

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ za 2011. godinu

I. DIO

Godišnje financijsko izvješće i izvještaj o stanju Društva

II. DIO.

Revizorsko izvješće

III. DIO.

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvješća
Odluka o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
Prijedlog Odluke o pokriću gubitka

U Čakovcu, 27.04.2012.

2011.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

IZVJEŠTAJ O STANJU DRUŠTVA
GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

ČATEKS d.d. ČAKOVEC
31.3.2012



S A D R Ž A J

UVOD.....	3
1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU.....	4
2. PROIZVODNJA.....	5
3. MARKETING.....	7
3.1. Nabava.....	7
3.2. Prodaja.....	8
4. INVESTICIJE.....	13
5. ZAPOSLENOST.....	14
6. VLASNIČKA STRUKTURA.....	15
7. PLAN ZA 2012. GODINU.....	16
8. ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON 2011.g.....	17
9. IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA.....	18
10. KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA.....	19
11. SUDSKI SPOROVI.....	20
12. OSNOVE SASTAVLJANJA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	21
13. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....	22
14. BILJEŠKE UZ BILANCU.....	32
15. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA.....	41
16. BILJEŠKE UZ IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU.....	45
17. FINANCIJSKI POKAZATELJI.....	47
18. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA TEMELJNOG KAPITALA.....	48

Popis tabela

Tabela 1. Proizvodnja dorade.....	6
Tabela 2. Struktura dorade tkanina	6
Tabela 3. Proizvodnja umjetne kože.....	6
Tabela 4. Struktura proizvodnje umjetne kože.....	6
Tabela 5. Proizvodnja konfekcije	6
Tabela 6. Struktura proizvodnje konfekcije.....	6
Tabela 7. Odnos nabavke domaćeg i uvoznog repromaterijala.....	7
Tabela 8. Količinska prodaja u RJ Tekstil i Politeks 2011.g.....	8
Tabela 9. Ukupna neto realizacija 2011.....	8
Tabela 10. Neto realizacija po vrstama prodaje.....	9
Tabela 11. Struktura realizacije po vrstama prodaje.....	9
Tabela 12. Interna realizacija.....	9
Tabela 13. Odnos prodaje na domaćem i inozemnom tržištu.....	10
Tabela 14. Prodaja na domaćem tržištu – po vrstama prodaje.....	10
Tabela 15. Prodaja na inozemnom tržištu – po vrstama prodaje.....	10
Tabela 16. Prihod po zaposlenom u RJ Tekstil.....	12
Tabela 17. Prihod po zaposlenom u RJ Politeks.....	12
Tabela 18. Prihod od prodaje po zaposlenom u RJ Konfekcija.....	12
BILANCA STANJA 31.12.2011.....	29
RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2011.....	40
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA 2011.....	41
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA 2011.....	46
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA.....	48

UVOD

Poslovanje tvrtke u 2011. godini karakteriziraju dvije glavne okolnosti. Domaće tržište je bilo pod utjecajem jake recesije što je utjecalo na pad potražnje za našim proizvodima, a inozemno tržište je tokom cijele godine bilo u blagoj ekspanziji.

Rast prodaje u izvozu daje dobre temelje za buduće poslovanje, posebno za tvrtku Čateks d.d. koja je u svojoj strategiji izvozno orijentirana kompanija. Razvoj novih proizvoda za inozemno tržište bit će okosnica budućeg poslovanja.

Na domaćem tržištu, u 2011. godini nisu realizirani svi poslovi vezani uz javnu nabavu – opremanje Ministarstva unutarnjih poslova, a što je posljedica poništenja dva javna natječaja koji su bili raspisani tokom godine. Realizacija posla za opremanje MORH-a vojnim odorama u okviru zajednice ponuditelja također nije bila na planiranoj razini. Zbog značajnog smanjenja navedenih poslova tvrtka je ostvarila i znatno niže poslovne rezultate od planiranih, a što je u konačnici imalo negativne efekte na poslovni rezultat.

Strategija tvrtke ka proizvodnji tkanina za specijalne namjene temeljem čega su i provedene investicije u novu opremu proteklih godina nije se uspjela u punoj mjeri realizirati, posebno zbog smanjenje potražnje na domaćem tržištu, a tvrtka nije uspjela kompenzirati taj nedostatak s realizacijom na inozemnom tržištu.

Tvrtka je 2011. godinu završila s negativnim financijskim rezultatom. Glavni utjecaj na rezultat poslovanja je imalo navedeno smanjenje realizacije poslova javnih nabava, ali i daljnji porast cijena energenata i materijala koji nismo mogli prevaliti na potrošače dizanjem prodajnih cijena jer bi time narušili konkurentnost tvrtke na tržištu.

U 2011. godini tvrtka je investirala u nabavku novog stroja za laminiranje u vrijednosti od 4 milijuna kn. Ovom investicijom Čateks d.d. će proširiti svoj proizvodni asortiman, i postat će jedini proizvođač laminiranih materijala u Hrvatskoj, ali i šire u regiji.

U planu za 2012. godinu predviđamo rast prodaje u odnosu na 2011. godinu, te ostvarenje pozitivnog rezultata, uz napomenu da će se situaciju na domaćem tržištu drastično promijeniti, a gospodarstvo u cjelini pokrenuti prema naprijed.

U Čakovcu, ožujak 2012.

Uprava - Direktor Društva:

Damir Vitez, dipl.ing.

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

ČATEKS je dioničko društvo za proizvodnju tkanine, umjetne kože, kućanskog rublja i proizvoda za šport i rekreaciju. Društvo je osnovana 1874.g., a registrirano je kod Trgovačkog suda u Varaždinu Rješenjem broj Fi-2594/92. od 30. listopada 1992. godine. Usklađenjem Društva sa odredbama Zakona o trgovačkim društvima upisano je kod Trgovačkog suda u Varaždinu 24.04.1996. godine (Rješenje Tt-95/1611-2) s matičnim brojem subjekta 070016015.

Osnovni podaci o tvrtki

Adresa:	Zrinsko-Frankopanska 25, 40000 Čakovec, Hrvatska
Telefon:	+385 (0) 40-379-444
Telefax:	+385 (0) 40-328-445 +385 (0) 40-379-412
Temeljni kapital:	73.860.300,00 kn
Matični broj:	03108252
OIB:	16536095427
Šifra djelatnosti:	1392 – Proizvodnja gotovih tekstilnih proizvoda za kućanstvo
Broj zaposlenih:	383 (stanje na dan 31.12.2011)
Uprava – izvršni direktor:	Damir Vitez

Registrirane djelatnosti tvrtke

Naziv djelatnosti:

Proizvodnja tkanina,
 Dovršavanje tekstila,
 Proizvodnja gotovih tekstilnih proizvoda (osim odjeće),
 Proizvodnja ostalih tekstilnih proizvoda,
 Proizvodnja ostale odjeće i odjevnih predmeta,
 Obrada i presvlačenje metala, opći mehanički radovi,
 Reciklaža nemetalnih ostataka i otpadaka,
 Instalacijski radovi,
 Završni građevinski radovi,
 Kantine i opskrbljivanje pripremljenom hranom,
 Prijevoz robe (tereta) cestom,
 Djelatnost ostalih agencija u prometu,
 Ostalo financijsko posredovanje, d. n.,
 Obrada podataka,
 Ispitivanje i kontrola kvalitete tekstila,
 Međunarodni cestovni prijevoz roba,
 Kupnja i prodaja robe,
 Obavljanje trgovačkog posredovanja.

2. PROIZVODNJA

U 2011. godini bilježimo u nekim segmentima rast proizvodnje, a u drugim segmentima pad proizvodnje u naturalnim pokazateljima u odnosu na 2010. godinu.

1.1. TEKSTIL

1.1.1. Sirova tkanina

U Radnoj jedinici Sirova tkanina satkano je 1.236.944 metara tkanine što je za 5% više u odnosu na 2010. godinu. Ovdje valja napomenuti da je dio proizvedene tkanine ušao u zalihi (što se vidi u povećanju vrijednosti zaliha u bilanci stanja) koja će se realizirati u 2012. godini.

1.1.2. Dorada

U Radnoj jedinici Dorada u 2011. godini dorađeno je 1.770.106 metara tkanine, tj. 11% manje tkanine u odnosu na 2010. godinu. Pad proizvodnje tkanine očituje se u segmentima proizvodnje za tržište (15% manje), politeks (91% manje), dok je proizvodnja za konfekciju porasla za 22% kao i usluge koje su porasle za 19%. Pad dorade tkanina za tržište posljedica je smanjenja proizvodnje za potrebe javnih nabava MUP-a i MORH-a.

1.2. POLITEKS

U 2011. godini prevučeno je 902.933 metara tkanine što je za 15% manje u odnosu na 2010. godinu. Od toga za tržište je prevučeno 15% manje metara u odnosu na 2010., za konfekciju 2% manje, a usluge bilježe pad od 35%.

1.3. KONFEKCIJA

Konfekcija je u 2011.g. ostvarila 171.261 norma sati što je 1% više u odnosu na 2010. godinu. U strukturi proizvodnje se vidi da i dalje zaštitni program ima najveći udio od 47%, a slijedi ga kućansko rublje s krpama 29%. Uslužni poslovi su činili 24% proizvodnje i odnose se na kupca iz Italije za kojeg već godinama radimo zimske jakne.

Tabela 1. *Proizvodnja dorade*

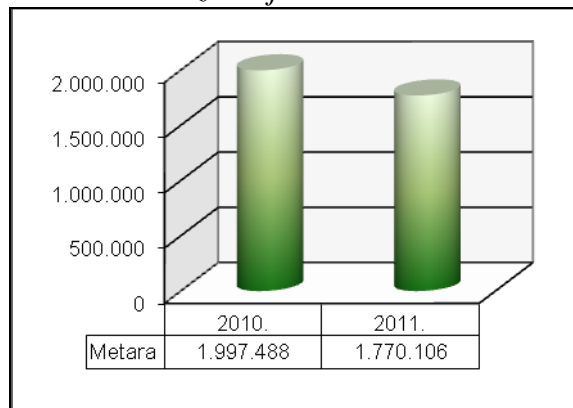


Tabela 2. *Struktura dorade tkanina*

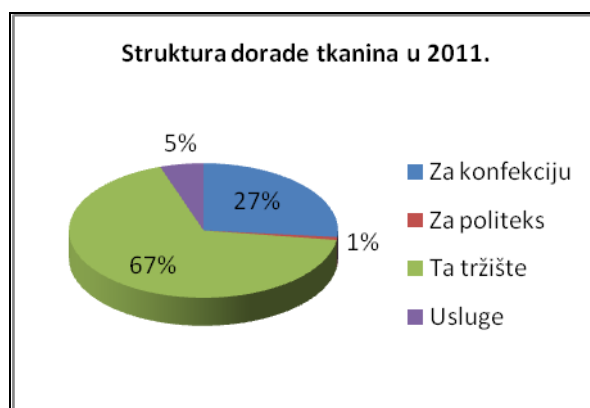


Tabela 3. *Proizvodnja politeksa*

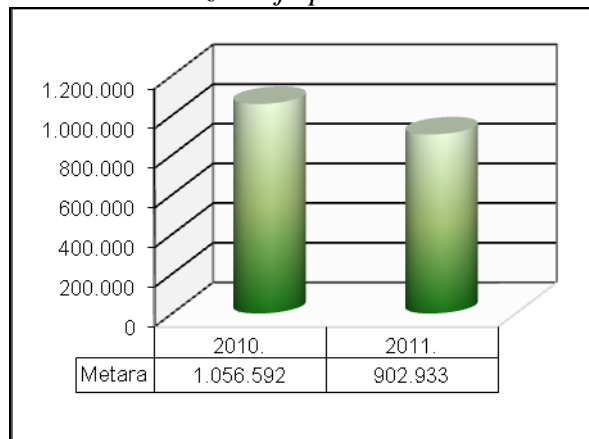


Tabela 4. *Struktura proizvodnje umjetne kože*

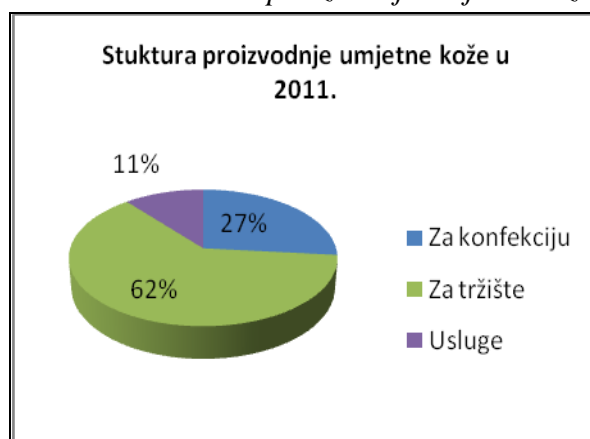


Tabela 5. *Proizvodnja konfekcije*

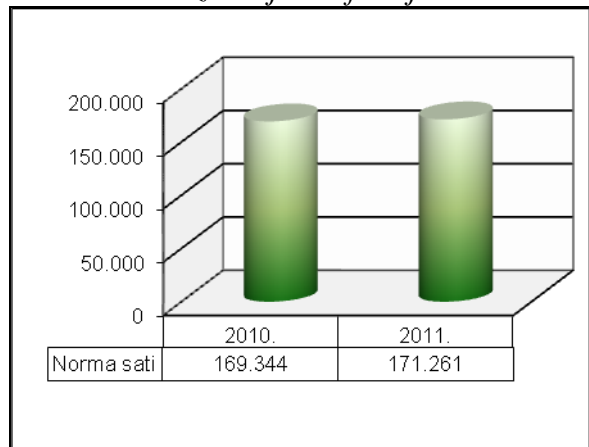
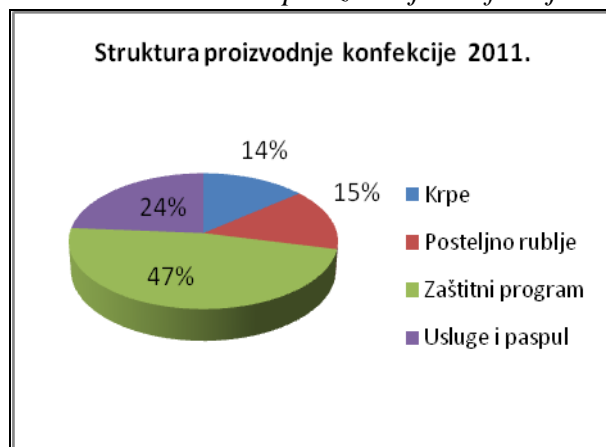


Tabela 6. *Struktura proizvodnje konfekcije*



3. MARKETING

Marketing je u svome radu djelovao na 2 segmenta i to:

- NABAVA
- PRODAJA
 - a) tuzemstvo,
 - b) inozemstvo,
 - c) maloprodaja

3.1. NABAVA

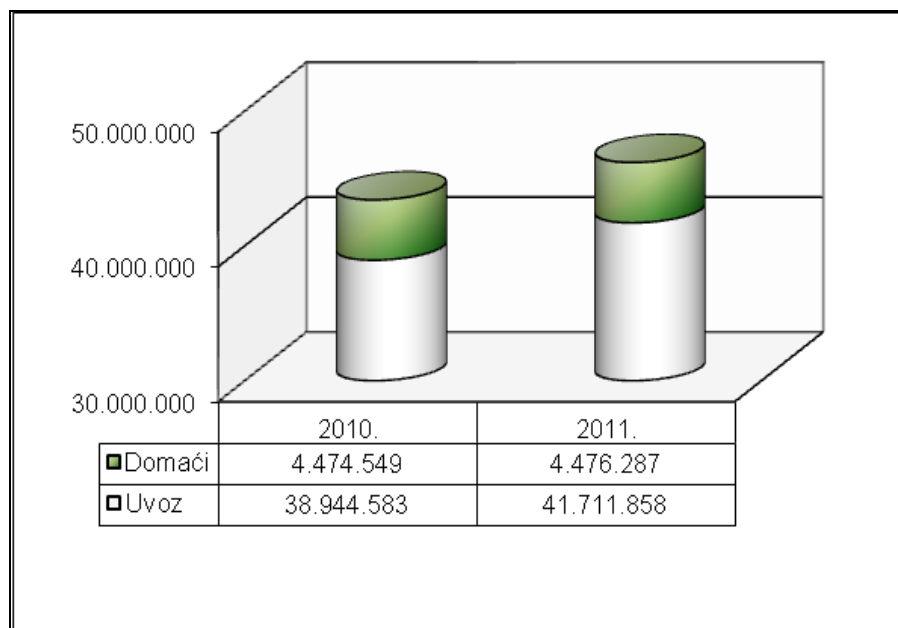
Tijekom 2011. godine glavne aktivnosti nabave bile su:

- pravovremeno snabdijevanje,
- sniženje troškova inputa te
- poboljšanje uvjeta nabave (kvaliteta, rokovi)

Tokom 2011. godine ukupno je nabavljeno materijala u vrijednosti od 46.188.145 kn (2010. godine 43.419.132 kn), od toga na uvoz otpada 41.711.858 kn ili 90% (2010.g. 38.944.583).

