

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2018

do

31.12.2018

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 3747034

Matični broj subjekta (MBS): 070004039

Osobni identifikacijski broj (OIB): 00872098033

Tvrtka izdavalca: VARTEKS d.d.

Poštanski broj i mjesto: 42000

VARAŽDIN

Ulica i kućni broj: ZAGREBAČKA 94

Adresa e-pošte: info@varteks.com

Internet adresa: www.varteks.com

Šifra i naziv općine/grada: 472 VARAŽDIN

Šifra i naziv županije: 5 VARAŽDINSKA

Broj zaposlenih: 1.027

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1413

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Bradarić - Šlujo Marina

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 042/377-230

Telefaks: 042/377-089

Adresa e-pošte: mbradacic@varteks.com

Prezime i ime: Vela Paško

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavalca.

VARTEKS d. d.  
M.P.  
/ Zagrebačka 94 / HR-10000 VARAŽDIN / 9

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2018.

Obveznik: Varteks d.d. - Varaždin

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	<b>382.285.930</b>	<b>367.522.364</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>1.701.778</b>	<b>1.595.856</b>
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.591.778	1.485.856
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	110.000	110.000
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>356.373.670</b>	<b>349.885.480</b>
1. Zemljište	011	72.089.888	72.089.888
2. Građevinski objekti	012	259.603.392	255.018.050
3. Postrojenja i oprema	013	22.563.250	21.193.062
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.709.650	1.352.432
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	176.192	
8. Ostala materijalna imovina	018	231.298	232.048
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	<b>21.215.161</b>	<b>12.338.764</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	4.877.848	4.550.600
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	15.298.323	7.622.264
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	1.038.990	165.900
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	<b>2.995.321</b>	<b>2.887.852</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	2.617.018	2.617.018
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	378.303	270.834
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		<b>814.412</b>
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>44.451.207</b>	<b>45.571.516</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	<b>25.290.107</b>	<b>26.434.796</b>
1. Sirovine i materijal	036	12.809.517	11.041.816
2. Proizvodnja u tijeku	037	744.981	346.709
3. Gotovi proizvodi	038	6.404.969	9.442.227
4. Trgovačka roba	039	4.764.862	4.502.139
5. Predujmovi za zalihe	040	565.778	1.101.905
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	<b>18.285.797</b>	<b>16.983.854</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	117.507	397.446
2. Potraživanja od kupaca	045	9.466.717	11.543.394
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	80.145	49.272
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	8.352.476	4.773.751
6. Ostala potraživanja	049	268.952	219.991
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	<b>218.550</b>	<b>193.843</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	218.550	193.843
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	<b>656.753</b>	<b>1.959.023</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>1.002.331</b>	<b>614.496</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>427.739.468</b>	<b>413.708.376</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	<b>6.012.259</b>	<b>8.875.288</b>

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>187.102.743</b>	<b>178.934.948</b>
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>063</b>	<b>22.208.070</b>	<b>41.066.860</b>
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>064</b>	<b>22.162.309</b>	<b>1.555.445</b>
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)</b>	<b>065</b>	<b>0</b>	<b>72.737</b>
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067	1.836.530	1.836.530
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	1.836.530	1.836.530
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		72.737
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>071</b>	<b>168.978.039</b>	<b>166.675.683</b>
<b>V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)</b>	<b>072</b>	<b>2.807.751</b>	<b>2.807.751</b>
1. Zadržana dobit	073	2.807.751	2.807.751
2. Preneseni gubitak	074		
<b>VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)</b>	<b>075</b>	<b>-29.053.426</b>	<b>-33.243.528</b>
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	29.053.426	33.243.528
<b>VII. MANJINSKI INTERES</b>	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>0</b>	<b>812.644</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		812.644
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>101.603.268</b>	<b>127.454.413</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	60.588.337	86.325.869
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088	3.728.264	16.690
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	193.927	4.524.509
9. Odgođena porezna obveza	092	37.092.740	36.587.345
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>138.270.076</b>	<b>105.537.779</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	6.977.400	9.757.948
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	7.238.014	30.475.186
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	55.442.642	10.459.025
4. Obveze za predujmove	097	1.173.280	701.491
5. Obveze prema dobavljačima	098	47.297.760	35.751.035
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	5.125.126	4.177.626
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	11.408.720	10.606.814
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	3.607.134	3.608.654
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>763.381</b>	<b>968.592</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>427.739.468</b>	<b>413.708.376</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>6.012.259</b>	<b>8.875.288</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2018. do 31.12.2018.

