | <u>9.562.145</u> |
| UKUPNO: | <u>29.039.023</u> | <u>36.139.347</u> |

3.25. Obveze prema zaposlenicima

Obveze prema zaposlenicima obuhvaćaju:

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| - obveze za neto plaće i nadnice | 4.098.459 | 4.043.885 |
| - obveze za otpremnine | 1.847.853 | 289.115 |
| - ostale obveze prema zaposlenicima | <u>739.929</u> | <u>934.815</u> |
| UKUPNO: | <u>6.686.241</u> | <u>5.267.815</u> |
| Broj zaposlenih krajem razdoblja | <u>1.352</u> | <u>1.289</u> |

Obveze za neto plaće čine obveze za 12. mjesec 2015. godine. Obveze su podmirene tijekom siječnja i veljače 2016. godine.

Ostale obveze uključuju naknade troškova prijevoza na posao za 12. mjesec 2015. godine, te obveze za jubilarne nagrade i druga prava zaposlenih.

3.26. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Obveze za PDV | | |
| - PDV pri uvozu | 4.360.073 | 4.360.073 |
| - PDV za uplatu po obračunskom razdoblju | 1.966.621 | 3.729.769 |
| Obveze za doprinose iz plaća | 1.044.995 | 1.031.917 |
| Obveze za doprinose na plaću | 908.369 | 901.201 |
| Obveze za porez iz plaća | 179.974 | 185.433 |
| Obveze prema carini (carina i PDV) | 62.225 | 70.270 |
| Ostale obveze za poreze i doprinose | 513.224 | 704.728 |
| Tekuće dospijeće dugoročnih obveza za poreze i doprinose | <u>354.626</u> | <u>354.626</u> |
| UKUPNO: | <u><u>9.390.107</u></u> | <u><u>11.338.017</u></u> |

Obveza za uplatu PDV po obračunskom razdoblju odnosi se na studeni i prosinac 2015. godine.

Obveze za poreze i doprinose vezane uz plaće podmirene su tijekom siječnja i veljače 2016. godine.

3.27. Ostale kratkoročne obveze

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| - obveze po osnovi prodanih stanova | 2.934.494 | 2.813.881 |
| - obveze za naknade članovima nadzornog odbora i ugovorima o djelu | 56.913 | 171.841 |
| - ostale obveze | 30.759 | 534.258 |
| - tekuće dospijeće dugoročnih obveza | <u>44.506</u> | <u>78.082</u> |
| UKUPNO: | <u><u>3.066.672</u></u> | <u><u>3.598.062</u></u> |

Obveze prema Republici Hrvatskoj po osnovi prodanih stanova smanjene su otpisom dijela obveza adekvatno otpisu potraživanja od Republike Hrvatske po istom osnovu (bilješka 3.6.).

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

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <i>Odgođeno priznavanje prihoda po osnovu:</i> | | |
| - potraživanja za manjkove po inventurama | 50.393 | 50.393 |
| - nedospjelih kamata po stambenom kreditu | 54.680 | 48.142 |
| - prihod budućeg razdoblja od prodaje imovine u sporu | 603.074 | - |
| - ostalo | <u>250.325</u> | <u>159.091</u> |
| UKUPNO: | <u><u>958.472</u></u> | <u><u>257.626</u></u> |

3.29. Izvanbilančni zapisi

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <i>Obveze za materijal i robu u komisiji</i> | 4.482.698 | 2.637.454 |
| <i>Varteks KLUB – Varteks card – kartice pogodnosti</i> | - | 47.866 |
| <i>Garancije</i> | | |
| - Privredna banka d.d. Zagreb | 295.755 | - |
| - Zagrebačka banka d.d. Zagreb | 2.091.573 | 2.290.527 |
| <i>Akreditivi</i> | | |
| - Zagrebačka banka d.d. Zagreb | 7.344.158 | 7.888.115 |
| <i>Potencijalne obveze – odobreni neiskorišteni limit</i> | | |
| - Zagrebačka banka d.d. Zagreb | 4.610.546 | 2.544.700 |
| <i>Preuzete obveze po operativnom leasingu</i> | <u>336.682</u> | <u>105.960</u> |
| UKUPNO: | <u><u>19.161.412</u></u> | <u><u>15.514.622</u></u> |

Društva Varteks d.d. Varaždin i Varteks PRO d.o.o. Varaždin sklopila su sa Zagrebačkom bankom d.d. Zagreb Ugovor o okvirnom revolving iznosu za otvaranje akreditiva s odloženim polaganjem pokrića, izdavanje kunskih i deviznih činidbenih i platežnih garancija i pisama namjere te limit ukupne potrošnje po Business MasterCard kartici do ukupnog iznosa od 2 mil. EUR-a u kunskoj protuvrijednosti po srednjem tečaju HNB-a.