Također, važno je napomenuti da se najviše brige vodilo i oko smanjenja stare zalihe repromaterijala, a sve s ciljem optimalnog vođenja zaliha.

Tabela 7. Odnos nabavke domaćeg i uvoznog repromaterijala

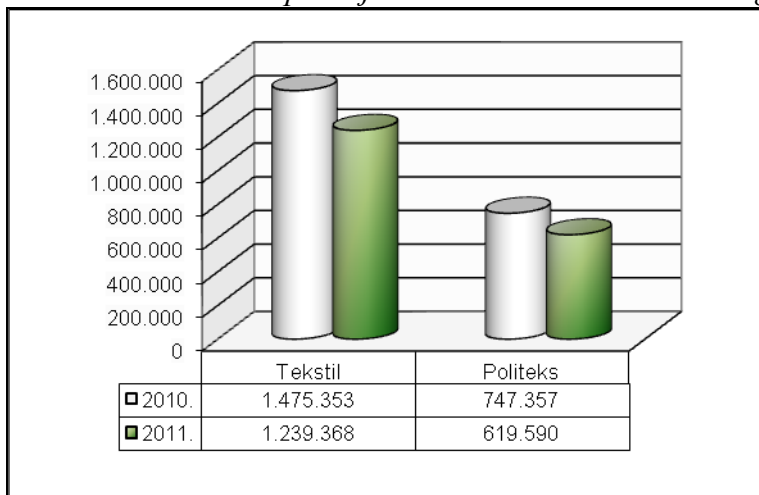


3.2. PRODAJA

U 2011. godini ostvarili smo slijedeću prodaju u količinskim i financijskim pokazateljima:

KOLIČINSKA PRODAJA

Tabela 8. Količinska prodaja u RJ Tekstil i Politeks 2011.g. za eksterno tržište



Iz gore prikazane Tabele 8. vidi se pad prodaje dorađene tkanine (u metrima) za 16% te prevučene tkanine (u metrima) za 17% u odnosu na 2010. godinu.

Prosječne cijene prodanog metra dorađene tkanine koja je u 2011. godini iznosila 29,10 kn što je za 5% manje nego 2010. godine kad je iznosila 30,51 kn. Kod prodaje prevučenih tkanina prosječna cijena je 14% veća u odnosu na 2010. godine i iznosi 27,01 kn.

FINANCIJSKA REALIZACIJA

Tabela 9. Ukupna neto realizacija 2011.

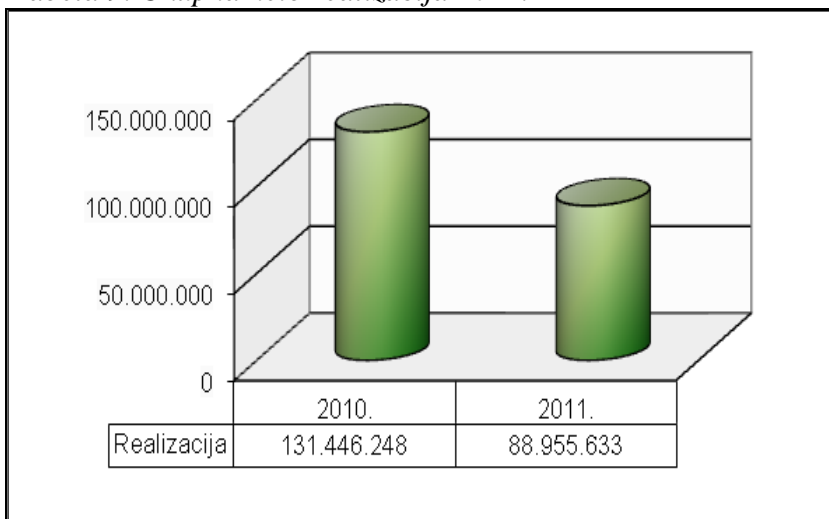


Tabela 10. Neto realizacija po vrstama prodaje

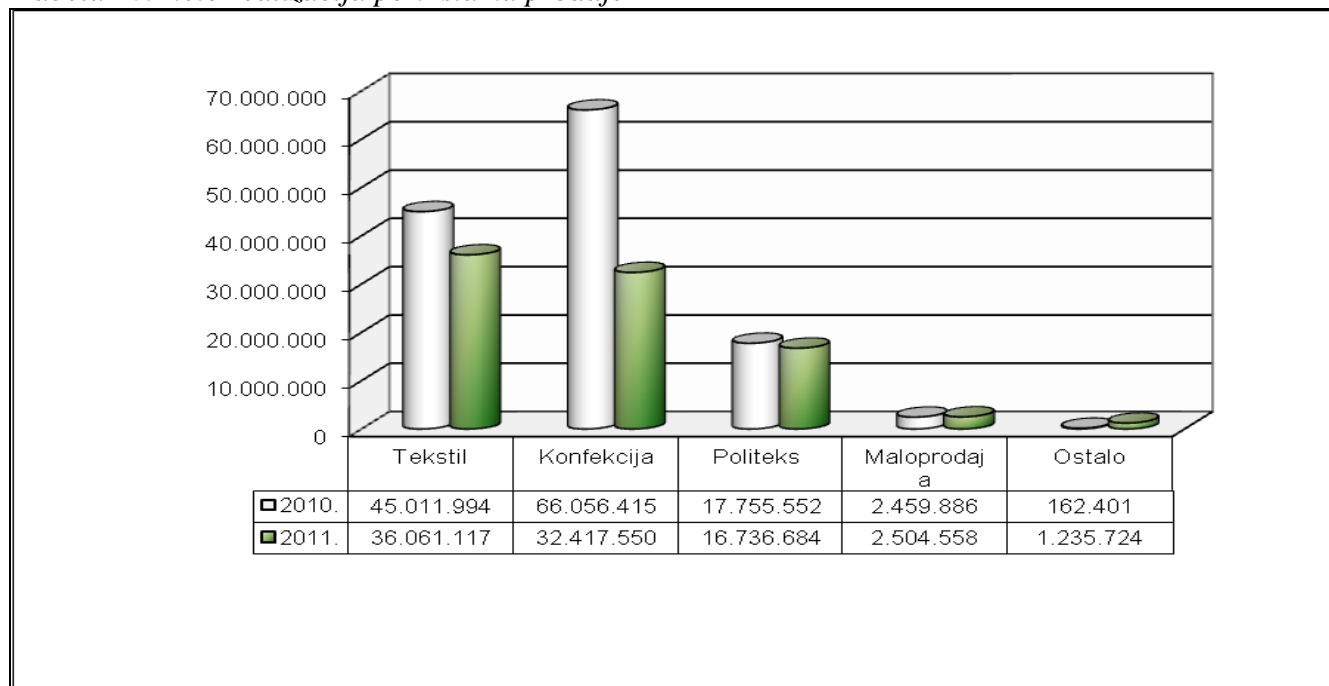


Tabela 11. Struktura realizacije po vrstama prodaje

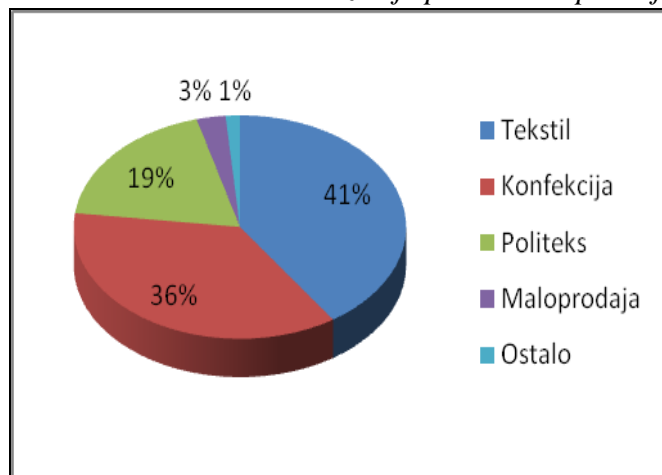
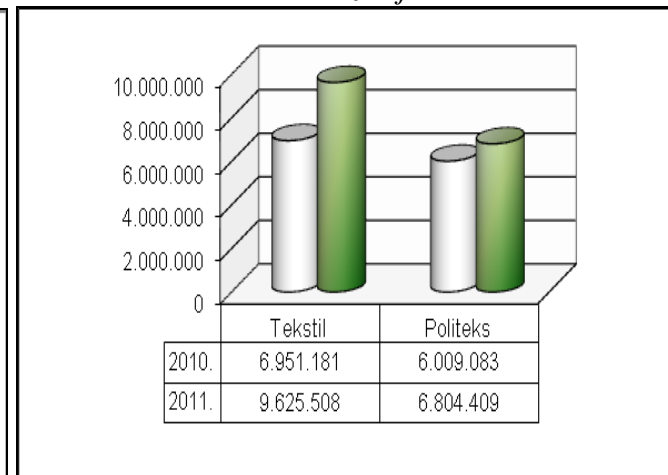


Tabela 12. Interna realizacija



U 2011. godini ostvarena je ukupna neto realizacija 88.955.633 kn, što je u odnosu na 2010. godinu 32% manje ostvarenje.

U strukturi realizacije udjeli pojedinih Radnih jedinica su se povećali u Tekstilu i Politeksu a smanjio se u Konfekciji, pa je tako udio Tekstila 40,5%, Konfekcije 36,4%, a Politeksa 18,8% u ukupnoj realizaciji Društva. Kako RJ Politeks i RJ Tekstil proizvode i za ostale RJ unutar Čateks-a, oni ostvaruju internu realizaciju (Tabela 12.). Interne realizacije RJ Tekstila i RJ Politeksa su porasle u odnosu na 2010. godinu.

Razlika u realizaciji domaće prodaje posljedica je i činjenice da je u 2010. godini posao javne nabave za MUP bio fakturiran kompletno pri čemu je došlo do dvostrukog fakturiranja unutar zajednice ponuditelja, a što je povećalo prihode u 2010. za 45.246.370, dok je taj utjecaj u 2011. iznosio samo 6.657.814, tj. za 38.588.556 kn manje.

DOMAĆE TRŽIŠTE – IZVOZ

Tabela 13. Odnos prodaje na domaćem i inozemnom tržištu

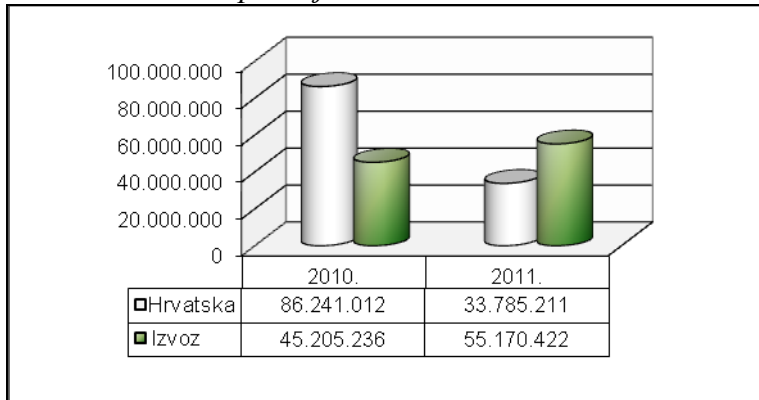


Tabela 14. Prodaja na domaćem tržištu – po vrstama prodaje

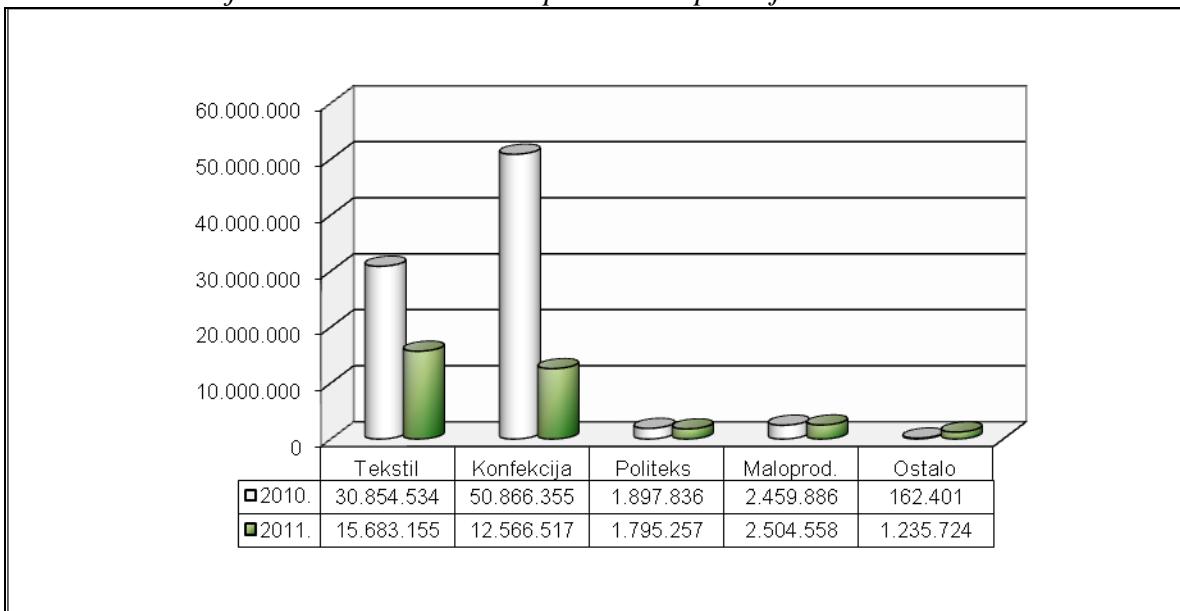
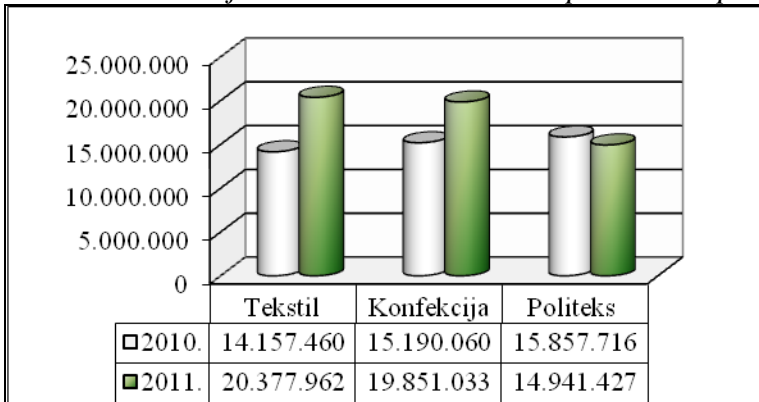


Tabela 15. Prodaja na inozemnom tržištu – po vrstama prodaje



Tijekom 2011. godine bilježi se pad prodaje na domaćem tržištu za 61%, te rast prodaje na inozemnom tržištu za 22%. Udio izvoza u ukupnoj realizaciji iznosi 62% nasuprot 38% udjela prodaje na domaćem tržištu. Rast izvoza potaknut je oporavkom na stranim tržištima. Pad prodaje na domaćem tržištu uzrokovan je najviše padom realizacije od javnih nabava (MUP i MORH).