Obveznik: Varteks d.d. - Varaždin

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>136.506.980</b>	<b>34.206.381</b>	<b>134.901.283</b>	<b>39.551.022</b>
1. Prihodi od prodaje	112	133.163.476	33.189.973	130.675.592	38.849.475
2. Ostali poslovni prihodi	113	3.343.504	1.016.408	4.225.691	701.547
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>167.608.456</b>	<b>40.917.701</b>	<b>165.393.323</b>	<b>54.737.629</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	1.318.223	2.472.393	-2.944.879	-532.880
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	59.348.702	13.671.679	64.017.995	19.324.478
a) Troškovi sirovina i materijala	117	38.179.415	8.814.005	38.616.976	10.365.197
b) Troškovi prodane robe	118	10.697.380	3.975.770	13.104.844	4.368.373
c) Ostali vanjski troškovi	119	10.471.907	2.881.904	12.296.195	4.590.908
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	71.078.581	17.598.106	64.614.488	15.468.433
a) Neto plaće i nadnice	121	46.991.377	11.620.991	43.902.567	10.494.806
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	13.655.789	3.394.628	12.916.641	3.088.403
c) Doprinosi na plaće	123	10.431.415	2.582.487	7.795.280	1.885.224
4. Amortizacija	124	7.980.141	1.993.740	7.799.566	1.939.221
5. Ostali troškovi	125	15.770.976	3.917.988	17.931.139	4.925.686
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	253.561	253.561	7.853.895	7.853.895
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	253.561	253.561	7.853.895	7.853.895
7. Rezerviranja	129		0	5.337.153	5.337.153
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.858.272	1.010.234	783.966	421.643
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>3.690.731</b>	<b>1.271.493</b>	<b>4.210.091</b>	<b>182.865</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	622.090	621.918	761.935	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima	133	3.068.641	649.575	3.448.156	182.865
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>11.642.681</b>	<b>5.685.942</b>	<b>7.775.991</b>	<b>1.937.702</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	1.063.423	964.616	1.115.652	279.057
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	9.976.643	4.255.877	5.464.143	540.173
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	436.545	436.545	873.091	873.091
4. Ostali financijski rashodi	141	166.070	28.904	323.105	245.381
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>140.197.711</b>	<b>35.477.874</b>	<b>139.111.374</b>	<b>39.733.887</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>169.251.137</b>	<b>46.603.643</b>	<b>173.169.314</b>	<b>56.675.331</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>-29.053.426</b>	<b>-11.125.769</b>	<b>-34.057.940</b>	<b>-16.941.444</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	29.053.426	11.125.769	34.057.940	16.941.444
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-814.412</b>	<b>-814.412</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>-29.053.426</b>	<b>-11.125.769</b>	<b>-33.243.528</b>	<b>-16.127.032</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	29.053.426	11.125.769	33.243.528	16.127.032
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>-29.053.426</b>	<b>-11.125.769</b>	<b>-33.243.528</b>	<b>-16.127.032</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>2.807.751</b>	<b>701.938</b>	<b>2.880.488</b>	<b>774.675</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	2.807.751	701.938	2.807.751	701.938
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	72.737	72.737
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	<b>2.807.751</b>	<b>701.938</b>	<b>2.880.488</b>	<b>774.675</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>-26.245.675</b>	<b>-10.423.831</b>	<b>-30.363.040</b>	<b>-15.352.357</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 1.1.2018. do 31.12.2018.