Krajnji rok izdavanja pojedinačnih garancija, pisama namjere i akreditiva važeći je do 20. siječnja 2016. godine odnosno dodatkom broj 4. osnovnom ugovoru isti je prolongiran do 20. siječnja 2017. godine.

Na ime osiguranja naplate potraživanja Banke temeljem navedenog Ugovora, Varteks d.d. Varaždin obvezao se založiti oročeni garantni depozit (bilješka 3.5.) i dati ostale instrumente osiguranja (mjernice i zadužnice).

3.30. Preuzete obveze po operativnom leasingu

Varteks d.d. Varaždin u ranijim je godinama sklopio s davateljem leasinga – PBZ Leasing d.o.o. Zagreb više ugovora o operativnom leasingu vozila po kojima se preostali iznos obveze u neto vrijednosti od cca 106 tisuća kn treba namiriti u mjesečnim ratama do kraja 2016. godine.

Iznos nedospjele obveze na dan 31.12.2015. godine ne uključuje 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 ostale).

3.31. Stanja i transakcije s povezanim osobama

Osobe se smatraju povezanim ako jedna osoba ima mogućnost kontrolirati drugu osobu ili u značajnijoj mjeri može imati utjecaj nad drugom osobom u donošenju financijskih i poslovnih odluka.

Tijekom izvještajnog razdoblja Društvo je obavljalo transakcije i iskazalo stanja potraživanja i obveza prema slijedećim povezanim osobama:

3.31.1. Ovisna društva

Promet roba i usluga
(veza bilješka 3.7., 3.10., 3.21.)

| | Potraživanja | | Obveze | | (u kn) |
|--|------------------|-------------------|---------------|---------------|--------|
| | 31.12.2014. | 31.12.2015. | 31.12.2014. | 31.12.2015. | |
| V-projekt d.o.o. Varaždin | 2.312 | - | - | - | |
| Varteks ESOP d.o.o. Varaždin - dugoročni dio | 2.617.018 | 2.617.018 | - | - | |
| - kratkoročni dio | 290 | 290 | - | - | |
| Varteks Pro d.o.o. Varaždin | 2.706.271 | 9.802.149 | - | 3.940 | |
| Vartex Textiles Limited, London | - | - | 22.506 | - | |
| Varteks Logistic d.o.o. Varaždin | 763 | - | 65.277 | 13.530 | |
| UKUPNO: | 5.326.654 | 12.419.457 | 87.783 | 17.470 | |

3.31.1. Ovisna društva - nastavak

Promet roba i usluga i ostalih transakcija
(veza bilješka 3.7., 3.10., 3.21.)

| | Prihodi | | Rashodi | |
|--|------------|------------|-----------|-----------|
| | 2014. | 2015. | 2014. | 2015. |
| V-projekt d.o.o. Varaždin | 1.849 | 20.685 | 6.225 | 146.383 |
| Varteks Pro d.o.o. Varaždin | 15.118.193 | 20.255.571 | 222.571 | 359.856 |
| Varteks Trgovina d.o.o. Široki Brijeg, BiH | 29.935 | 33.196 | 29.935 | 33.196 |
| Varteks Dooel d.o.o. Skopje, Makedonija | 25.936 | 28.762 | 25.936 | 28.762 |
| Varteks Mont d.o.o. Podgorica, Crna Gora | 13.146 | 14.578 | 13.146 | 14.578 |
| Burgtrade Eisenstadt Austrija | 54.065 | - | 54.065 | - |
| Vartex Textiles Limited, London | 910.742 | 818.615 | 1.006.695 | 841.260 |
| Varteks Trade d.o.o. Maribor, Slovenija | 4.244 | 4.706 | 4.244 | 4.706 |
| Varteks Logistic d.o.o. Varaždin | 44.172 | 48.231 | 132.964 | 147.149 |
| UKUPNO: | 16.202.282 | 21.224.344 | 1.495.781 | 1.575.890 |