Realno gledajući, iz tabele 14. se vidi da su na domaćem tržištu svi proizvodni centri imali pad prodaje u odnosu na 2010. godinu zbog recesije koja još uvijek traje u našoj zemlji, čime je uzrokovan pad potražnje na domaćem tržištu, te samim time i pad prodaje naših proizvoda. Nažalost, recesija je nastavljena i u prvom kvartalu 2012. godine, djelomično zbog smjene vlasti u državi, ali ipak očekujemo oporavak domaćeg tržišta do kraja godine.

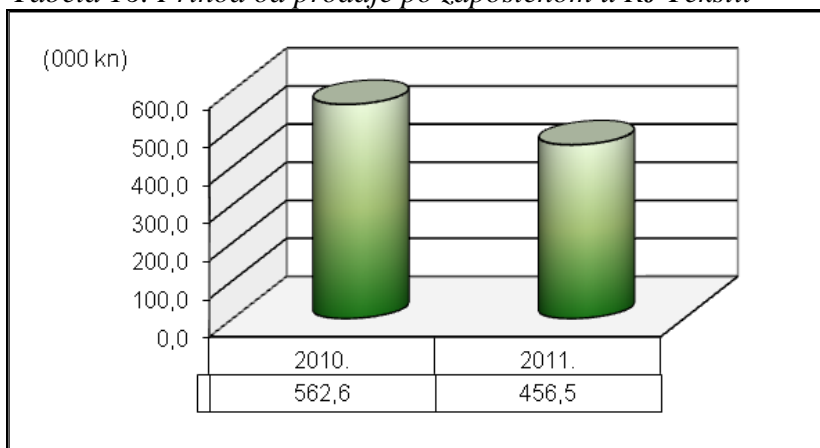
U tabeli 15. vidimo da je na inozemnom tržištu situacija bitno drugačija, tj. da bilježimo rast prodaje RJ Tekstil za 44% u odnosu na 2010. godinu, rast prodaje u RJ Konfekcija (31% više) te pad prodaje u RJ Politeks (6% manje). Značajan rast prodaje u RJ Tekstil posljedica je rasta najvećeg inozemnog kupca tvrtke Buttinette Textil koja ima i najveći udio u toj realizaciji. Ulaganjem u novu opremu – stroj za laminiranje, proširit ćemo proizvodne mogućnosti RJ Politeks, ali i povećati prihode od prodaje u 2012. godini.

Izvozimo u 13 zemalja a najznačajnije zemlje izvoza su: Njemačka, Belgija, SAD, Engleska, Mađarska, Slovenija, Francuska, Italija.

U usporedbi s uvozom ostvarujemo suficit u vanjskotrgovinskoj bilanci u ukupnom iznosu od oko 1,8 milijuna eura, pa tako na svaki euro po uvozu ostvarujemo 1,32 eura u izvozu, što je iznimno važan podatak, posebno za našu tekstilnu granu koja zbog vrlo velikog uvoza jeftinog tekstila iz istoka ima deficit u vanjskotrgovinskoj bilanci.

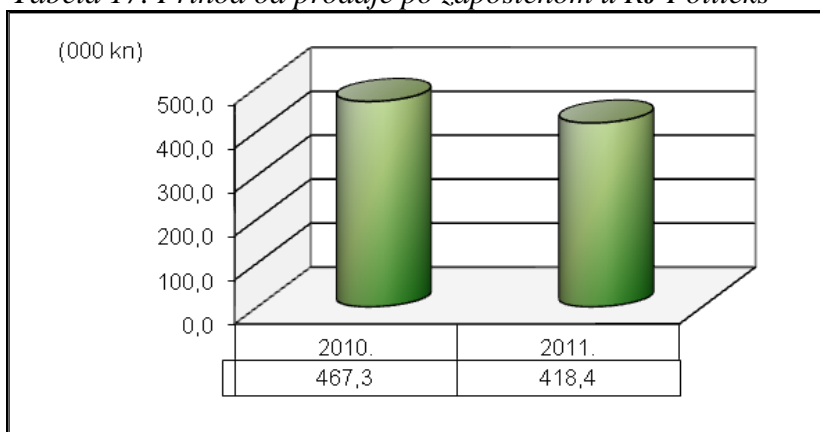
U nastavku dajemo pregled prihoda od prodaje po zaposlenom u pojedinim profitnim centrima. Usporedbe radi, ukupni prihod od prodaje po zaposlenom na razini tvrtke je u 2011. godini iznosio 234,7 tisuća kn, što je u odnosu na 2010. godinu (344,1 tis. kn) 38% manje. Glavni razlog je utjecaj smanjenog dvostrukog fakturiranja koje smo već prije naveli.

Tabela 16. Prihod od prodaje po zaposlenom u RJ Tekstil



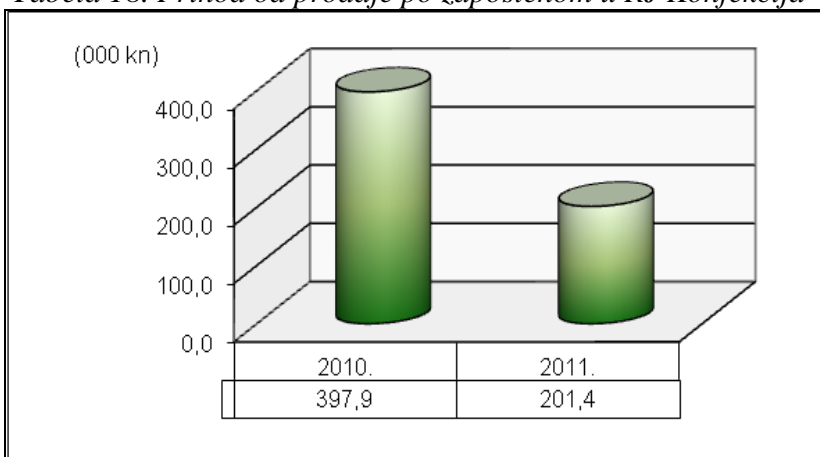
Indeks 2011/2010 = 81,1

Tabela 17. Prihod od prodaje po zaposlenom u RJ Politeks



Indeks 2011/2010 = 89,5

Tabela 18. Prihod od prodaje po zaposlenom u RJ Konfekcija



Indeks 2011/2010 = 50,6

U tabelama 16.-18. dani su podaci o prihodima od prodaje po zaposlenom pojedine RJ. U svim RJ bilježimo pad prihoda po zaposlenom što je i logično s obzirom na pad realizacije, dok je broj ljudi ostao gotovo identičan.

4. INVESTICIJE 2011. godine

Tokom 2011. godine tvrtka je usprkos teškoj financijskoj krizi uspjela realizirati značajne investicije. Ukupno je investirano u materijalnu imovinu 4.296.207 kn i to u nabavku opreme – stroj za laminiranje 4.222.335 kn, spektralni fotometar 51.892 kn, AOP oprema 11.802 kn, oprema za telekomunikacije 6.082 te u ostalu opremu 4.096 kn.

Za 2012. godinu u osnovnom godišnjem planu previdjeli smo nove investicije koje će biti realizirane ovisno o rezultatima poslovanja te mogućnostima financiranja istih. Od najznačajnijih investicija izdvajamo nabavku novog parionika koji je neophodan za proizvodnju tkanina veće dodane vrijednosti.

U planu investicija navedeno je i postrojenje za rekuperaciju toluena koje smo dužni izgraditi najkasnije do 1.1.2014. sukladno ekološkim propisima na koje se obvezala RH ulaskom u EU. Kako vrijednost projekta iznosi oko 3 milijuna kn, tvrtka će aktivno tražiti pomoć i suradnji nadležnih institucija RH kako bi se zatvorila financijska konstrukcija ove investicije, jer nam u protivnom prijete zatvaranje postrojenja za proizvodnju umjetne kože.

5. ZAPOSLENOST

Tijekom 2011. godine prekinut je radni odnos sa 10, dok je zaposleno 7 radnika, tako da je ukupno smanjenje za 3 radnika.

Strukturu smanjenja broja ljudi možemo prikazati u slijedećoj tabeli

<input type="checkbox"/> Invalidska mirovina	4 radnika
<input type="checkbox"/> Mirovina	2 radnika
<input type="checkbox"/> Sporazumni raskid na zahtjev radnika	3 radnika
<input type="checkbox"/> Osobno uvjetovani otkaz (zdravstveni razlozi)	1 radnika
<input type="checkbox"/> UKUPNO	10 radnika

Kvalifikacijska struktura je slijedeća s stanjem 31.12.2011. godine:

Kvalifikacija	2009.	2010.	2011.	STRUKTURA		
				2009.	2010.	2011.
Mr.sc	2	3	3	0,5%	0,8%	0,8%
VSS	17	18	18	4,6%	4,7%	4,7%
VŠS	30	28	27	7,7%	7,3%	7,1%
VKV	12	12	9	2,9%	3,1%	2,4%
SSS	134	135	136	33,5%	35,3%	35,9%
KV	49	44	48	12,5%	11,5%	12,7%
PKV	68	70	69	18,1%	18,3%	18,2%
NKV	73	72	69	20,2%	18,8%	18,2%
UKUPNO	385	382	379	100,0%	100,0%	100,0%

Na osnovu prezentirane tabele struktura se postepeno mijenja, s tendencijom pada nekvalificirane radne snage i porasta stručne radne snage, a posebno visokoobrazovnih radnika.

6. VLASNIČKA STRUKTURA

Temeljni kapital tvrtke iznosi 73.860.300,00 kn i podijeljen je na 246.201 dionicu nominalne vrijednosti 300,00 kn.

Vlasnička struktura u 2011. nije se značajnije mijenjala u odnosu na 2010. godinu.

Tvrtka Čateks d.d. u portfelju ima 21.435 dionica što iznosi 8,71% od ukupnog temeljnog kapitala Društva. Drugih većih promjena nije bilo.

Na osnovu toga vlasnička struktura s 31.12.2011. godine je slijedeća:

Dioničar	Broj dionica (komada)	Udio u vlasništvu (%)
1. MTČ TVORNICA ČARAPA d.d.	82.973	33,70
2. ČATEKS d.d. – portfelj	21.435	8,71
3. Hrvatski fond za privatizaciju	10.460	4,25
4. Vitez Damir	3.671	1,49
5. Erent Antun	2.201	0,89
6. Zagrebačka banka – skrb.rn.	2.170	0,88
7. Tomić Božidar	1.522	0,63
8. Dolovski Tomo	1.326	0,54
9. Lisjak Zlatko	1.302	0,53
10. Posarić Ivan	1.276	0,52
Ostali dioničari	117.865	47,86
Ukupno	246.201	100,00

Ukupno je 515 dioničara upisano u knjigu dionica s time da nijedan mali dioničar nema više od 2% udjela u temeljnom kapitalu.

7. PLAN ZA 2012. godinu

Godišnji plan za 2012. godinu temelji se isključivo na tržišnoj situaciji tekstilne industrije. Otvorenost tržišta znatno je ojačala konkurenciju i to posebno sa Dalekog istoka, što tekstilnu industriju (a i ostale industrije) dovodi u dosta teški položaj.

ČATEKS je i u 2012. godini najvećim dijelom svoje proizvodnje i realizacije orijentiran na izvoz, ali razvojem novih tehničkih tkanina za specijalnu namjenu Čateks planira povećati prodaju na domaćem tržištu, prvenstveno za velike kupce poput MORH-a, MUP-a (odore za vojsku i policiju), INA-e i HŽ-a (zaštitna odijela). Cilj koji je postavljen je ostvarenje prodaje u vrijednosti od 105.409.529 kn neto, od toga:

• Hrvatska	51.929.175 kn	49 %
• <u>Izvoz</u>	<u>53.480.354 kn</u>	<u>51 %</u>
• <u>U K U P N O:</u>	<u>105.409.529 kn</u>	<u>100 %</u>

Struktura po PC je slijedeća:

• PC TEKSTIL	39,5 %
• PC POLITEKS	24,3 %
• PC KONFEKCIJA	36,2 %

Osnovni ciljevi su:

- Prijelaz na proizvode veće dodane vrijednosti – naglasak na artikle tehničke tkanine za medicinski program, zaštitni program, te u RJ Tekstil radno-zaštitni program, vojno-policijski program.
- Standardizacija u području tehničkog tekstila, zaštite okoliša, zdravlja i odnosa standarda i intelektualnog vlasništva.
- Smanjenje zaliha
- Sniženje troškova poslovanja
- Povećanje kvalitete proizvoda
- Povećanje produktivnosti i efikasnosti, povećati konkurentnost
- Uvođenje ISO standarda
- Edukacija, usavršavanje i školovanje zaposlenih
- Zaštita tehnoloških postupaka (patentiranje)
- Investicija u novu opremu za proizvodnju artikala višeg cjenovnog ranga i za zaštitu okoliša

Na temelju planskog proračuna izračunate su i planirane veličine poslovnog rezultata:

• UKUPNI PRIHODI	108.726.454 kn
• UKUPNI RASHODI	107.563.015 kn
• DOBIT OD	1.163.439 kn

8. ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON KRAJA POSLOVNE GODINE

U prvom kvartalu 2012. godine nije bilo značajnijih poslovnih događaja za tvrtku.

Vezano uz poslovanje za prva tri mjeseca 2012. godine još uvijek je prisutna recesija u RH, što se vidi od smanjenja potražnje za našim proizvodima i neiskorištenosti proizvodnih kapaciteta. Prodaja na inozemnom tržištu je lagano usporena i prati rezultate iz prijašnje godine, što je i bilo za očekivati shodno najavama iz EU zone o novim problemima i smanjenju tržišnih aktivnosti uzrokovanih krizom.

9. IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je izloženo raznim financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti. Društvo prati navedene rizike i nastoji umanjiti njihov potencijalni utjecaj na financijsku izloženost društva.

Valutni rizik

Društvo je izloženo riziku promjene tečajeva inozemnih valuta prilikom nabavki, prodaje i uzimanja kredita koji su denominirani u stranim valutama, prvenstveno u EUR. Važno je napomenuti da Društvo ima pozitivnu vanjskotrgovinsku bilancu, tj. razliku između izvoza i uvoza koja iznosi za 2011. godinu oko 1,8 milijuna eura. S te osnove, rast tečaja kune u odnosu na euro imalo bi pozitivne financijske efekte, dok bi istovremeno imalo negativne financijske efekte kod otplate kredita denominiranih u EUR-ima.

Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti društvo kreditnom riziku obuhvaća potraživanja od kupaca. Ovdje napominjemo da je društvo ispravilo sva sporna potraživanja. Također važna činjenica jest da društvo ima osigurani izvoz preko Hrvatske banke za obnovu i razvoj, kako bi umanjilo potencijalni rizik nemogućnosti naplate tih potraživanja. Kod domaćih kupaca, glavnina potraživanja je vezana uz poslove za državu (MORH, MUP, Klinički bolnički centri) te veće trgovačke lance za koje postoji visoka razina sigurnosti naplate.