Obveznik: Varteks d.d. - Varaždin			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-29.053.426	-34.057.940
2. Amortizacija	002	7.980.141	7.799.566
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	8.627.735	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	5.131.965	1.301.943
5. Smanjenje zaliha	005	3.706.491	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		607.149
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>-3.607.094</b>	<b>-24.349.282</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		10.780.641
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		1.144.689
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	5.619.028	
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>5.619.028</b>	<b>11.925.330</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>9.226.122</b>	<b>36.274.612</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	11.126	
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	536.318	
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>547.444</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	1.959.127	1.205.454
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	12.598	
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>1.971.725</b>	<b>1.205.454</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>1.424.281</b>	<b>1.205.454</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		25.890.145
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	66.531.928	23.237.172
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		8.901.104
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>66.531.928</b>	<b>58.028.421</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	56.104.277	19.246.085
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		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>56.104.277</b>	<b>19.246.085</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>10.427.651</b>	<b>38.782.336</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	1.302.270
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	222.752	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	879.505	656.753
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		1.302.270
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	222.752	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	656.753	1.959.023

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 01.01.2018 do 31.12.2018

Obveznik: Varteks d.d. - Varaždin

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	22.208.070	41.066.860
2. Kapitalne rezerve	002	22.162.309	1.555.445
3. Rezerve iz dobiti	003	0	72.737
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	2.807.751	2.807.751
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-29.053.426	-33.243.528
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	168.978.039	166.675.683
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>187.102.743</b>	<b>178.934.948</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>		
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

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

(1) Bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom tijeku i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja.

*U Varaždinu, 28. veljače 2019.*

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

## **MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA**

**za 4. kvartal 2018. (kumulativ razdoblja 01.01. – 31.12.2018./nerevidirano)**

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

Poslovanje Varteksa i Varteks Grupe u četvrtom kvartalu i na nivou 2018. godine obilježeno je rastom prihoda od prodaje i to prvenstveno snažnim rastom prihoda u maloprodaji u 4. kvartalu. U cijeloj 2018. ukupni prihodi u maloprodaji u odnosu na 2017. su veći za 13,9% tj. 6,5 mil. kn, iako je prvi kvartal 2018. bio najlošiji u Varteksovoj zabilježenoj povijesti.

Početna pozicija Varteksa u 2018. je bila izrazito loša, s nedostatkom robe u dućanima, velikim dospjelim dugovanjima dobavljačima i neredovitim plaćama, uz dramatičan pad prihoda od maloprodaje, a maloprodaja vlastitih proizvoda je ključ Varteksovog uspjeha. Početkom 2018., upravo na svoju 100. godišnjicu, Varteks je bio u jednoj od najtežih situacija ikada i praktički na koljenima.

Dokapitalizacija početkom 2018. omogućila je Varteksu da izmakne stečaju, ali nije bila dovoljna da se sanira poslovanje i kompanija napravi zaokret. Međutim, dala je temelje najprije financijskoj stabilizaciji, kroz djelomično servisiranje dospjelih dugovanja, te sporazum s ključnim kreditorima o moratoriju na otplatu dugoročnog duga. No, izrazite slabosti iz prethodnih razdoblja kumulativno su negativno djelovale na poslovanje u raznim aspektima i tijekom većine 2018. Nedovoljan radni kapital nije omogućavao pravovremeno investiranje u proizvodnju zaliha za ključnu sezonu jesen-zima, nastavio se snažan odljev radnika, a korporativna kultura bila je zaražena defetističkom atmosferom dugogodišnjeg neuspjeha, uz veliko nepovjerenje partnera, uključivo ključne kupce. Čak i treći kvartal 2018. bio je pod teškim teretom propuštanja prihoda od usluga (šivanja za druge) kako bi se mogle popuniti zalihe vlastitih proizvoda, ali i propuštenih prihoda zbog vlastitih organizacijskih slabosti.