Financijske transakcije
(veza bilješka 3.13. i 3.21.)

| | Potraživanja | | Obveze | |
|--|--------------|--------------|------------|------------|
| | 31.12.2014. | 31.12.2015. | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
| V- projekt d.o.o. Varaždin | - | - | 2.324.750 | 2.426.965 |
| Varteks Pro d.o.o. Varaždin | 237.692 | 16.608 | 113.072 | 8.548.401 |
| Varteks Dooel, Skopje | 6.992.832 | 6.968.715 | - | - |
| Varteks Mont d.o.o., Podgorica | 3.777.923 | 3.764.893 | - | - |
| Varteks Trgovina d.o.o., Široki Brijeg BiH | 2.082.040 | 2.074.859 | - | - |
| UKUPNO: | 13.090.487 | 12.825.074 | 2.437.822 | 10.975.366 |
| Ispravak vrijednosti danih zajmova | (12.852.795) | (12.808.466) | - | - |
| UKUPNO: | 237.692 | 16.608 | 2.437.822 | 10.975.366 |

3.31.2. Ključni management

Obračunate naknade članovima Uprave i Nadzornog odbora iznosile su:

| | <u>31.12.2014.</u> (u kn) | <u>31.12.2015.</u> (u kn) |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| <i>Uprava</i> | | |
| Neto plaće | 1.104.847 | 1.124.343 |
| Porezi i doprinosi | <u>1.387.017</u> | <u>1.364.850</u> |
| UKUPNO: | <u>2.491.864</u> | <u>2.489.193</u> |
| <i>Nadzorni odbor</i> | | |
| Neto naknade | 232.154 | 251.763 |
| Porezi i doprinosi | <u>215.545</u> | <u>234.956</u> |
| UKUPNO: | <u>447.699</u> | <u>486.719</u> |
| SVEUKUPNO: | <u>2.939.563</u> | <u>2.975.912</u> |

3.31.3. Ostale povezane osobe

| | (u kn) | | | |
|---|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|
| | <u>Stanje</u> <u>31.12.2014.</u> | <u>Promet</u> <u>2014.</u> | <u>Stanje</u> <u>31.12. 2015.</u> | <u>Promet</u> <u>2015.</u> |
| <i>Forma d.o.o. Varaždin</i> | | | | |
| - potraživanja za najam | 46.053 | 34.337 | 22.778 | 34.283 |
| - obveze za investicijske radove | 78.000 | 78.000 | - | - |
| <i>Stari orah d.o.o. Varaždin</i> | | | | |
| - obveze za usluge | 1.561 | - | 1.388 | - |
| <i>Zoran Košćec</i> | | | | |
| - obveze za kratkoročne zajmove i kamate | - | - | 2.026.086 | 2.026.086 |

3.32. Značajniji sudski sporovi

3.32.1. Tuženik Varteks

1. 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 d.d. za proizvodnju Levis odjeće iz 1982. god. Obveza nije evidentirana u poslovnim knjigama Društva. 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 d.d., te je tužitelju naloženo da Varteksu d.d. podmiri troškove postupka u iznosu 312.587,00 kn. Tužitelj Ateks je uložio žalbu na Visoki trgovački sud, koja je odbijena te je potvrđena prvostupanjska presuda u korist Varteksa d.d.. Provedena je ovrha kod Privrednog suda u Beogradu i naplaćeni su dosuđeni troškovi. Spor je pravomoćno riješen u korist Varteksa d.d.. Ateks je uložio reviziju na Vrhovni sud Republike Hrvatske koja još nije riješena.