Rizik likvidnosti

Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca te osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstva kroz ugovaranje kredita. Ovdje napominjemo da je u protekloj godini likvidnost tvrtke bila nešto lošija u odnosu na 2010. godinu, a što je posljedica smanjenja poslovnih aktivnosti tvrtke. Unatoč tome, tvrtka redovno podmirivala sve svoje obveze.

10. KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Tvrtka primjenjuje kodeks korporativnog upravljanja u mjeri kojoj joj je to iz tehničkih razloga moguće. Kodeks je objavljen na internet stranicama zagrebačke burze na kojoj društvo kotira, a dostupan je i u prostorijama društva.

Društvo se pridržava kodeksa korporativnog upravljanja te nema značajnijih odstupanja od istog. Što se tiče unutarnjeg nadzora, u tvrtci su definirani odjeli koji provode nadzor poslovanja u svim segmentima. Posebna briga se vodi oko upravljanja rizicima, pri čemu mislimo na osiguranje naplate potraživanja, praćenju zaduženosti tvrtke, te pronalasku najjeftinijih izvora financiranja.

Društvom upravlja Uprava samostalno koju postavlja nadzorni odbor na mandat od četiri godine. Upravu društva čini:

- Damir Vitez, Uprava – Direktor Društva

Nadzorni odbor tvrtke izabran je na Glavnoj skupštini Društva 9. svibnja 2008. godine te nadopunom članova izabranih na Glavnoj skupštini Društva održanoj 15.10.2010. u slijedećem sastavu :

- Katarina Kupec – predsjednik nadzornog odbora
- Antun Erent
- Zdravko Pavelić
- Ivan Posarić
- Mladen Vidović
- Ljiljana Žunek
- Nenad Leček – predstavnik radnika

Slijedeći članovi Uprave i Nadzornog odbora imaju dionice Čateks d.d. :

- Damir Vitez – 3.671 dionica, 1,49% od temeljnog kapitala
- Antun Erent – 2.201 dionica, 0,89% od temeljnog kapitala
- Ivan Posarić – 1.276 dionica, 0,52% od temeljnog kapitala
- Katarina Kupec – 1.271 dionica, 0,52% od temeljnog kapitala
- Ljiljana Žunek – 780 dionica, 0,32% od temeljnog kapitala
- Mladen Vidović – 730 dionica, 0,28% od temeljnog kapitala
- Nenad Leček – 587 dionica, 0,24% od temeljnog kapitala

11. SUDSKI SPOROVI

Društvo vodi kod sudova 41 postupak u kojima se pojavljuje kao tužitelj odnosno kao ovrhovoditelj. S obzirom da su sva utužena potraživanja ispravljena ne očekuje se da bi koji od pravnih sporova mogao u značajnijoj mjeri utjecati na smanjenje iskazane imovine.

Protiv Društva se vodi spor s Međimurje Plinom zbog neplaćanja obveze za potrošeni plin u iznosu od 480.418,49 kn, a koje je Čateks d.d. obustavio zbog neispravnosti brojila i previše obračunatog i preplaćenog plina. Čateks d.d. je zbog nemogućnosti nagodbe s Međimurje Plin-om pokrenuo protutužbu s zahtjevom za isplatu 877.660,17 kn zbog više obračunatog plina. Dana 19.11.2008. Trgovački sud u Varaždinu donio je presudu kojom se odbija platni nalog od strane Međimurje Plina te se prihvaća tražbina Čateks-a, koja nakon prebijanja iznosi 503.058,03 kn s zakonskim zateznim kamata koje teku po pojedinačnim računima u razdoblju od 17.08.2006.-16.09.2007. do dana isplate duga. Također Sud je utvrdio da Međimurje Plin mora nadoknaditi troškove postupka Čateks d.d. u iznosu od 140.825,92 kn. Međimurje Plin je uložilo žalbu u zakonskom roku na ime prvostupanjske presude, a Visoki trgovački sud u Zagrebu vratio je predmet na Trgovački sud u Varaždin na ponovno suđenje zbog određenih nejasnoća vezanih uz obračun kamata.

Protiv Društva u tijeku je radni spor (Dolenec Dražen), prema vrijednosti spora iskazano je u tužbi u ukupnom iznosu od 120.000 kn, a čiji ishod se u ovoj fazi spora i njegov konačni utjecaj na financijska izvješća, iskazanu imovinu, odnosno iskazane rezervacije, ne može pouzdano izmjeriti.

12. OSNOVE SASTAVLJANJA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), a što je u skladu s čl.13. st.2. Zakona o računovodstvu (N.N. 109/07.).

Prema čl.13. st.2. Zakona o računovodstvu u Republici Hrvatskoj se MSFI primjenjuju za velike poduzetnike i obveznike čiji vrijednosni papiri kotiraju na burzama. Ista obveza primjene Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) je za Društvo bila utvrđena i u prijašnjem Zakonu o računovodstvu (NN-146/05.) i stupila na snagu od 1. siječnja 2006. godine.

Budući da se u Bilanci na dan 31. prosinca 2010. godine iskazuju stanja imovine, obveza i kapitala, a u računu dobiti i gubitka ostvareni prihodi i rashodi, proizlazi da se u postupku evidentiranja poslovnih događaja u knjigovodstvu svakodnevno moraju primijeniti načela mjerenja i priznavanja utvrđena u MSFI-u, odnosno MRS-u. Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. To od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Procjene i s njima povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i raznim ostalim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim okolnostima, rezultat kojih čini polazište za stvaranje prosudbi o vrijednosti imovine i obveza koje se ne mogu dobiti iz drugih izvora. Područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u Točki 17. sažetka računovodstvenih politika

Prema odredbama članka 15. stavak 3. Zakona o računovodstvu, te u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (N.N. 130/10) godišnji financijski izvještaj čini slijedeća dokumentacija:

- bilanca
- račun dobiti i gubitka
- izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
- izvještaj o novčanom toku
- izvještaj o promjenama kapitala
- bilješke uz financijske izvještaje

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI-u zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazane su u Bilješci 1.5. – Bilance.

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su na principu neograničenosti poslovanja.

13. SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

1. Strane valute

a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Službeni tečaj hrvatske valute u odnosu na ostale za Društvo značajne valute bio je:

<u>Valuta</u>	<u>31. prosinca 2010. g</u>	<u>31. prosinca 2011. g</u>
1 EUR =	7,385173 kn	7,530420 kn
1 CHF =	5,568252 kn	6,194817 kn
1 USD =	5,089300 kn	5,819940 kn

2. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Procijenjeni korisni vijek uporabe i godišnja stopa amortizacije utvrđene su kako slijedi:

	<u>korisni vijek</u>	<u>godišnja stopa</u>
- građevinski	od 20 - 50 godina	od 2% - 5%
- oprema	od 7 - 20 godina	do 5% - 14%
- AOP oprema	do 5 godina	do 20 %

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortizira. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna.

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u račun dobiti i gubitka.

3. Nematerijalna imovina

a) *Software*

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe (5 godina).

b) *Ostala prava*

Ostala prava su iskazana po povijesnom trošku, imaju ograničen vijek uporabe i iskazuju se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom kako bi se alocirao trošak ostalih prava tijekom njihovog procijenjenog vijeka uporabe (5- 10 godina).

c) *Nematerijalna imovina koja se interno razvija*

Nematerijalna imovina koja se interno razvija priznaje se kao bilančna pozicija po izdacima koji se stvarno mogu pripisati nematerijalnom sredstvu tijekom njegovog razvoja sukladno kriterijima MRS-a 38.

4. Financijska imovina

Ulaganja u vlasničke vrijednosnice klasificiraju se kao imovina raspoloživa za prodaju i uključuju u dugotrajnu imovinu, osim ukoliko Uprava ima namjeru držanja ovih ulaganja na period kraći od 12 mjeseci od datuma bilance, ulaganja se uključuju u tekuću imovinu.

Sva financijska imovina raspoloživa za prodaju priznaju se na datum transakcije, odnosno, na datum kada je Društvo preuzela obvezu kupnje imovine. Krediti i potraživanja se priznaju na dan kad su preneseni u Društvo.

Kod početnog priznavanja financijska imovina i obveze se mjere po fer vrijednosti, uvećano za transakcijske troškove. Kada takva ulaganja nose kamatu, kamata koja se obračunava korištenjem efektivne kamatne stope, priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Financijski instrumenti klasificirani kao raspoloživi za prodaju se naknadno mjere po fer vrijednosti (osim vlasničkih vrijednosnica kojima se ne trguje i čiju se fer vrijednost ne može pouzdano odrediti), pri čemu se dobit ili gubitak priznaje direktno u glavnici, izuzevši gubitke od umanjenja vrijednosti te, u slučaju monetarnih stavaka, kao što su obveznice, dobiti i gubici od tečajnih razlika.

Fer vrijednost financijske imovine klasificirane raspoloživih za prodaju temelji se na njihovoj zaključnoj kotiranoj tržišnoj cijeni na datum bilance.

Kredit i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospijeca se naknadno mjere po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednost.

Financijska imovina se prestaje priznavati kad isteknu ugovorna prava Društva na novčane tokove od financijske imovine, odnosno kad su prava ostvarena, dospjela ili predana. Financijska obveza se prestaje priznavati kada više ne postoji.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju i ulaganja koja se drže do dospijeca prestaju se priznavati te se pripadajuća potraživanja od kupaca priznaju na datum kada Društvo preuzme obvezu prodaje imovine. Krediti i potraživanja prestaju se priznavati na datum kada Društvo prenese svoja prava ili po naplati. Kada se imovina raspoloživa za prodaju prestane priznavati, kumulirani dobiti ili gubici koji su ranije bili priznati u glavnici, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

5. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nekretnine, postrojenja i oprema, nematerijalna imovina, te potraživanja pregledavaju se radi umanjenja vrijednosti na datum bilance ili kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju da knjigovodstvena vrijednost imovine možda nije nadoknadiva. U slučaju kada je knjigovodstvena vrijednost imovine viša od procijenjenog nadoknadivog iznosa, gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka za stavke nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine, te potraživanja koji se vode po trošku ulaganja. Nadoknadivi iznos nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje i vrijednost u upotrebi. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina je grupirana na najmanje stavke za koje je moguće definirati odvojene novčane tokove (jedinice koje stvaraju novac). Umanjena nefinancijska imovina pregledava se zbog mogućeg ukidanja umanjenja na svaki datum izvještavanja. Gubitak umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko se promijene korištene procjene određivanja nadoknadivog iznosa te ukoliko knjigovodstvena vrijednost imovine nije veća od knjigovodstvene vrijednosti koja bi se trebala odrediti, neto bez amortizacije, da nije bilo gubitaka od umanjenja imovine.

6. Najmovi

Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine, ovisno o tome što je niže. Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna stopa na preostalo financijsko stanje. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti račun dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma. Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se po korisnom vijeku upotrebe ili trajanju najma, ovisno o tome što je kraće.

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najmova iskazuju se u računu dobiti i gubitka prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

7. Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto očekivanoj prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak nabave sadrži sve troškove vezane za nabavu i izračunava se na temelju ponderiranih prosječnih nabavnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. Prema potrebi obavlja se ispravak vrijednosti oštećenih zaliha, te zaliha kojima je prošao rok upotrebe.

Nabavnu vrijednost zaliha sirovina i materijala, te rezervnih dijelova čini cijena po obračunu dobavljača uvećana za zavisne troškove, a obračun troškova provodi se primjenom ponderiranih prosječnih cijena.

Sitni inventar otpisuje se u cijelosti prigodom kupnje - stavljanja u uporabu.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda vode se po trošku nabave i troškovima konverzije potrebnim da se iste dovedu u sadašnje stanje i na sadašnju lokaciju. U 2011. godini u vrijednosti zaliha sadržani su slijedeći troškovi: troškovi nabavke direktnog materijala i direktni rad, te opći troškovi proizvodnje, koji uključuju varijabilne troškove (struje, plina, vode i sl.), te fiksne troškove (amortizaciju, održavanje, plaće izrade i sl.), a ovisno o korištenju kapaciteta.

8. Potraživanja od kupaca i potraživanja po zajmovima

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, umanjeno za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru ostalih troškova poslovanja.

9. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

10. Temeljni kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeno za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit.

Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavicu koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Kada se takve dionice kasnije prodaju ili ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavicu koja se može pripisati dioničarima Društva.

11. Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

12. Porezi na dobit

Porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti financijske godine i sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u računu dobiti i gubitka, osim u slučaju kada se odnosi na stavke koje se priznaju direktno u kapitalu i rezervama, te se tada priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja procijenjenu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu sukladno poreznim stopama važećim na datum bilance te svim korekcijama iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

13. Primanja zaposlenih

a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društva u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osigurati bilo koja drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

b) Otpremnine

Obveze za otpremnine se priznaju kad Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

14. Rezerviranja

Rezerviranja za troškove restrukturiranja, garancije i sudske sporove priznaju se ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja za restrukturiranje odnose se na otpremnine zaposlenih.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme.

15. Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode i robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjani za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte i nakon eliminacije prodaje unutar Društva. Prihodi se priznaju kako slijedi:

a) Prihodi od prodaje proizvoda i robe

Prihodi od prodaje smatraju se prihodom u trenutku kada Društvo obavi isporuke proizvoda ili robe kupcu, kada kupac prihvati isporučene proizvode ili robu i kada je naplativost nastalih potraživanja relativno sigurna.

Prihodi od maloprodaje robe priznaju se u trenutku prodaje robe kupcu. Prihodi od maloprodaje uglavnom se ostvaruju u gotovini ili putem kreditnih kartica. Iskazani prihodi uključuju naknade za kreditne kartice koje se iskazuju u okviru ostalih troškova poslovanja.

b) Prihodi od usluga

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stupnju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti.

c) Prihod od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope.

d) Prihod od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

e) Prihodi od državnih potpora

Bezuovjetne državne potpore priznaju se kao prihod kad potpore dospiju, odnosno, vezuju se uz iskazivanje troškova za koje su odobrene.

16. Raspodjela dobiti

Raspodjela dobiti dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine Društva.

17. Ključne računovodstvene procjene

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

a) Procjena fer vrijednosti

U 2004. godini temeljem procjene ovlaštenog procjenitelja provedena je revalorizacija zemljišta Društva na njihovu fer vrijednost, a za povećanje knjigovodstvene vrijednosti sredstava izravno je odobrena glavnicom kao revalorizacijske rezerve u iznosu od 19.929.613 kn.

Smatra se da je nominalna vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza, procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Društvu za slične financijske instrumente.

b) Procjena zaliha

Procjenom tržišne vrijednosti zaliha utvrđena je niža vrijednost od iskazane u knjigovodstvu za iznos od 5.571.797 kuna, od čega je 4.762.607 kn već iskazano u troškovima prijašnjih godina, 1.130.794 kn je novi ispravak vrijednosti zaliha koji je teretio rashode u 2011. godini, a vrijednost prodane nekurentne robe koja je knjižena na teret ispravka vrijednosti zaliha iznosi 321.605 kn.