Ipak, sredinom i prema kraju godine, a ponajviše u trećem kvartalu, povedeni su projekti operativnog restrukturiranja, tj. povećanja efikasnosti, čiji će se efekti već jasno vidjeti u 2019.

No, i u bilanci su naslijeđene izrazite slabosti, kako očite, tako i prikrivene, primjerice, neupotrebljive zalihe stare i do dvadeset godina. Stoga je četvrti kvartal značajno opterećen troškovima vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine te rasterećenjem za buduće poznate rashode kroz troškove rezerviranja, što uz jednokratne troškove otpremnina znači jednokratne troškove od 14 mil. kn u četvrtom kvartalu tj. 16,4 mil. kn na nivou 2018.

Kako je dokapitalizacija početkom godine bila nedovoljna za stabilizaciju poslovanja i pogotovo poslovni preokret, a kompanija bila odsječena od financijskih tržišta uključujući nevoljkost poslovnih banaka za financiranjem obrtnog kapitala i iznosa potrebnih za sanaciju kratkoročnih dugovanja, a kako bi se mogle isplatiti plaće, izbjegle blokade poslovanja i stečaj, te nakon dramatičnih izvještaja Uprave Nadzornom odboru o nastalim situacijama, najveći dioničar je u nekoliko navrata kratkoročno i beskamatno posudio novac kompaniji u kumulativnom iznosu od oko 30 mil. kuna.



Rezultat poslovanja Varteks Grupe za 2018. gubitak je od 31,6 mil. kn, što je za 2,7 mil. kn više od gubitka u 2017. No, primjerenije je gledati rezultat na razini EBITDA i to bez jednokratnih stavki. Ukoliko se isključe jednokratni troškovi i prihodi razdoblja, normalizirani EBITDA u 2018. je negativan u iznosu od 6,7 mil. kn, u odnosu na negativnih 11,7 u 2017. S obzirom na izrazite probleme u prvom dijelu godine, ovo smatramo odličnim napretkom.

U zadnjem kvartalu ostvarena je blago pozitivan normalizirani EBITDA od 0,3 mil. kn (u usporedbi s -3,4 mil. kn u četvrtom kvartalu prethodne godine), te je to već drugi kvartal u 2018. s pozitivnim normaliziranim EBITDA.

Varteks ima tri glavna segmenta poslovanja: šivanje za druge, za klijente kao što su Hugo Boss, J.Lindeberg i Zadig & Voltaire, proizvodnja vlastitih marki i maloprodaja, te proizvodnja i prodaja odjeće specijalne namjene.

Varteks je i dalje veliki izvoznik, pa je u 2018. 46% prihoda ostvario izvozom, uglavnom usluga za druge. Iako ovi poslovi donose stabilnost u poslovanju, s obzirom na relativno niske marže i naslijeđene interne probleme, te poslovnu, društvenu i demografsku okolinu u kojoj Varteks posluje, u ovakvom obliku nisu sami za sebe dovoljni za održivo poslovanje. No, kompanije vidi značajnu sinergiju ovog dijela poslovanja s proizvodnjom za vlastite brandove. U proizvodnji odjeće posebne namjene poslovanje je stabilno, s blagom tendencijom rasta.

U četvrtom kvartalu 2018. ostvaren je izrazit rast prihoda u maloprodaji, uz istovremeno velik oporavak profitnih marži, jer je kompanija odustala od neprimjerenog i kaotičnog diskontiranja, uz istovremeno značajno dinamičniji marketinški pristup, što je rezultiralo najvećom kvartalnom normaliziranom bruto dobiti u maloprodaji u zadnjih 5 godina, iako uz smanjeni broj dućana. Više o odličnom razvoju u maloprodaji u poglavlju o očekivanjima za 2019.