2. Tužitelj Nagib i Saćip Aziri

Tužitelji Nagib i Saćip Aziri su podnijeli tužbu radi poništenja Ugovora o zamjeni nekretnina sklopljenog između pravnog prednika Varteksa d.d. (Varteks Trgovina) i tužitelja, o zamjeni nekretnina iz 1992. godine. Predmetnim ugovorom Varteks d.d. je mijenjao poslovni prostor u Gostivaru za poslovni prostor u Osijeku, koji je bio u vlasništvu tužitelja. Tužitelji nisu uspjeli uknjižiti vlasništvo prostora u Gostivaru, pa zato traže utvrđenje ništetnosti Ugovora o zamjeni nekretnina i naknadu štete za poslovni prostor u Osijeku, koji je nakon zamjene prodan. Presudom Općinskog suda u Osijeku tužiteljima je s osnova naknade štete dosuđen iznos od 1.704.902,00 kn. Na presudu je uložena žalba koja je djelomično prihvaćena, te je preinačena prvostupanjska presuda i tužiteljima je dosuđen iznos od 844.000,00 kn koji je zajedno s pripadajućim kamatama evidentiran u poslovnim knjigama Društva. Tužitelji su uložili izvanredni pravni lijek, reviziju kod Vrhovnog suda Republike Hrvatske, koja još nije riješena.

3. Tužitelj Autobusni promet d.d. u stečaju

Autobusni promet d.d. u stečaju podnio je tužbu radi naplate potraživanja s osnova izvršene usluge prijevoza, za razdoblje veljača i ožujka 2015. godine u iznosu od 675.024,20 kn. Početkom 2016. godine sklopljena je sudska nagodba o obročnoj otplati.

4. Tužitelj Müller trgovina Zagreb d.o.o.

Društvo Müller trgovina Zagreb d.o.o. podnijelo je tužbu protiv Varteksa d.d. za naplatu potraživanja s osnova neplaćene zakupnine za poslovni prostor u Zagrebu, Trg bana Josipa Jelačića 8, temeljem Ugovora o zakupu poslovnog prostora sklopljenog dana 13.12.2013. godine. Tužbeni zahtjev postavljen je u iznosu od 576.499,41 kn, a odnosi se na neplaćenu zakupninu u periodu od 02. – 10. mjeseca 2015. godine. Varteks d.d. je uložio prigovor zbog kršenja ugovornih odredbi od strane Müller trgovine Zagreb d.o.o.. Prvostupanjski postupak je u tijeku.

3.32. Značajniji sudski sporovi- nastavak

5. Tužitelj Meničanin Dragomir

Meničanin Dragomir iz Beograda podnio je tužbu za naplatu potraživanja zbog raskida kupoprodajnog ugovora u iznosu od 138.846,17 kn.

6. Tužitelj Michael Ryce

Michael Ryce podnio je tužbu za naplatu potraživanja za zakup poslovnog prostora u Bjelovaru u iznosu od 111.080,02 kn. Početkom 2016. godine sklopljena je sudska nagodba o obročnoj otplati.

3.32.2. Tužitelj Varteks

1. Tuženik Kroko International d.o.o. Zagreb

Varteks d.d. kao tužitelj potražuje naknadu štete koja mu je nastala uslijed neispunjenja ugovornih obveza tuženika po Sporazumu o poslovno-tehničkoj suradnji. Tužbeni zahtjev postavljen je u visini od 5.260.161,00 kn. Postupak je u tijeku.

2. Tuženik Müller trgovina Zagreb d.o.o.

Varteks d.d. je podnio tužbu za naknadu štete protiv Müller trgovine Zagreb d.o.o zbog neispunjenja ugovornih obveza od strane Müller trgovine Zagreb d.o.o, iz Ugovora o zakupu poslovnog prostora od 13.12.2013. godine. Tužbeni zahtjev postavljen je u iznosu od 974.000,00 kn, a tužbom se ujedno traži predaja predmeta zakupa (poslovnog prostora) u stanju utvrđenom ugovorom o zakupu. Podnijet je i prijedlog za osiguranje dokaza. Prvostupanjski postupak je u tijeku.

3. Tuženik Müller trgovina Zagreb d.o.o. – smetanje posjeda

Varteks d.d. kao zakupoprimac koristio je dva izloga na Trgu bana Josipa Jelačića 8, Zagreb. Müller trgovina Zagreb d.o.o. kao zakupodavac počinila je smetanje posjeda izloga Varteksa d.d. na način da je iz istih izbacila izložbene predmete Varteksa d.d. kao zakupoprimca. Podnijeta je tužba zbog smetanja posjeda izloga. Prvostupanjski postupak je u tijeku.