BILANCA
na dan 31.12.2011. godine

Opis	Bilješke	31.12.2010.	%	31.12.2011.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7 (5:3)
A K T I V A						
A. Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital		-	-	-	-	-
B. DUGOTRAJNA IMOVINA		66.671.716	52,0	68.013.753	56,6	102,0
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	1.1.	830.740	0,6	623.055	0,5	75,0
1. <i>Izdaci za razvoj</i>		830.740		623.055		75,0
2. <i>Patenti, licencije, koncesije i sl.</i>		-		-		-
3. <i>Goodwill</i>		-		-		-
4. <i>Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine</i>		-		-		-
5. <i>Nematerijalna imovina u pripremi</i>		-		-		-
6. <i>Ostala nematerijalna imovina</i>		-		-		-
II. MATERIJALNA IMOVINA	1.2.	62.774.291	49,0	64.204.861	53,5	102,3
1. <i>Zemljište i šume</i>		22.610.793		22.610.793		100,0
2. <i>Građevinski objekti</i>		21.933.129		20.797.227		94,8
3. <i>Postrojenja i oprema</i>		17.296.814		20.159.258		116,5
4. <i>Alati, inventar i transport. sredstva</i>		647.136		524.225		81,0
5. <i>Biološka oprema</i>		-		-		-
6. <i>Predujmovi za materijalnu imovinu</i>		-		-		-
7. <i>Materijalna imovina u pripremi</i>		286.419		113.358		39,6
8. <i>Ostala materijalna imovina</i>		-		-		-
9. <i>Ulaganje u nekretnine</i>		-		-		-
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	1.3.	2.077.602	1,6	2.315.741	1,9	111,5
1. <i>Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika</i>		-		-		-
2. <i>Dani zajmovi povezanim poduzetnicima</i>		-		-		-
3. <i>Sudjelujući interesi (udjeli)</i>		5.000		5.000		100,0
4. <i>Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi</i>		-		-		-
5. <i>Ulaganja u vrijednosne papire</i>		-		-		-
6. <i>Dani zajmovi, depoziti</i>		2.072.602		2.310.741		111,5
7. <i>Ostala dugotrajna financijska imovina</i>		-		-		-
8. <i>Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela</i>		-		-		-

Opis	Bilješke	31.12.2010.	%	31.12.2011.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7 (5:3)
IV. POTRAŽIVANJA	1.4.	989.083	0,8	870.096	0,7	88,0
1. <i>Potraživanja od povezanih poduzetnika</i>		-		-		-
2. <i>Potraživanja po osnovi prodaje na kredit</i>		989.083		870.096		88,0
3. <i>Ostala potraživanja</i>		-		-		-
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		-		-		-
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA		61.396.951	47,9	52.062.080	43,4	84,8
I. ZALIHE	1.5.	30.089.198	23,5	33.040.872	27,5	109,8
1. <i>Sirovine i materijal</i>		5.694.728		6.636.730		116,5
2. <i>Proizvodnja u tijeku</i>		6.096.513		7.590.715		124,5
3. <i>Gotovi proizvodi</i>		17.905.349		18.574.787		103,7
4. <i>Trgovačka roba</i>		279.350		153.596		55,0
5. <i>Predujmovi</i>		113.258		85.044		75,1
6. <i>Dugotrajna imovina namijenjena prodaji</i>		-		-		-
7. <i>Biološka imovina</i>		-		-		-
II. POTRAŽIVANJA	1.6.	24.785.143	19,3	17.155.867	14,3	69,2
1. <i>Potraživanja od povezanih poduzetnika</i>		-		-		-
2. <i>Potraživanja od kupaca</i>		22.718.772		15.011.201		66,1
3. <i>Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika</i>		-		-		-
4. <i>Potraživanja od zaposlenih</i>		119.340		206.455		173,0
5. <i>Potraživanja od države i dr. inst.</i>		930.362		910.210		97,8
6. <i>Ostala potraživanja</i>		1.016.669		1.028.001		101,1
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	1.7.	4.522.988	3,5	14.167	0,0	0,3
1. <i>Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika</i>		-		-		-
2. <i>Dani zajmovi povezanim poduzetnicima</i>		-		-		-
3. <i>Sudjelujući interesi (udjeli)</i>		-		-		-
4. <i>Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi</i>		-		-		-
5. <i>Ulaganja u vrijednosne papire</i>		-		-		-
6. <i>Dani zajmovi, depoziti</i>		4.500.000		-		-
7. <i>Ostala financijska imovina</i>		22.988		14.167		61,6
IV. NOVAC U BANSI I BLAGAJNI	1.8.	1.999.622	1,6	1.851.174	1,5	92,6
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	1.9.	63.406	0,0	2.654	0,0	4,2
F. UKUPNO AKTIVA		128.132.073	100,0	120.078.487	100,0	93,7
G. IZVANBILANČNI ZAPISI		275.498		275.498		100,0

Opis	Bilješke	31.12.2010.	%	31.12.2011.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7 (5:3)
PASIVA						
A. KAPITAL I REZERVE	2.1.	78.079.013	60,9	71.281.078	59,4	91,3
I. UPISANI KAPITAL		73.860.300		73.860.300		100,0
II. KAPITALNE REZERVE		-		-		
III. REZERVE IZ DOBITI		4.643.419		2.496.635		53,8
1. Zakonske rezerve		1.032.827		1.032.827		100,0
2. Rezerve za vlastite dionice		1.943.182		1.943.182		100,0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)		2.531.437		2.531.437		100,0
4. Statutarne rezerve		-		-		-
5. Ostale rezerve		4.198.847		2.052.063		48,9
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		19.929.613		19.929.613		100,0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK		18.207.535		18.207.535		100,0
1. Zadržana dobit		-		-		-
2. Preneseni gubitak		18.207.535		18.207.535		100,0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE		2.146.784		6.797.935		316,7
1. Dobit poslovne godine		-		-		-
2. Gubitak poslovne godine		2.146.784		6.797.935		316,7
VII. MANJINSKI INTERES		-		-		-
B. REZERVIRANJA		-	-	-	-	
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine, i sl.		-		-		-
2. Rezerviranja za porezne obveze		-		-		-
3. Druga rezerviranja		-		-		-
C. DUGOROČNE OBVEZE	2.2.	14.735.928	11,5	13.876.020	11,6	94,2
1. Obveze prema povezanim poduzeticima		-		-		-
2. Obveze za zajmove, depozite i sl.		-		-		-
3. Obveze prema bankama i dr. financ. inst.		14.029.747		13.244.340		94,4
4. Obveze za predujmove		-		-		-
5. Obveze prema dobavljačima		-		-		-
6. Obveze po vrijednosnim papirima		-		-		-
7. Obveze prema poduzeticima u kojima postoje sudjelujući interesi		-		-		-
8. Ostale dugoročne obveze		706.181		631.680		89,5
9. Odgođena porezna obveza		-		-		-

Opis	Bilješke	31.12.2010.	%	31.12.2011.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7 (5:3)
KRATKOROČNE OBVEZE	2.3.	35.282.328	27,5	34.921.389	29,1	99,0
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima		-		-		-
2. Obveze za zajmove, depozite i sl.		-		-		-
3. Obveze prema bankama i dr. financ. inst.		17.901.106		21.715.244		121,3
4. Obveze za predujmove		-		-		-
5. Obveze prema dobavljačima		14.755.609		10.478.841		71,0
6. Obveze po vrijednosnim papirima		-		-		-
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		-		-		-
8. Obveze prema zaposlenima		1.455.812		1.479.939		101,7
9. Obveze za poreze, doprinose i dr.		828.213		780.280		94,2
10. Obveze s osnova udjela u rezultatu		-		-		-
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		-		-		-
12. Ostale kratkoročne obveze		341.588		467.085		136,7
E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	2.4.	34.804		-		-
F. UKUPNO PASIVA		128.132.073	100,0	120.078.487	100,0	93,7
G. IZVANBILANČNI ZAPISI		275.498		275.498		100,0

14. BILJEŠKE UZ BILANCU

1.1. Dugotrajna nematerijalna imovina

Stanje i promjene na dugotrajnoj nematerijalnoj imovini u 2011. godini prikazujemo kao što slijedi:

/u kunama/

Opis	2010.	2011.	Indeks 11/10
Nabavna vrijednost	1.551.427	1.551.427	100,00
Ispravak vrijednosti	720.687	928.372	128,82
Sadašnja vrijednost	830.740	623.055	75,00

Kao nematerijalna imovina iskazano je ulaganja u koncesiju na 20 godina za vlastito vodocrpilište, ulaganja u kompjuterske programe i licence za te programe, te interno ulaganje u dugotrajnu nematerijalnu imovinu - razvoj tehnologije proizvodnje visoko funkcionalnih tkanina (kordure). Korisni vijek uporabe nematerijalne imovine je 5 godina.

1.2. Dugotrajna materijalna imovina

Stanje i promjene na dugotrajnoj materijalnoj imovini u 2011. godini prikazujemo kao što slijedi:

Opis	Zemljište	Građevine	Oprema	Ukupno
<u>Nabavna vrijednost</u>				
Stanje 1.1.2011.	22.610.793	70.366.307	99.274.408	192.251.508
Nova nabava	-	-	4.296.207	4.296.207
Revalorizacija	-	-	-	-
Rashod i prijenos	-	-	-2.432.692	-2.432.692
Stanje 31.12.2011.	22.610.793	70.366.307	101.137.923	194.115.023
<u>Ispravak vrijednosti</u>				
Stanje 1. 1. 2011.	-	48.433.178	81.044.039	129.477.217
Amortizacija 2011.	-	1.135.902	1.729.735	2.865.637
Rashod	-	-	-2.432.692	-2.432.692
Stanje 31.12.2011.		49.569.080	80.341.082	129.910.162
<u>Sadašnja vrijednost</u>				
Stanje 31.12.2011.	22.610.793	20.797.227	20.796.841	64.204.861
<u>Sadašnja vrijednost stanje 1. 1. 2011.</u>	22.610.793	21.933.129	18.230.369	62.774.291

Zemljište je iskazano u poslovnim knjigama na temelju procjene stalnog sudskog vještaka za graditeljstvo u 2004. godini., dok su građevinski objekti i oprema iskazani po trošku nabave. Nabavnu vrijednost čini fakturna vrijednost uvećana za sve zavisne troškove koji su nastali do trenutka stavljanja imovine u upotrebu.

U 2011. godini ukupno je uloženo u materijalnu imovinu 4.296.207 kn i to u nabavku opreme - stroj za laminiranje 4.222.335 kn, spektralni fotometar 51.892 kn, AOP oprema 11.802 kn, oprema za telekomunikacije 6.082 te u ostalu opremu 4.096 kn.

U toku godine rashodovana je oprema u ukupnom iznosu od 2.432.692 kn (bruto nabavna vrijednost s sadašnjom vrijednosti nula) od čega je rashodovano kalendar za finiširanje politeksa u bruto iznosu od 2.380.114 kn (prodano 10.01.2011.), te ostala oprema u iznosu od 52.578 kn.

U 2011. g. stope amortizacije su smanjene zbog smanjenog kapaciteta proizvodnje te procjene realnog vijeka trajanja imovine, i to građevinski objekti do 40%, a dio opreme od 30-50% u odnosu na stope utvrđene u Odluci o računovodstvenim politikama. Financijski efekt smanjenja amortizacije na rezultat poslovanja iznosi 1.386.486 kn (smanjeni troškovi poslovanja).

1.3. Dugotrajna financijska imovina

Ulaganje u dugotrajnu financijsku imovinu iskazano je po fer vrijednosti u skladu s MRS 39.

Struktura ulaganja je sljedeća:

O p i s	31.12.2010.	%	31.12.2011.	%	Indeks 11/10
Udjeli u drugim društvima	5.000	0,24	5.000	0,22	100,00
Dugoročna ulaganja u banke	2.064.436	99,37	2.105.038	90,90	101,97
Dani krediti zaposlenicima	8.166	0,39	205.703	8,88	2.519,02
U k u p n o	2.077.602	100	2.315.741	100	111,46

Dugoročna ulaganja u banke se odnose na depozit kod Erste & Steiermarkische banke s dospjećem siječanj 2013. godine.

Dani kredit zaposlenicima odnosi se na kredit za dionice koji je odobren 2011. godine s rokom dospijeca do 2016.g., a koji kredit zaposlenici uredno otplaćuju jednakim mjesečnim anuitetima.

1.4 Dugotrajna potraživanja

Dugotrajna potraživanja u iznosu od 870.096 kn odnose se na potraživanje od kupaca za prodaju na otplatu preostalih 56 stanova (od ukupno 84 prodana stana), a prema odredbama Zakona o prodaji stanova na kojima postoji stanarsko pravo.

1.5 Zalihe

Opis	31.12.2010.	%	31.12.2011.	%	Indeks 11/10
Sirovine i materijal	5.694.728	18,93	6.636.730	20,09	116,54
Proizvodnja u toku	6.096.513	20,26	7.590.715	22,97	124,51
Gotovi proizvodi	17.905.349	59,51	18.574.787	56,22	103,74
Trgovačka roba	279.350	0,93	153.596	0,46	54,98
Predujmovi	113.258	0,38	85.044	0,26	75,09
Ukupno	30.089.198	100	33.040.872	100	109,81

Procjenom tržišne vrijednosti zaliha utvrđena je niža vrijednost od iskazane u knjigovodstvu za iznos od 5.571.797 kuna, od čega je 4.762.607 kn već iskazano u troškovima prijašnjih godina, 1.130.794 kn je novi ispravak vrijednosti zaliha koji je teretio rashode u 2011. godini, a vrijednost prodane nekurentne robe koja je knjižena na teret ispravka vrijednosti zaliha iznosi 321.605 kn.

Od ukupnog ispravka zaliha knjigovodstvena vrijednost repromaterijala je ispravljena za iznos od 400.153 kune i gotova roba za iznos od 5.171.644 kuna.

Stanje ispravka vrijednosti zaliha na dan 31.12.2011.godine:

	Sirovine i materijal	Proizvodnja	Gotovi proizvodi	Tuđa roba	Ukupno
Ukupna vrijednost prije ispravka zaliha	7.036.883	7.590.715	23.709.057	190.970	38.527.625
Ukupno ispravak zaliha	(400.153)	-	(5.134.270)	(37.374)	(5.571.797)
Vrijednost zaliha 31.12.2011.	6.636.730	7.590.715	18.574.787	153.596	32.955.828

1.6. Kratkoročna potraživanja

Opis	31.12.2010.	%	31.12.2011.	%	Indeks 11/10
Potraživanja od kupaca	27.321.896		20.871.257		76,39
Ispravak vrijednosti	-4.603.124		-5.860.056		127,31
Kupci nakon ispr. vrijed.	22.718.772	91,66	15.011.201	87,50	66,07
Ostala potraživanja	2.066.371	8,34	2.144.666	12,50	103,79
Ukupno	24.785.143	100	17.155.867	100	69,22

Potraživanja od kupaca obračunata su prema odredbama MRS-a 18 i ugovorenim uvjetima. Potraživanja od kupaca odnose se u cijelosti na prodaju proizvoda, roba i usluga na domaćem i inozemnom tržištu i iskazana su u visini neto fakturirane vrijednosti korigirane za vrijednosno usklađenje - ispravak vrijednosti dospjelih i rizičnih potraživanja. U bilanci za 2011. godinu iskazan je ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 5.860.056 kn, te ispravak vrijednosti od ostalih potraživanja u iznosu od 30.000 kn od čega na teret troškova tekuće godine u iznosu od 1.282.807 kn. Tu se radi o kupcima koji su utuženi ili su u stečaju (potraživanja su prijavljena u stečajnu masu) od kojih je neizvjesna naplata.

U okviru ostalih potraživanja iskazana su potraživanja: od banke za kamatu po depozitu, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od HZZO po osnovi refundacija za bolovanje, potraživanja od države za povrat PDV-a, potraživanja za date predujmove te ostala potraživanja.

1.7. Kratkotrajna financijska imovina

Iskazan je iznos od 14.167 kn, a odnosi se na čekove po tekućim računima građana.

1.8. Novac

Novac na računu i blagajni na dan Bilance iskazan je u iznosu od 1.851.174 kn, od čega je stanje na kunskom žiro računu 36.366 kn, te na deviznom računu protuvrijednost u kunama u iznosu od 1.814.808 kuna.

1.9. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda

Iskazan je iznos od 2.654 kn, a odnosi se na pretplatu za stručnu literaturu.