Ključ Varteksovog uspjeha je re-etabliranje vlastitog branda odjeće visoke kvalitete, te je u drugoj polovici godine i Nadzorni odbor posvetio naročitu pažnju preokretu u tom dijelu poslovanja, pa je i osnovao svoj Odbor za razvoj i strategiju. Daljnji oporavak i razvoj kompanije zahtijevalo je dinamičniju implementaciju poslovnih planova, te je Nadzorni odbor početkom 2019. za predsjednika uprave imenovao svog člana g. Nenada Bakića, koji sada zajedno s g. Paškom Velom, managerom bogatog iskustva u poslovima restrukturiranja čini dvočlanu upravu.

Uz aktivniji rad NO, promjenu korporativne kulture i oporavak poslovanja, u zadnjim mjesecima 2018. i početkom 2019. praktički je potpuno prestao odljev proizvodnih radnika (uz rijetke osobno uvjetovane odlaske, ali i nova zapošljavanja).

### ***Očekivanja za buduće razdoblje i najznačajniji rizici***

Uprava očekuje pozitivni normalizirani EBITDA u svim kvartalima 2019.

U 2018. provedeni su projekti restrukturiranja vezani uz smanjenje troškova, pri čemu su najznačajniji efekti vezani uz kadrovsko restrukturiranje administrativnog i režijskog osoblja, racionalizaciju korištenja prostora i racionalizaciju u upravljanju procesima; prvenstveno nabave, prodaje i proizvodnje.

U 2019. godini poslovanje je prvenstveno usmjereno na procese razvoja poslovanja. U dijelu izvoznih poslova, nastavlja se suradnja s dosadašnjim renomiranim poslovnim partnerima, a posebno sa Hugo Bossom, te je Varteks zadovoljan velikim unaprjeđenjem odnosa s tim

ključnim partnerom, što se ogleda kroz veće povjerenje, financijsku podršku i razumijevanje za porast Varteksovih troškova rada.

Pozitivni efekti u ovom segmentu najviše se očekuju kroz efikasnije upravljanje i korištenje proizvodnih procesa i kapaciteta.

Poslovi prodaje odjeće za specijalne namjene i korporativno odijevanje vezani su uz ugovore javne nabave i korporativnog odijevanja; dijelom prema već ugovorenim poslovima, a dijelom kroz očekivane poslove za poznate poslovne partnere.

Naročito je važan razvoj u proizvodnji vlastitih marki i maloprodaji. Varteks je pri kraju 2018. i početkom 2019. počeo izrazito modernizirati svoj portfelj. Primjerice:

- uvedena je linija Varteks Limited najviše kvalitete, a ograničenog volumena koja jasno iskazuje ambicije k unaprjeđenju kvalitete cijelog portfelja, ali i doprinosi profitabilnost
- najekskluzivnija linija šivanja po mjeri Tailor Made by Varteks značajno raste u volumenu, ali i željom klijenata da odabiru sve kvalitetnije materijale; potražnja u ovom segmentu je trenutno na rubu kapaciteta, pa ovu uslugu čak i ne reklamiramo
- uveden je novi brand odijela Varteks Young koji se obraća kupcima prvog odijela (mature, krizme itd.) u nižoj cjenovnoj kategoriji, te se time napušta strategija diskontiranja glavne linije odijela kako bi se pariralo konkurenciji u tom segmentu
- pokrenuta je pilot serija V:TEX outdoor proizvoda najviše kvalitete za maloprodaju koja slijedi iz ekspertize Varteks Pro koji proizvodi najzahtjevnije uniforme prema NATO standardima
- portfelj odijela dostupan u dućanima je najširi i najdinamičniji u Varteksovoj novijoj, a možda i cjelokupnoj povijesti.

Izrazito dinamiziran marketing uvjerljivo uspijeva kupcima komunicirati vrhunsku kvalitetu i vratiti ih u dućane.