4. Tuženik Ivan Črnica

Varteks d.d. je podnio tužbu za naplatu potraživanja po osnovu zakupnine protiv Ivana Črnice iz Nedeljanca u iznosu od 141.654,19 kn.

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

3.33. 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 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, 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 provedbe što je prikazano kroz iznos od 2.212.787 kn koji tereti rezultat 2013. godine (veza bilješka 3.18), te iznos od 3.348.977 kn iskazan kao potraživanje po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa (veza bilješka 3.12.1.). Procjena je uprave Društva da su potraživanja naplativa.

3.34. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 30. svibnja 2016. godine.

Potpisali za i u ime Društva dana 30. svibnja 2016. godine:

Zoran Košćec
Predsjednik Uprave

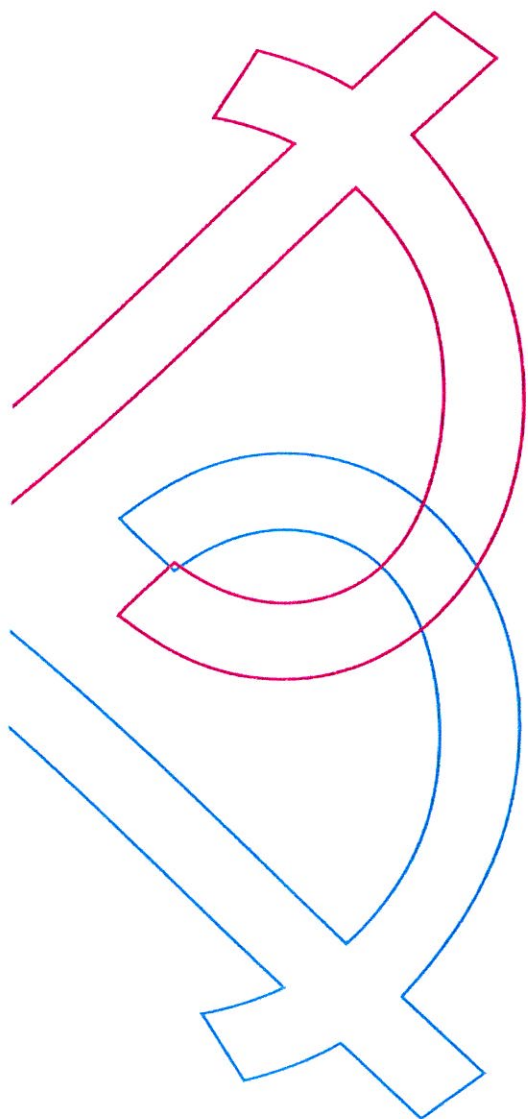


Nenad Davidović
Član Uprave za financijske poslove

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

Prilog 1

VARTEKS



GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE

**O STANJU DRUŠTVA VARTEKS D.D.
I VARTEKS GRUPE ZA 2015. GODINU**

(revidirano)

Varaždin, svibanj, 2016. godine

1. POVIJEST I OSNOVNE ZNAČAJKE DRUŠTVA I GRUPE

POVIJEST

Varteks, danas vodeća modna i tekstilna kompanija u Hrvatskoj, osnovan je 1918. godine kao Tekstilna tvornica Varaždin. Gotovo stoljeće, Varteks je sinonim za modu i kvalitetu te su njegove odjevne kombinacije prepoznate i prihvaćene na domaćem i stranim tržištima.

Svoje aktivnosti i ponudu, Društvo je proširilo poslovanjem kroz povezana društva koja zajedno s matičnim Društvom čine Varteks Grupu. U ponudi Grupe, uz konfekcijske proizvode, u modnom segmentu kroz vlastite robne marke i dopunski asortiman nudi se „total look“ koncept koji zaokružuje potrebu kompletnog modnog izražaja kupca. Značajna je poslovna aktivnost i na području razvoja, proizvodnje i prodaje asortimana za specijalne namjene i korporativno odijevanje.

Varteks je jedan od najvećih hrvatskih izvoznika odjeće, a svoje odjevne predmete izvozi u više od 20 zemalja, pri čemu najviše u zemlje Europske unije. Prepoznatljive vlastite modne marke, Varteks i Di Caprio plasiraju se kroz vlastitu maloprodajnu mrežu te veleprodajne kupce, a rezultat su ulaganja u vlastiti dizajn i razvoj.