PASIVA**2.1. Kapital i rezerve**

Opis	31.12.2011.	31.12.2010.	Indeks 11/10
Upisani kapital	73.860.300	73.860.300	100,00
Zakonske rezerve	1.032.827	1.032.827	100,00
Rezerve za otkup vlastitih dionica	1.943.182	1.943.182	100,00
Vlastite dionice	-2.531.437	-2.531.437	100,00
Revalorizacijske rezerve	19.929.613	19.929.613	100,00
Ostale rezerve	4.198.847	2.052.063	48,87
Zadržana dobit	0	0	0,00
Preneseni gubitak	-18.207.535	-18.207.535	-
Dobit / gubitak tekuće godine	-2.146.784	-6.797.935	316,66
Ukupno	78.079.013	71.281.078	91,29

Upisani ili temeljni kapital u iznosu od 73.860.300 Kn sastoji se od 246.201 dionice nominalne vrijednosti od 300,00 kuna. Revalorizacijske rezerve u iznosu od 19.929.613 kn se odnose na rezerve s osnove revalorizacije zemljišta. Ostale rezerve u iznosu od 2.052.063 su nastale smanjenjem temeljnog kapitala 2001. godine zbog zaokruživanja nominalne vrijednosti dionice s 100 DEM na 300,00 kn, a manjim dijelom i iz revalorizacije provedene 1993. godine. U 2011. godini, na temelju Odluke Glavne skupštine, pokriven je gubitak za 2010. godinu u iznosu od 2.146.784 kn i to iz ostalih rezervi, a ostatak vrijednosti gubitka iz 2004. u iznosu od 18.207.535 kn ostaje nepokriven.

Na dan 31.12.2011. godine Društvo ima u portfelju 21.435 dionica, što čini 8,71% od ukupnog temeljnog kapitala

2.2. Dugoročne obveze

U okviru ove pozicije iskazane su obveze prema Republici Hrvatskoj u visini od 65% od ukupne vrijednosti potraživanja za prodane stanove temeljem Zakona o prodaji stanova na kojima postoji stanarsko pravo u ukupnom iznosu od 631.680 kn, obveze po dugoročnim kreditima i leasingu kako slijedi:

- Erste&Steiermärkische bank – linija HBOR za kreditiranje investicijskih ulaganja u novu opremu u iznosu od 2.074.254 kn koji se otplaćuje tromjesečnim anuitetima s time da je prvi anuitet dospio i plaćen 31.12.2009., a rok otplate je do 30.09.2014. godine,
- Erste&Steiermärkische bank – linija HBOR za kreditiranje investicijskih ulaganja u novu opremu u iznosu od 2.752.785 kn koji se otplaćuje tromjesečnim anuitetima s time da je prvi anuitet dospio i plaćen 31.08.2011., a rok otplate je do 31.05.2016. godine,
- Erste&Steiermärkische bank – kredit za obrtna sredstva u iznosu od 978.954 kn koji se otplaćuje mjesečnim anuitetima, a krajnji rok otplate je 23.10.2014. godine,

- Erste&Steiermärkische bank – linija IBRD za kreditiranje obrtnih sredstava u iznosu od 5.148.925 kn koji se otplaćuje tromjesečnim anuitetima, s time da prvi anuitet dospio i plaćen 09.09.2011. a krajnji rok otplate je 09.06.2015. godine,
- Erste&Steiermärkische bank – linija HBOR – (MODEL A) u iznosu od 300.000 kn koji se otplaćuje tromjesečnim anuitetima s time da je prvi anuitet dospio i plaćen 31.12.2010., a rok otplate je do 30.09.2013. godine,
- Erste&Steiermärkische bank – (MODEL A) u iznosu od 450.000 kn koji se otplaćuje tromjesečnim anuitetima s time da je prvi anuitet dospio i plaćen 31.12.2010., a rok otplate je do 30.09.2013. godine,
- Erste&Steiermärkische bank – linija HBOR – (MODEL A+) u iznosu od 900.000 kn koji se otplaćuje tromjesečnim anuitetima s time da je prvi anuitet dospio i plaćen 30.09.2011., a rok otplate je do 30.06.2014. godine,
- Erste&Steiermärkische bank – (MODEL A+) u iznosu od 600.000 kn koji se otplaćuje tromjesečnim anuitetima s time da je prvi anuitet dospio i plaćen 30.09.2011., a rok otplate je do 30.06.2014. godine,
- Erste Leasing za nabavu kamiona u iznosu od 39.422 kn s rokom dospijeća srpanj 2013.godine.

2.3. Kratkoročne obveze

Opis	31.12.2010.	%	31.12.2011.	%	Indeks
Obveze za kratkoročne kredite	17.901.106	51,26	21.715.244	62,18	121,31
Obveze prema dobavljačima	14.755.609	42,25	10.478.841	30,01	71,02
Obveze prema zaposlenima	1.455.812	4,17	1.479.939	4,24	101,66
Obveze za poreze i dopr.	828.213	2,37	780.280	2,23	94,21
Ostale obveze	341.588	0,98	467.085	1,34	136,74
Ukupno	35.282.328	100	34.921.389	100	98,98

Obveze prema dobavljačima čine: obveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu 3.812.565 kn, obveze prema dobavljačima u inozemstvu u iznosu od 6.623.006 kn, obveze prema zaposlenicima čine obveze za plaće za prosinac 2011. godine, koje su isplaćene u siječnju 2012. godine, te naknade zaposlenicima za troškove prijevoza na rad, te ostale obveze prema zaposlenicima.

Obveze za poreze i doprinose čine obveze s osnova obračunatih poreza i doprinosa za plaće za prosinac 2011., a koje su plaćene u siječnju 2012. Ostale obveze čine: obveze za kamate i naknade bankama, te obveze za naknadu Nadzornog odbora.

Obveze za kratkoročne kredite u iznosu od 21.715.24 kn čini obveza po kreditima prema:

a) Erste & Steiermarkische banci i to:

- za obrtna sredstva na rok do 22.09.2012., uz promjenljivu kam. stopu (Euribor+7,0%) na iznos od 918.711 kn (122.000 €)
- za obrtna sredstva na rok do 29.02.2012., uz promjenljivu kam. stopu (Euribor+7,0%) na iznos od 1.265.110 kn (168.000 €)

- za obrtna sredstva na rok do 21.04.2012., uz promjenljivu kam. stopu (Euribor+7,0%) na iznos od 502.279 kn (66.700 €)
- za obrtna sredstva na rok do 27.05.2012., uz promjenljivu kam. stopu (Euribor+7,0%) na iznos od 148.452 kn (19.713,60 €)
- za obrtna sredstva na rok do 12.03.2012., uz promjenljivu kam. stopu (Euribor+6,0%) na iznos od 1.009.076 kn (134.000 €)
- okvirni kredit po žiro-računu na rok do 14.09.2012., uz promjenjivu kamatnu stopu (Polugodišnji Trezorski zapisi MF+4,5%) na iznos od 281.770
- za obrtna sredstva na rok do 21.02.2012., uz promjenljivu kam. stopu (Kvartalni Trezorski zapisi MF+4,20%) na iznos od 3.000.000 kn
- linija HBOR za kreditiranje investicijskih ulaganja u novu opremu (787.000 €) – anuiteti s dospijećem u 2012. godini u iznosu od 1.185.288 kn
- linija HBOR za kreditiranje investicijskih ulaganja u novu opremu (539.861,19 €) – anuiteti s dospijećem u 2012. godini u iznosu od 813.076 kn
- za obrtna sredstva (390.000 €) - anuiteti s dospijećem u 2012. godini u iznosu od 587.373 kn
- linija IBRD za kreditiranje obrtnih sredstava (1.094.000 €) - anuiteti s dospijećem u 2012. godini u iznosu od 2.059.570 kn
- klupski kredit HBOR (MODEL A) - anuiteti s dospijećem u 2012. godini u iznosu od 400.000kn
- klupski kredit ESB (MODEL A) - anuiteti s dospijećem u 2012. godini u iznosu od 600.000 kn
- klupski kredit HBOR (MODEL A+) - anuiteti s dospijećem u 2012. godini u iznosu od 400.000kn
- klupski kredit ESB (MODEL A+) - anuiteti s dospijećem u 2012. godini u iznosu od 600.000 kn
- linija HBOR za kreditiranje izvoza u iznosu od 5.000.000 kn s dospijećem 15.02.2012.

b) Međimurska banka – linija HBOR za kreditiranje izvoza u iznosu od 2.600.000 kn s dospijećem 15.02.2012.g.

c) Hypo-Leasing – dospjele rate u 2012. godini za leasing za tkalačke razboje u iznosu od 266.276 kn

d) Erste-Leasing – dospjele rate u 2012. godini za leasing za kamion u iznosu od 78.263 kn.

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2011.

Opis	Bilješke	31.12.2010.	31.12.2011.	Indeks
1	2	3	4	5 (4:3)
I. POSLOVNI PRIHODI (1+2)	3.1.	135.050.624	91.064.839	67,4
1. Prihodi od prodaje		131.164.313	88.312.441	67,3
2. Ostali poslovni prihodi		3.886.311	2.752.398	70,8
II. POSLOVNI RASHODI		134.623.278	95.634.868	71,0
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	3.3.	63.603	-3.308.364	-5.201,6
2. Materijalni troškovi (a+b+c)	3.4.	99.911.077	62.463.912	62,5
a) <i>Troškovi sirovina i materijala</i>	3.4.a.	51.360.218	53.026.616	103,2
b) <i>Troškovi prodane robe</i>		46.138.937	6.908.370	15,0
c) <i>Oostali vanjski troškovi (troškovi usluga)</i>	3.4.b.	2.411.922	2.528.926	104,9
3. TROŠKOVI OSOBLJA	3.5.	22.612.125	23.204.110	102,6
a) <i>Nadnice i plaće</i>		14.475.605	14.974.647	103,5
b) <i>Troškovi poreza i doprinosa iz plaća</i>		4.799.452	4.804.051	100,1
c) <i>Doprinosi na plaće</i>		3.337.068	3.425.412	102,7
4. Amortizacija		3.088.400	3.073.322	99,5
5. Ostali troškovi	3.6.	7.163.192	7.360.914	102,8
6. Vrijednosno usklađivanje	3.7.	1.166.295	2.413.601	207,0
a) <i>Dugotrajne imovine (osim financijske imovine)</i>		-	0	0,0
b) <i>Kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)</i>		1.166.295	2.413.601	207,0
7. Rezerviranja		-		0,0
8. Ostali poslovni rashodi	3.8.	618.586	427.373	69,1
III. FINANCIJSKI PRIHODI	3.2.	443.037	706.166	159,4
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima		-		0,0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima i drugim osobama		361.117	587.288	162,6
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa		-		0,0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)		-		0,0
5. Ostali financijski prihodi		81.920	118.878	145,1
IV. FINANCIJSKI RASHODI	3.9.	3.017.167	2.934.072	97,3
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima		-		0,0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima i drugim osobama		3.017.167	2.934.072	97,3
3. Nerealizirani gubici (rashodi)		-		0,0
4. Ostali financijski rashodi		-		0,0

Opis	Bilješke	31.12.2010.	31.12.2011.	Indeks
1	2	3	4	5 (4:3)
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA		-	-	-
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA		-	-	-
VII. IZVANREDNI – OSTALI PRIHODI		-	-	-
VIII. IZVANREDNI – OSTALI RASHODI		-	-	-
IX. UKUPNI PRIHODI (I.+III.+V.+VII.)		135.493.661	91.771.005	67,7
X. UKUPNI RASHODI (II.+IV.+VI.+VIII.)		137.640.445	98.568.940	71,6
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		-2.146.784	-6.797.935	316,7
1. Dobit prije oporezivanja (IX.-X.)		-	-	-
2. Gubitak prije oporezivanja (X.-IX.)		-2.146.784	-6.797.935	316,7
XII. POREZ NA DOBIT	3.10.	-	-	-
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		-2.146.784	-6.797.935	316,7
1. Dobit razdoblja		-	-	-
2. Gubitak razdoblja		-2.146.784	-6.797.935	316,7
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI				
Opis	Bilješke	31.12.2009.	31.12.2010.	Indeks
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		-2.146.784	-6.797.935	316,7
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA		0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka		0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvo		0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika		0	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja		0	0	0
III. POREZ NA SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA		0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		-2.146.784	-6.797.935	316,7

15. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2011. GODINU

PRIHODI

3.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obračunati su prema odredbama MRS-a 18 i ugovorenim uvjetima.

Struktura prihoda od prodaje je sljedeća:

/ u kunama /

Opis	2010.	%	2011.	%	Indeks 11/10
Prodaja vlastitih proizvoda i usluga u zemlji	38.881.255	28,8	25.602.703	28,1	65,85
Prodaja vlastitih proizvoda i usluga u inozemstvu	45.639.561	33,8	55.277.864	60,7	121,12
Ostali prihodi	50.529.808	37,4	10.184.272	11,2	20,15
Ukupno poslovni prihodi	135.050.624	100,0	91.064.839	100,0	67,43

Ostali prihodi od poslovne djelatnosti odnose se na prihode od:

- prihodi od zakupnina	379.665 kn
- prihodi od prodaje materijala	310.234 kn
- prihodi od prodaje trgovačke robe	6.741.974 kn
- prihod od državnog poticaja – MINGORP	1.696.787 kn
- prihod od prodaje materijalne imovine	323.586 kn
- prihod od otpisa obaveza prema dobavljačima	36.451 kn
- prihodi od viškova	130.198 kn
- prihodi od naknada štete s temelja osigur. osn. sred.	77.178 kn
- prihodi od naplaćene štete od reklamacija	251.385 kn
- ostali poslovni prihodi	236.814kn

SVEUKUPNO

10.184.272kn

3.2. Financijski prihodi

Financijske prihode u ukupnom iznosu od 706.166 kn čine: prihodi od kamata u iznosu od 119.688 kn, prihodi od tečajnih razlika u iznosu od 467.601 kn, te naplaćeni kasa-skonto u iznosu od 118.877 kn.

RASHODI**3.3. Povećanje (smanjenje) zaliha nedovršene i gotove robe**

Promjene vrijednosti zaliha nedovršene i gotove robe 31. prosinca u odnosu na 01.siječnja utječu na troškove tako što povećanje vrijednosti zaliha znači da je dio troškova tekuće godine zadržan u zalihama, dok smanjenje vrijednosti zaliha povećava troškove razdoblja. Ove zalihe su se u 2011. godini povećale za 3.308.364 kn, te je u ovoj stavci iskazano smanjenje troškova za navedeni iznos.

3.4. Materijalni troškovi**3.4.a.**

Troškovi sirovina i materijala u iznosu od 53.026.616 kn obuhvaćaju troškove utrošenog materijala i sirovina u iznosu od 46.176.853 kn, troškove energije u iznosu od 6.603.575 kn, utrošene rezervne dijelove u iznosu od 146.939 kn te otpis sitnog inventara u iznosu od 99.249 kn.

3.4.b.

Troškove vanjskih usluga u ukupnom iznosu od 2.528.926 kn čine:

- usluge prijevoza i pošte	873.025
- troškovi održavanja	350.955
- usluge na vlastitim proizvodima	262.532
- troškovi sajmova	19.149
- troškovi reklame	175.729
- komunalne usluge (zbrinjavanje otpada)	146.947
- troškovi najamnina i zakupnina	98.541
- laboratorijske usluge - ispitivanje uzoraka	230.350
- ostali troškovi vanjskih usluga	371.698

3.5. Troškovi osoblja

Troškovi osoblja sastoje se od:

	2010.	2011.	Indeks
Neto plaća	14.475.605	14.974.647	103,4
Porezi i doprinosi iz i na plaću	8.136.520	8.229.463	101,1
UKUPNO	22.612.125	23.204.110	102,6

Troškovi naknade Uprave (s obračunatim doprinosima na plaću) za 2011. godinu iznosili su u bruto iznosu 440.544 kn (2010.g. iznosio je 425.709 kn).