U prva dva mjeseca 2019. Varteks ostvaruje u maloprodaji 67% veće prihode nego u prva dva mjeseca 2018. i 29% veće nego u 2017. Pri tome je bruto dobit (prihodi umanjeni za trošak prodane robe, ali bez troškova poslovanja maloprodaje) veća za 96% i 86% nego u prva dva mjeseca 2018. i 2017. Iako su ovi mjeseci tradicionalno najmanji u cijelom godini, pa nema garancije da će se ovakav dramatičan porast i nastaviti, a niti ključno utječu na cjelogodišnju izvedbu, predstavljaju značajan indikator uspjeha preokreta u tržišnoj poziciji Varteksa.

Uz bolju cjenovnu strategiju koja kapitalizira snagu sve kvalitetnijih proizvoda te korištenje boljih i suvremenijih oblika digitalnog marketinga, te sve širi portfelj vlastitih proizvoda, očekuju se i daljnji rast prihoda u maloprodaji, što će biti potpomognuto i otvaranjem nekoliko prodajnih mjesta što je u tijeku, te također uz podršku odlične izvedbe *online* prodaje, koja je upravo probno usmjerena i na tržište ostatka EU, kroz testne isporuke u Sloveniju.

Varteks je pokrenuo i unikatni projekt Modni autobus (putujući dućan), a dinamizira i outletsku prodaju kroz fiksni outlet, ali i pop-up outlete.

Suradnja Uprave i Radničkog vijeća je sada odlična, što je rezultiralo i potpisivanjem novog kolektivnog ugovora, te je vraćeno povjerenje i u odnose s lokalnom zajednicom, poglavito Gradom Varaždinom.

Kompanija je i dalje suočena s rizicima vezanim uz rast troškova rada (porast minimalne plaće za 9%), ali i uz privlačenje kvalificirane radne snage. Međutim, Varteks je promjenom u poslovanju i načinu obraćanja prema radnicima uspio zaustaviti odljev radne snage, a rast plaća namjerava kompenzirati većom proizvodnom efikasnošću, te boljim cijenama od kupaca usluga.

Najveće ograničenje, i ujedno rizik, predstavlja i dalje potpuna odsječenost od financijskih tržišta te nemogućnost pribave obrtnog kapitala, što je naročito bitno u ovako intenzivnom porastu poslovanja. Stoga Varteks ima namjeru uskoro objaviti poziv za iskaz interesa za upis novog kapitala ili konvertibilnih obveznica.

Kroz rezultate poslovanja, za četvrti kvartal i za 2018., bez utjecaja jednokratnih troškova koji opterećuju razdoblje, vidljivi su suštinski pozitivni pomaci u poslovanju kompanije te se u 2019. očekuju puni učinci provedenih aktivnosti restrukturiranja i daljnji razvoj poslovanja. Uprava vjeruje u ostvarenje pozitivnih efekata poslovanja u 2019. te značajne pozitivne promjene i preokret u poslovanju Varteksa.

***Varteks d.d.***

Varaždin, 28.02.2019.

## **IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA 2018. GODINA / (četvrti kvartal/nerevidirano, nekonsolidirano)**

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

- set financijskih izvještaja Varteks d.d. (dalje: Društvo) za 2018. godinu (četvrti kvartal/nerevidirano, 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 posloводства sadrži istinit prikaz razvoja poslovanja i položaj društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

**VARTEKS D.D.**

Paško Vela  
/član Uprave/



Osoba za kontakt:

Marina Bradarić - Šlujo

/ Tel. 042 / 377-230

IBAN račun:

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

/ VARTEKŠ d.d. / Zagrebačka 94 / HR-42000 VARAŽDIN / tel. + 385 42 377 105 / fax.+ 385 42 377 395 / P.P. 32 / info@varteks.com  
/ Temeljni kapital 41.066.860,00 kn, uplaćen u cijelosti i podijeljen na 4.106.686 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 10 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 / predsjednik Uprave Nenad Bakić / član Uprave Paško Vela  
/ predsjednik Nadzornog odbora Nenad Bakić