Kvalitetu i gotovo stoljetnu tradiciju Varteksa prepoznaju i renomirani svjetski brendovi s kojima Varteks surađuje, pa tako od 1994. Varteks kontinuirano proizvodi za tvrtku Hugo Boss i na vrhu je ljestvice najboljih kontraktora te modne kuće.

VLASTITE MODNE MARKE

▶ **DI CAPRIO**

Di Caprio je premium modni brend Varteksa za žene i muškarce koji predstavlja vrhunac stogodišnje tradicije tvrtke. Inspiriran je mediteranskom elegancijom u kojoj se i najformalniji komadi nose ležerno. Ta lakoća postiže se savršenim krojevima u kojima se prepoznaje nasljeđe vrhunskih Varteksovih majstora i pečat novog modernog doba.

Poslovna elegancija prepoznatljiv je dio Di Caprio kolekcije, a čine ju odijela od najfinijih tkanina za žene i muškarce. Upravo ovdje najviše dolazi do izražaja znalačko modeliranje i šivanje zbog čega odijela savršeno pristaju.

▶ **VARTEKS**

Klasična je 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. Navedeni programi temelje se na prepoznatljivoj kvaliteti koja se

nadopunjuje kontinuiranim praćenjem tehničkog razvoja odjeće za potrebe njenog korištenja u posebnim uvjetima i specijalnim namjenama.

Taj vid prodaje bilježi kontinuirani rast i razvoj, kako u obimu posla tako i u razvoju kvalitete koja prati specifične potrebe ciljanog 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 2015. GODINI

Elementi poslovanja 2015. godina Varteks d.d. / Varteks Grupa

(tis. HRK)

| Elementi | Varteks d.d. | | | | Varteks Grupa | | | |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------|
| | Realizirano 2014. | Realizirano 2015. | Odstupanje od 2014. | | Realizirano 2014. | Realizirano 2015. | Odstupanje od 2014. | |
| | | | u tis. HRK | u % | | | u tis. HRK | u % |
| Ukupni prihodi | 176.179 | 168.789 | -7.390 | -4,2% | 217.630 | 231.670 | 14.040 | 6,5% |
| Poslovni prihodi | 173.399 | 165.479 | -7.920 | -4,6% | 215.291 | 229.164 | 13.873 | 6,4% |
| Prihodi od prodaje | 155.706 | 159.049 | 3.343 | 2,1% | 198.820 | 214.282 | 15.462 | 7,8% |
| Izvoz | 93.675 | 90.952 | -2.723 | -2,9% | 93.700 | 90.968 | -2.732 | -2,9% |
| Ukupni rashodi | 213.696 | 186.742 | -26.954 | -12,6% | 254.807 | 240.598 | -14.209 | -5,6% |
| Poslovni rashodi | 202.703 | 176.247 | -26.456 | -13,1% | 244.677 | 230.847 | -13.830 | -5,7% |
| Financijski rashodi | 10.994 | 10.495 | -499 | -4,5% | 10.130 | 9.751 | -379 | -3,7% |
| Rezultat poslovanja* | -37.517 | -17.953 | 19.564 | -52,1% | -37.177 | -8.928 | 28.249 | -76,0% |
| * rezultat poslovanja prije poreza | | | | | | | | |
| kamate | 5.615 | 7.121 | 1.506 | 26,8% | 5.642 | 7.034 | 1.392 | 24,7% |
| EBIT | -31.902 | -10.832 | 21.070 | -66,0% | -31.535 | -1.894 | 29.641 | -94,0% |
| amortizacija | 8.549 | 8.345 | -204 | -2,4% | 8.585 | 8.381 | -204 | -2,4% |
| EBITDA | -23.353 | -2.487 | 20.866 | -89,4% | -22.950 | 6.487 | 29.437 | -128,3% |

U 2015. godini smanjen je gubitak ukupnog poslovanja Varteks Grupe za 76 posto. Ukupni rezultat poslovanja Grupe u 2015. godini je gubitak od 8,9 milijuna kn koji je za 28,2 milijuna kn manji u odnosu na 2014. godinu kada je iznosio 37,2 milijuna kn.