3.6. Ostali troškovi

Ostale troškove u ukupnom iznosu od 7.360.914 kn čine:

- naknade radnicima za troškove prijevoza na posao	2.177.278
- otpremnine	49.065
- jubilarne nagrade	126.855
- božićnica i davanja u naturi radnicima, pomoći i regres, darovi djeci	552.899
- regres za godišnji odmor	268.300
- troškovi za službeni put (dnevnice, troškovi prijevoza i dr.)	312.985
- premije osiguranja	682.989
- naknada članovima N.O. – bruto	440.291
- troškovi za rad na SIC (neto)	41.763
- naknade, porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	526.244
- posred. provizije po izvozu	936.814
- naknade za bankarske usluge i platni promet	412.714
- troškovi reprezentacije	103.545
- izdaci za reviziju	115.000
- izdaci za sponzorstvo i donacije	58.641
- odvjetničke usluge	70.187
- troškovi depozitarija i kotacije dionica	32.929
- ostali rashodi	452.415

3.7. Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine

Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine u iznosu od 2.413.601 kn odnosi se na ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu od 1.282.807 kn te na ispravaka vrijednosti zaliha sirovina te gotovih proizvoda i robe u iznosu od 1.130.794 kn.

3.8. Ostali rashodi

Ostale rashode u ukupnom iznosu od 427.373 kn čine:

- manjkovi	138.883
- otpisana potraživanja	13.827
- odobreni superrabati i skonta	165.993
- ostali rashodi	108.670

3.9. Financijski rashodi

Rashodi financiranja u ukupnom iznosu od 2.934.072 kn čine rashodi za kamate u iznosu od 2.187.380 kn i negativne tečajne razlike u iznosu od 746.692 kn.

Napomena: Troškovi kamata priznati su kao rashod razdoblja u kojem su nastali, i nisu kapitalizirani kao imovina

3.10. Porez na dobit

S obzirom na ostvareni gubitak te porezni gubitak koji se prenosi iz prijašnjih godina Društvo nema obveze za plaćanje poreza dobit za 2011. godinu.

16. BILJEŠKE UZ IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU

IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU ZA 2011. GODINU

OPIS	2010.	2011.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	-2.146.784	-6.797.935
2. Amortizacija	3.088.400	3.073.322
3. Povećanje kratkoročnih obveza	3.134.259	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		7.629.276
5. Smanjenje zaliha	893.071	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	233.036	179.739
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	5.201.982	4.084.402
1. Smanjenje kratkoročnih obveza		4.175.077
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	4.794.348	
3. Povećanje zaliha		2.951.674
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	27.235	34.804
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	4.821.583	7.161.555
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	380.399	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	0	3.077.153
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata		
4. Novčani primici od dividendi		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	250.169	4.296.207
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	250.169	4.296.207
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	250.169	4.296.207
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	3.444.337	3.028.731
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	61.840	4.508.821
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	3.506.177	7.537.552
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		

OPIS	2010.	2011.
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	3.501.790	312.640
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	3.501.790	312.640
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	4.387	7.224.912
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka	134.617	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	0	148.448
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.865.005	1.999.622
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	134.617	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	0	148.448
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.999.622	1.851.174

Izvješće o novčanom tijeku izrađeno je po indirektnoj metodi i zasniva se na promjenama koje su se u tekućoj poslovnoj godini dogodile na pojedinim pozicijama bilance i računa dobiti i gubitka.

Novčana sredstva koja se prikazuju u ovom Izvješću obuhvaćaju novac na žiro računu, te deviznim računima kod banaka.

17. FINANCIJSKI POKAZATELJI

Financijski pokazatelji		Postupak	2008.	2009.	2010.	2011.
A) Pokaz. zaduženosti						
Stupanj zaduženosti	Ukupne obveze x 100 / ukupna aktiva =%		33,61	35,16	39,06	40,64
Odnos duga i kapitala	Ukupne obveze / vlasnička glavnica		0,51	0,54	0,61	0,68
Pokriće kamate	Dobitak prije oporezivanja + kamate / troškovi kamate		0,16	-	-	-
B) Pokazatelji likvidnosti						
Koeficijent tekuće likvidnosti	Tekuća imovina / kratkoročne obveze		1,85	1,83	1,74	1,49
Koeficijent ubrzane likvidnosti	Tekuća imovina – zalihe / kratkoročne obveze		0,73	0,78	0,89	0,54
C) Pokazatelji aktivnosti						
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	Ukupni prihod / aktiva		0,75	0,81	1,06	0,76
Koeficijent obrtaja tekuće imovine	Ukupan prihod / tekuća imovina		1,74	1,86	2,21	1,76
Koeficijent obrtaja stalne imovine	Ukupan prihod / dugotrajna imovina		1,34	1,43	2,03	1,35
Koeficijent obrtaja zaliha	Ukupan prihod / zalihe		2,88	3,23	4,50	2,78
Dani vezivanja zalihe	365 / koeficijent obrta zaliha = dana		127	113	81	131
Koeficijent obrtaja potraživanja	Prihod od prodaje / potraživanje od kupaca		4,74	5,10	5,77	5,88
Trajanje naplate potraživanja	365 / koeficijent obrta potraživanja= dana		77	72	63	62
d) Pokazatelji profitabilnosti						
Marža profita I %	Neto dobit + kamate x 100 / ukupan prihod		1,83	-	-	-
Marža profita II %	Neto dobit x 100 / ukupan prihod		0,09	-	-	-
Bruto marža profita %	Neto dobit + kamate + porez x 100 / ukupan prihod		1,83	-	-	-
e) Pokazatelji investiranja						
Povrat ukupne imovine %	Neto dobit + kamate x 100 / ukupna aktiva		1,38	-	-	-
Povrat vlasničke glavnice %	Neto dobit x 100 / vlastiti kapital		0,10	-	-	-
Dobitak po dionici u kn.	Neto dobit / broj dionica		0,34	-	-	-

18. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Naziv pozicije	31.12.2010.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011.
1	2	3	4	5
1. Upisani kapital	73.860.300			73.860.300
2. Kapitalne rezerve				
3. Rezerve iz dobiti	4.643.419		2.146.784	2.496.635
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-18.207.535			-18.207.535
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	-2.146.784	2.146.784	6.797.935	-6.797.935
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	19.929.613			19.929.613
7. Revalorizacija nematerijalne imovine				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju				
9. Ostala revalorizacija				
10. Ukupno kapital i rezerve	78.079.013	2.146.784	8.944.719	71.281.078
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje				
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)				
13. Zaštita novčanog tijeka				
14. Promjene računovodstvenih politika				
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja				
16. Ostale promjene kapitala				
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	78.079.013	2.146.784	8.944.719	71.281.078
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice				
17 b. Pripisano manjinskom interesu				



INVESTKONTAKT - REVIZIJA

društvo s ograničenom odgovornošću za reviziju, ZAGREB, A. Kačića Miošića 2

ČATEKS d.d., ČAKOVEC

**IZVJEŠĆE REVIZORA O FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.**

Zagreb, travanj 2012. godine

S A D R Ź A J

	<u>Stranica</u>
Izvještaj Uprave	1
Izvješće revizora	2
Financijski izvještaji:	
Račun dobiti i gubitka	4 i 5
Bilanca	6
Izvještaj o promjenama kapitala	7
Izvještaj o novčanom toku	8
Bilješke uz financijske izvještaje	9 - 22

IZVJEŠTAJ UPRAVE

Zakon o trgovačkim društvima Republike Hrvatske (Narodne novine, br. 152/11.) propisuje da financijske izvještaje trgovačkog društva sastavlja Uprava. Financijski izvještaji po Zakonu o računovodstvu (Narodne novine, br. 109/07.) trebaju biti sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje izdaje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, a u Republici Hrvatskoj donosi Odbor za standarde financijskog izvještavanja. Po zahtjevima računovodstvenih propisa financijski izvještaji uvijek trebaju pružiti istinit i fer pregled stanja u Društvu kao i rezultate njegovog poslovanja za određeno izvještajno razdoblje.

U danim okolnostima objektivne prosudbe, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornost Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaća:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima/standardima financijskog izvještavanja, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna i za vođenje odgovarajućih računovodstvenih i drugih propisanih evidencija, te za primjenu propisa, ugovora i odluka kao i za točnost podataka iskazanih u financijskim izvještajima. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

U Čakovcu, 20.04.2012.

Direktor

/ Damir Vitez, dipl. ing./



INVESTKONTAKT - REVIZIJA

društvo s ograničenom odgovornošću za reviziju, ZAGREB, A. Kačića Miošića 2

IZVJEŠĆE REVIZORA DIONIČARIMA ČATEKS d.d., Čakovec

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja i to Bilance sa stanjem na dan 31. prosinca 2011. s njom povezanog Računa dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011. te Izvještaja o promjenama kapitala i Izvještaja o novčanom toku za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011. kao i odgovarajućih Bilješki uz financijske izvještaje od broja 1. do broja 25. Čateks d.d., Čakovec (u nastavku: Društvo).

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom financijskog izvještavanja primjenjivim u Republici Hrvatskoj. Odgovornosti Uprave Društva uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju da planiramo i provedemo reviziju na takav način da se uvjerimo kako u financijskim izvještajima nema pogrešno iskazanih materijalno značajnih stavaka. Revizija uključuje pregled stanja na temelju testiranja uz provjere dokaza glede svota i njihova objavljivanja u priloženim financijskim izvještajima. Revizija također uključuje ocjenu računovodstvenih politika koje su primjenjivane, kao i značajne procjene imovine i obveza koje je učinilo Društvo, te ocjenu ukupne prezentacije financijskih izvještaja. Vjerujemo da naša revizija daje razumnu osnovicu za naše mišljenje.

Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom

Društvo na dan 31.12.2011. ima u skladištima gotovih proizvoda tekstila, konfekcije, politeksa i koagulata iskazanu vrijednost zaliha 22.142.309 HRK. Od iskazane vrijednosti zaliha gotovih proizvoda iznos od 9.564.122 HRK se odnosi na zalihe bez izlaznog prometa tijekom 2011.g. Društvo na dan 31.12.2011. ima iskazan ispravak vrijednosti zaliha gotovih proizvoda 5.134.270 HRK. Slijedom rečenoga Društvo nije poštovalo odredbe MRS-a 2 točka 9. koji nalaže mjerenje po trošku ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, osim učinaka pitanja navedenog u prethodnom odlomku, financijski izvještaji Čateks d.d., Čakovec, prikazuju istinito i fer u svim značajnim aspektima financijski položaj na dan 31.12.2011. godine, rezultate poslovanja za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011. kao i tok novca od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u R. Hrvatskoj.

Zagreb, 20.04.2012.

Sonia Pađan univ.spec.oec.
ovlašteni revizor

Zlatko Benčić, dipl. oec.
ovlašteni revizor & direktor

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca
(svi su iznosi u HRK)

	Bilješka	2011.	2010.
POSLOVNI PRIHODI		91.064.839	135.050.624
Prihodi od prodaje proizvoda i robe	3	87.457.269	130.519.748
Ostali poslovni prihodi	4	3.607.570	4.530.876
POSLOVNI RASHODI		95.634.868	134.623.278
Proizvodni troškovi u prodanim proizvodima i nabavna vrijednost prodane robe	5,6,10	80.164.927	121.085.598
Neproizvodni opći troškovi i rashodi	6, 10	15.469.941	13.537.680
DOBIT (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA		-4.570.029	427.346
FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI			
Financijski prihodi	7	706.166	443.037
Financijski rashodi	8	2.934.072	3.017.167
DOBIT (GUBITAK) IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		-2.227.906	-2.574.130
DOBIT (GUBITAK) POSLOVNE GODINE PRIJE OPOREZIVANJA		-6.797.935	-2.146.784
Porez na dobit	9	0	0
DOBIT (GUBITAK) POSLOVNE GODINE POSLIJE OPOREZIVANJA		-6.797.935	-2.146.784

Bilješke na stranicama 9 do 22 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca
(svi su iznosi u HRK)

	2011.	2010.
I DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	-6.797.935	-2.146.784
II OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK PRIJE POREZA	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	0	0
III POREZ NA OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT RAZDOBLJA	0	0
IV NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	0	0
V SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		
DODATAK Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti		
VI SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	-6.797.935	-2.146.784
1. Pripisana imateljima kapitala matice	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	0	0

Za i u ime Društva dana 31.03.2012. godine

Direktor

/ Damir Vitez, dipl. ing./

Bilješke na stranicama 9 do 22 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILANCA na dan 31.12.
(svi su iznosi u HRK)

AKTIVA	Bilješka	2011.	2010.
DUGOTRAJNA IMOVINA			
Nematerijalna imovina	10	623.055	830.740
Materijalna imovina	10	64.204.861	62.774.291
Dugotrajna financijska imovina	11	2.315.741	2.077.602
Potraživanja za prodanu dugotrajnu imovinu	12	870.096	989.083
UKUPNO DUGOTRAJNA IMOVINA		68.013.753	66.671.716
KRA TKOTRAJNA IMOVINA			
Zalihe	13	33.040.872	30.089.198
Potraživanja od kupaca	14	15.011.201	22.718.772
Ostala potraživanja	15	2.144.666	2.066.371
Kratkotrajna financijska imovina	16	14.167	4.522.988
Novac	17	1.851.174	1.999.622
UKUPNO KRA TKOTRAJNA IMOVINA		52.062.080	61.396.951
AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	18	2.654	63.406
UKUPNO AKTIVA		120.078.487	128.132.073
IZVAN BILANČNI ZAPISI		275.498	275.498
KAPITAL I REZERVE			
Temeljni kapital-upisani	19	73.860.300	73.860.300
Rezerve iz dobiti	19	2.496.635	4.643.419
Revalorizacijske rezerve	19	19.929.613	19.929.613
Preneseni gubitak	19	-18.207.535	-18.207.535
Dobit (Gubitak) tekuće godine	19	-6.797.935	-2.146.784
UKUPNO KAPITAL I REZERVE		71.281.078	78.079.013
OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA I FINANCIJSKIM NAJMOVIMA	20	13.876.020	14.735.928
KRA TKOROČNE OBVEZE			
Obveze po kratkoročnim kreditima	21	21.715.244	17.901.106
Obveze prema dobavljačima	22	10.478.841	14.755.609
Obveze prema zaposlenima	23	1.479.939	1.481.012
Obveze za poreze i doprinose	24	780.280	828.214
Ostale kratkoročne obveze	25	467.085	316.387
UKUPNO KRA TKOROČNE OBVEZE		34.921.389	35.282.328
PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA		0	34.804
UKUPNO PASIVA		120.078.487	128.132.073
IZVAN BILANČNI ZAPISI		275.498	275.498

Za i u ime Društva dana 31.03.2012. godine

Direktor

/ Damir Vitez, dipl.ing./

Bilješke na stranicama 9 do 22 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
 (svi su iznosi u HRK)

Redni broj	Opis	Stanje 31.12.2010.	Promjene tijekom godine		Stanje 31.12.2011.
			Povećanja	Smanjenja	
1.	Upisani kapital	73.860.300	0	0	73.860.300
2.	Rezerve iz dobiti	4.643.419	0	2.146.784	2.496.635
2.1.	Zakonske rezerve	1.032.827	0	0	1.032.827
2.2.	Rezerve za otkup vlastitih dionica	1.943.182	0	0	1.943.182
2.3.	Ostale rezerve	2.409.445	0	357.382	2.052.063
2.4.	Rezerve formirane smanjenjem kapitala	1.789.402	0	1.789.402	0
2.5.	Vlastite dionice	-2.531.437		0	-2.531.437
3.	Revalorizacijske rezerve	19.929.613	0	0	19.929.613
4.	Preneseni gubitak	-18.207.535	0	0	-18.207.535
5.	Gubitak 2010.g.	-2.146.784	2.146.784		0
6.	Gubitak 2011.g.	0		6.797.935	-6.797.935
	Ukupno	78.079.013	2.146.784	8.944.719	71.281.078