U 2015. godini, Varteks Grupa realizirala je ukupne prihode u iznosu od 231,7 milijuna kuna koji su 6,5% ili 14 milijun kuna veći u odnosu na ukupne prihode 2014. godine, dok su ukupni rashodi manji za 5,6% ili za 14,2 milijuna kuna.

Prihodi od prodaje realizirani su u iznosu od 214,3 milijuna kuna što je 7,8% ili 15,5 milijuna kuna više u odnosu na prošlu godinu. U izvozu je realizirano 42% od ukupno ostvarenih prihoda od prodaje. Kroz proces poslovnog i financijskog restrukturiranja, prihod od prodaje po zaposlenom

povećan je za 27%, a izvoz po zaposlenom veći je za 15 %. U strukturi troškova financijski rashodi su manji za 3,7%.

Značajan pozitivan pomak u poslovanju Varteks Grupe rezultat je kontinuiranog unapređenja asortimana vlastitih robnih marki kao i razvoja specijaliziranih programa korporativnog odijevanja i odjeće za posebne namjene.

3. POSLOVANJE U OKRUŽENJU

Od studenog 2014. godine bilježi se trend pozitivnih kretanja proizvodnje na razini Europske unije. Ipak, prošlogodišnja je razina industrijske proizvodnje EU bila još uvijek za 5,1% niža (u Hrvatskoj za 14,5% niža) u odnosu na onu iz 2008. godine. To vrijedi i za podatke o osobnoj potrošnji koja bilježi rast tijekom 2015. godine, ali i dalje je na razini značajno nižoj u odnosu na godine prije gospodarske krize.

Unatoč tome što dio ekonomskih pokazatelja u hrvatskom gospodarstvu u 2015. godini bilježi pozitivan trend, problematika nelikvidnosti u gospodarstvu i dalje je značajno prisutna.

Strukturni problemi u gospodarstvu ukazuju da je nužan veći fokus na industriju i prerađivački sektor, koji predstavlja okosnicu gospodarstva.

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

4. DJELOVANJE GRUPE NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Grupa aktivno provodi istraživanja u cilju razvoja vlastitih poslovnih procesa kao preduvjeta za daljnje restrukturiranje i unapređenje poslovanja.

Proizvodni procesi reorganiziraju se i tehnički unapređuju kako bi se osigurao visoki standard kvalitete u proizvodnji proizvoda za vlastite potrebe i proizvoda za potrebe renomiranih svjetskih modnih kuća. Cilj je osigurati kvalitetu i efikasnost proizvodnje.

Istraživanje i razvoj prodajnih procesa prvenstveno su orijentirani na istraživanje potreba tržišta i krajnjih kupaca, te prate promjene njihovih kupovnih navika i potreba vezanih uz kupovanje odjeće. Pritom je cilj zadovoljiti krajnjeg kupca pružanjem optimalnih uvjeta, načina i kompletnog doživljaja kupnje. Razvoj je bitan i u dijelu dizajniranja odjeće koje prati modnu orijentiranost ciljane skupine krajnjih kupaca.

U dijelu odjeće za specijalne namjene istraživanje i razvoj usmjereni su na praćenje i zadovoljavanje specifičnih zahtjeva kupaca u dijelu funkcionalnosti i potrebne zaštite u specijalnim uvjetima u kojima se odjeća koristi.

5. RIZICI U POSLOVANJU I OČEKIVANI RAZVOJ U BUDUĆNOSTI

Grupa aktivno prati i upravlja financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti.

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.

Likvidnost se kontinuirano prati te se poduzimaju sve potrebne dodatne aktivnosti u cilju osiguranja potrebnih financijskih sredstava.

Kako bi se uskladile pojedine bilančne pozicije, te uspostavila ravnoteža u dijelu vezanom uz odnos imovine, obveza i kapitala, Uprava Društva poduzima ciljne radnje koje su preduvjet za promjene u kvaliteti strukture Bilance. Konkretna primjena i provedba istih, ujedno osiguravaju preduvjete za uravnoteženje poslovnih procesa i smanjenje rizika u daljnjem poslovanju Grupe.

Tijekom 2015. godine poduzete su radnje parcelacije matične lokacije Društva kako bi se imovinom, a posebno nekretninama upravljalo što efikasnije te kako bi se osigurala daljnja optimalizacija njihovog korištenja.

U 2016. godine planira se prodaja dijela nekretnina na matičnoj lokaciji i na području ex-yu, u cilju rasterećenja Društva u dijelu ukupnih obveza kroz poboljšanje likvidnosti i smanjenje rashoda u dijelu troškova vezanih kako uz same nekretnine, tako i uz postojeće obveze. Pregovori s potencijalnim kupcima su u tijeku i očekuje se realizacija. U okviru navedenih aktivnosti Uprava planira provesti i redovno preispitivanje fer vrijednosti revalorizirane imovine.

Uprava radi i na projektu dokapitalizacije Društva u cilju povećanja vrijednosti kapitala i dizanju njegove adekvatnosti, a pritom je cilj osigurati i nove izvore financiranja za provedbu već započetih razvojnih projekata. Razvoj se nameće kao potreba i sastavni dio tj. nastavak procesa restrukturiranja, a već je pokrenut tijekom 2015. godine kroz projekte dizanja efikasnosti proizvodnih, prodajnih i organizacijskih procesa. Posebno treba naglasiti projekte dizanja energetske učinkovitosti i projekt uvođenja integralnog informatičkog sustava, a koji su dijelom provedeni i tijekom 2015. godine, dok se dio planira realizirati u 2016. godini.

Navedene mjere koje Uprava poduzima vežu se uz osnovnu polugu rasta i razvoja Društva koja jača u dijelu redovnih poslovnih aktivnosti i očekivano boljih rezultata poslovanja koji se prvenstveno temelje na širenju tržišta i novim poslovima, daljnjem dizanju prihoda i smanjenju troškova. U 2016. godini rast prihoda i dodatni ciljevi u prodaji usmjereni su na postojeća, ali i na nova izvozna tržišta veleprodaje. U tijeku su pregovori sa potencijalnim poslovnim partnerima na nekoliko novih inozemnih tržišta.

Kroz mjere i aktivnosti restrukturiranja koje su provedene ili su u tijeku, kroz razvojne projekte, te kroz navedene dodatne aktivnosti uravnoteženja i unapređenja poslovanja, Uprava Društva očekuje do kraja 2016. godine, značajan pozitivan utjecaj na financijsku stabilnost i nastavak pozitivnih trendova u rezultatima poslovanja Grupe.

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 82. sjednici od 28. lipnja 2016. godine, donosi

ODLUKU

o utvrđivanju temeljnih financijskih izvješća za 2015. godinu

I

Nadzorni odbor utvrđuje i daje suglasnost na godišnja financijska izvješća Varteksa d.d. za 2015. godinu, i to:

1. Bilancu s aktivom u iznosu od 458.619.791 kn,
2. Račun dobiti i gubitka s ostvarenim gubitkom u iznosu od 17.953.483 kn,
3. Izvještaj o novčanom toku (primjenom indirektno metode),
4. Izvještaj o promjenama kapitala,
5. Bilješke uz temeljna financijska izvješća.

II

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

U Varaždinu, 28. lipnja 2016. godine

**Predsjednik Nadzornog odbora
Varteks d.d.**

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 111.040.350,00 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 Tt: 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

Na temelju čl. 300.a do 300.d. Zakona o trgovačkim društvima Nadzorni odbor **VARTEKS d.d.**, Zagrebačka 94, Varaždin, (OIB 00872098033) na 82. sjednici od 28. lipnja 2016. godine, na prijedlog Uprave Društva donosi slijedeći

PRIJEDLOG ODLUKE

o pokriću gubitka za 2015. godinu

I

Utvrđuje se da je Varteks d.d. Varaždin u 2015. godini ostvario gubitak u iznosu od 17.953.483 kune koji će se pokriti iz dobiti slijedećih poslovnih godina.

II

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

U Varaždinu, 28. lipnja 2016. godine

**Predsjednik Uprave
Varteks d.d.**

Zoran Košćec

**Predsjednik Nadzornog odbora
Varteks d.d.**

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 111.040.350,00 kn, upućen 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 Tt: 95/463-2 [MBS] 070004039

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

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