Za i u ime Društva dana 31.03.2012. godine

Direktor

/ Damir Vitez, dipl.ing./

Bilješke na stranicama 9 do 22 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU
 (svi su iznosi u HRK)

	2011.	2010.
	Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	
1.	Dobit prije poreza / (Gubitak)	-6.797.935
	-2.146.784	
	Usklađenja:	
2.	Amortizacija	3.073.322
3.	Vrijednosno usklađenje potraživanja	1.282.807
4.	Rashodi od manjkova	366.641
5.	Prihodi od viškova	138.883
6.	Prihod od otpisa obveza	129.880
7.	Prihodi od kamata	-130.198
8.	Prihodi od pozitivnih tečajnih razlika	-36.451
9.	Rashodi od kamata	-119.688
10.	Rashodi od negativnih tečajnih razlika	-467.601
A.	Operativni razultat prije promjena u radnom kapitalu (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	2.084.133
11.	Smanjenje zaliha	746.692
12.	(Povećanje) / smanjenje potraživanja od kupaca	933.034
13.	(Povećanje)/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja	-122.789
14.	Povećanje / (smanjenje) obveza iz poslovanja	3.942.487
15.	Povećanje / (smanjenje) odođenog plaćanja troškova	-2.951.674
16.	Povećanje kratkotrajne financijske imovine	893.071
17.	Smanjenje dugotrajnih potraživanja	-4.687.254
B.	Novac ostvaren poslovanjem (A+11+12+13+14+15+16+17)	60.752
18.	Izdaci za plaćeni porez na dobit	-27.235
19.	Izdaci za plaćene kamate	-3.878.296
C.	Neto povećanje (smanjenje) novčanog toka od poslovnih aktivnosti (B+18+19)	3.095.645
20.	Primici od kamata	-34.804
21.	Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnu imovinu	4.508.821
22.	Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-3.369.098
D.	Neto povećanje (smanjenje) novčanog toka od investicijskih aktivnosti (20+21+22)	118.987
23.	Primici od kredita	76.624
24.	Izdaci za povrat kredita	5.408.568
25.	Ostali novčani primici/izdaci od financijskih aktivnosti	-40.956
E.	Neto povećanje (smanjenje) novčanog toka od financijskih aktivnosti (23+24+25)	3.221.188
	Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (A+B+C+D+E)	-2.125.089
	Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	0
	Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	-2.084.133
	Novčani tok iz investicijskih aktivnosti	
20.	Primici od kamata	146.022
21.	Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnu imovinu	119.688
22.	Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-11.146.353
D.	Neto povećanje (smanjenje) novčanog toka od investicijskih aktivnosti (20+21+22)	6.850.146
	Novčani tok iz financijskih aktivnosti	
23.	Primici od kredita	21.582.230
24.	Izdaci za povrat kredita	16.985.513
25.	Ostali novčani primici/izdaci od financijskih aktivnosti	-13.956.782
E.	Neto povećanje (smanjenje) novčanog toka od financijskih aktivnosti (23+24+25)	-17.928.528
	Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (A+B+C+D+E)	-1.289.849
	Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	1.999.622
	Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	1.851.174

Za i u ime Društva dana 31.03.2012. godine

Direktor

/ Damir Vitez, dipl.ing./

Bilješke na stranicama 9 do 22 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
(svi su iznosi u HRK)

1. OPĆI PODACI

Pravni okvir, djelatnost i zaposlenici:

ČATEKS, dioničko društvo, Čakovec, Zrinsko-Frankopanska 25, upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Varaždinu pod matičnim brojem (MBS)070016015, OIB 16536095427.

Djelatnosti Društva su proizvodnja tkanina, dovršavanje tekstila, proizvodnja gotovih tekstilnih proizvoda (osim odjeće), proizvodnja ostalih tekstilnih proizvoda i drugo.

Broj zaposlenika u Društvu bio je 31. prosinca 2011. godine 379 (2010. godine 382).

Tijela društva:

Skupština Društva

- MTČ Tvornica čarapa d.d. Čakovec, AUDIO R. Hrvatska, ostali dioničari.

Članovi Nadzornog odbora Društva na dan 31.12.2011.

- Katarina Kupec - predsjednik,
- Mladen Vidović - zamjenik predsjednika,
- Antun Erent - član,
- Nenad Leček - član,
- Zdravko Pavelić - član,
- Ivan Posarić - član i
- Liljana Žunek - član.

Uprava Društva na dan 31.12.2011.

- Damir Vitez - direktor

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
(svi su iznosi u HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Financijski izvještaji prikazani su u hrvatskoj valutnoj jedinici (HRK), s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Društva.

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) po načelu povijesnog troška, ukoliko nije drugačije navedeno.

Temeljne računovodstvene politike primijenjene kod sastavljanja priloženih financijskih izvještaja bile su sljedeće:

2.1. Prihodi

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će ekonomske koristi povezane sa događajem priti u Društvo te se iznos može realno izmjeriti. Prihodi od prodaje se priznaju u iznosu umanjenom za poreze i popuste u trenutku isporuke proizvoda, robe i pružanja usluga te kada su rizici i koristi preneti.

Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunanih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

2.2. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina

Nabave tijekom godine se evidentiraju po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini faktorna vrijednost nabavljene imovine uvećana za sve troškove nastale do njihovog stavljanja u upotrebu.

Amortizacija se obračunava počevši od prvog dana sljedećeg mjeseca u kojem je dugotrajna imovina stavljena u uporabu.

Stvari i oprema se evidentiraju kao dugotrajna materijalna imovina ukoliko im je vijek uporabe duži od jedne godine, a pojedinačna nabavna cijena jednaka ili veća od zakonom propisanog iznosa.

Prihodi od prodane ili na drugi način otuđene dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine kao i rashodi povezani s tim transakcijama iskazuju se po neto načelu tako da se utvrđuje samo dobit ili gubitak.

2.3. Amortizacija

Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine se treba obračunavati po stopama ne višim od zakonom propisanih stopa u R. Hrvatskoj koje su određene tako da se nabavna ili prepravljena vrijednost dugotrajne imovine amortizira u jednakim godišnjim iznosima tijekom predviđenog vijeka trajanja uporabe.

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
(svi su iznosi u HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA - nastavak

2.3. Amortizacija - nastavak

Stope amortizacije koje su u primjeni:

	2011.	2010.
Građevinski objekti	od 2,5% do 5%	od 2,5% do 5%
Postrojenja, oprema, alat, inventar, namještaj i transportna sredstva	od 8% do 14%	od 8% do 14%
Informatička oprema	do 20%	do 20%

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim stavkama imovine do potpunog otpisa.

2.4. Zalihe

Zalihe sirovina, materijala, rezervnih dijelova, ambalaže i ostalog iskazuju se po trošku nabave. Zalihe proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda iskazuju se po trošku kojeg čine direktan materijal, ostali direktni troškovi i svi indirektni troškovi povezani s dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje.

2.5. Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u bilanci Društva kad Društvo postane strana ugovornih odredbi financijskog instrumenta.

Potraživanja za dane zajmove

Dani zajmovi su iskazani po neto principu umanjeni za vrijednosna usklađenja formirana zbog nenaplativosti. Ukoliko je zajam nenaplativ, a sve pravne procedure su dovršene, te je poznat konačni iznos gubitka, zajam se direktno otpisuje. Ako se u slijedećem razdoblju iznos gubitka smanji, a umanjenje se može direktno povezati s događajem koji se dogodio nakon otpisa, iznos umanjenja vrijednosti se oprihoduje.

Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca iskazuju se u nominalnom iznosu usklađenom za procijenjene nenadoknadive iznose.

Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještavanja o novčanim tokovima novac i novčani ekvivalenti skupno su iskazani kao novac u banci i blagajni.

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
(svi su iznosi u HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA - nastavak

Bankarski krediti

Kamatonosni bankarski krediti i prekoračenja knjiže se u visini primljenih iznosa, umanjениh za troškove izravnih odobrenja. Financijski troškovi, uključujući premije koje se plaćaju prilikom podmirenja ili otkupa, knjiže se po obračunskoj osnovi i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u razdoblju u kojem su nastali.

Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazuju se u nominalnom iznosu.

Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju pravnu ili neponištvu obvezu temeljem prošlih događaja i ako je vjerojatnost da će biti nužan odljev sredstava koji predstavljaju gospodarsku korist radi podmirivanja obveze, i ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze.

2.6. Najmovi

Najmovi se svrstavaju kao financijski najmovi kad god se većim dijelom svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Društvo kao najmodavac

Prihodi po osnovi poslovnog najma priznaju se ravnomjerno tijekom trajanja najma.

Društvo kao najmoprimac

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Društva po fer vrijednosti na datum stjecanja ili, ako je niže, po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Odgovarajuća obveza prema najmodavcu iskazuje se u bilanci kao obveza za financijski najam. Najamnine se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveza za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete prihode.

Iznosi koje Društvo plaća po osnovi poslovnog najma terete račun dobiti i gubitka ravnomjerno tijekom trajanja najma.

2.7. Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u HRK početno se iskazuju preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum Bilance primjenom tečaja važećeg na taj datum. Dobici i gubici iz ovih transakcija uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja.

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
(svi su iznosi u HRK)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA - nastavak

2.8. Troškovi posudbe

Troškovi posudbe uključuju se u Račun dobiti ili gubitka u razdoblju u kojem nastaju.

2.9. Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza. Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

3. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I ROBE

	2011.	2010.
Prodaja proizvoda na domaćem tržištu	25.470.748	38.857.118
Prodaja proizvoda na inozemnim tržištima	55.244.547	45.608.996
Prodaja trgovačke robe	6.741.974	46.053.634
UKUPNO	87.457.269	130.519.748

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011.	2010.
Prihodi od špediterskih usluga i usluga prijevoza	15.334	1.520
Prihodi od usluga prijevoza-izvoz	33.317	30.565
Prihodi od zakupnina	379.665	320.566
Ostali prihodi od prodaje usluga	116.622	22.617
Prihodi od prodaje materijala i otpada	310.234	269.298
Prihodi od prodaje materijalne imovine	323.586	98.526
Prihodi od viškova	130.198	120.076
Prihodi od naplaćenih ostalih potraživanja	0	54.544
Prihodi iz prošlih godina	914	3.595
Prihodi od naknada šteta	77.178	279.309
Prihodi od Državnih potpora	1.696.787	2.868.599
Prihodi od naplaćenih šteta od reklamacija	251.385	114.083
Prihodi od otpisa obveza	36.451	31.624
Ostali poslovni prihodi	235.899	315.954
UKUPNO	3.607.570	4.530.876

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
 (svi su iznosi u HRK)

5. PROIZVODNI TROŠKOVI SADRŽANI U PRODANIM PROIZVODIMA I NABAVNA VRIJEDNOST PRODANE ROBE

	2011.	2010.
Smanjenje (povećanje) zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	-3.308.362	63.602
Sirovine i materijal	45.927.803	44.247.681
Energija	6.044.821	6.102.971
Rezervni dijelovi	146.939	144.885
Troškovi kooperanata u proizvodnji	261.152	209.335
Troškovi plaća proizvodnog osoblja	18.129.661	17.579.459
Amortizacija	2.552.374	2.532.638
Ostali troškovi	3.502.168	4.066.090
Nabavna vrijednost prodane robe	6.908.371	46.138.937
UKUPNO	80.164.927	121.085.598

6. NEPROIZVODNI OPĆI TROŠKOVI SADRŽANI U PRODANIM PROIZVODIMA I RASHODI RAZDOBLJA

	2011.	2010.
Troškovi sirovina, materijala, energije, sitnog inventara	907.053	864.681
Troškovi prijevoza, održavanja, zakupa, reklame i propagande, komunalnih i ostalih usluga	1.844.537	1.667.326
Amortizacija	520.948	555.762
Troškovi neproizvodnih usluga, reprezentacija, premije osiguranja, porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu, bankarske usluge, troškovi materijalnih prava osoblja	4.281.980	3.632.364
Troškovi plaća neproizvodnog osoblja	5.074.449	5.032.666
Rashodi razdoblja	2.840.974	1.784.881
UKUPNO	15.469.941	13.537.680

6. a RASHODI RAZDOBLJA

	2011.	2010.
Neotpisana vrijednost otuđene i rashodovane stalne imovine	0	10.298
Manjkovi	138.883	129.879
Kazne, penali, naknade šteta	0	27.270
Naknadno odobrene bonifikacije i drugo	219.603	413.032
Vrijednosno usklađivanje potraživanja od kupaca	1.282.807	366.641
Vrijednosno usklađivanje zaliha gotovih proizvoda i dr.	1.130.794	799.654
Ostalo	68.887	38.107
UKUPNO	2.840.974	1.784.881

7. FINANCIJSKI PRIHODI

	2011.	2010.
Kamate od nepovezanih društava	119.688	146.022
Pozitivne tečajne razlike	467.601	215.095
Naplaćeni kasa skonto	118.877	81.920
UKUPNO	706.166	443.037

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
(svi su iznosi u HRK)

8. FINANCIJSKI RASHODI

	2011.	2010.
Kamate od nepovezanih društava	2.187.380	2.084.133
Negativne tečajne razlike	746.692	933.034
UKUPNO	2.934.072	3.017.167

9. POREZ NA DOBIT

Porezna bilanca na dan 31. prosinca prikazana je kako slijedi:

	2011.	2010.
Knjigovodstveni rezultat dobit/(gubitak) prije oporezivanja	-6.797.935	-2.146.784
Povećanje dobiti / smanjenje gubitka	1.301.694	906.143
Smanjenje dobiti / povećanje gubitka	-336.901	-305.813
Porezna osnovica nakon povećanja i smanjenja	-5.833.142	-1.546.454
U tekućoj godini priznati porezni gubitak iz ranijih godina	-10.333.842	-7.187.645
Porezni gubitak za prijenos na kraju godine	-16.166.984	-8.734.099

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
 (svi su iznosi u HRK)

10. DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Red br.	OPIS	ZEMLJIŠTE	GRAĐEVINSKI OBJEKTI	UREĐAJI OPREMA I OSTALO	MAT. IMOVINA U PRIPREMI	MATERIJALNA IMOVINA	NEMAT. IMOVINA	UKUPNO
	NABAVNA VRIJEDNOST							
1.	Stanje 01.01.2011.	22.610.793	70.366.307	98.987.989	286.419	192.251.508	1.551.427	193.802.935
2.	Direktna povećanja			4.469.267	4.244.394	8.713.661	0	8.713.661
3.	Prodaja, rashod, manjak			-2.432.692		-2.432.692	0	-2.432.692
4.	Prijenos u uporabu				-4.417.454	-4.417.454	0	-4.417.454
5.	Stanje 31.12.2011. (1+2+3+4)	22.610.793	70.366.307	101.024.564	113.359	194.115.023	1.551.427	195.666.450
	ISPRAVAK VRIJEDNOSTI							
6.	Stanje 01.01.2011.	0	48.433.178	81.044.039	0	129.477.217	720.687	130.197.904
7.	Amortizacija u 2011.	0	1.135.903	1.729.734	0	2.865.637	207.685	3.073.322
8.	Prodaja, rashod, manjak	0	0	-2.432.692	0	-2.432.692	0	-2.432.692
9.	Stanje 31.12.2011. (6+7+8)	0	49.569.081	80.341.081	0	129.910.162	928.372	130.838.534
	SADAŠNJA VRIJEDNOST							
10.	01.01.2011. (1. manje 6.)	22.610.793	21.933.129	17.943.950	286.419	62.774.291	830.740	63.605.031
11.	31.12.2011. (5. manje 9.)	22.610.793	20.797.226	20.683.483	113.359	64.204.861	623.055	64.827.916

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
(svi su iznosi u HRK)

11. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Udjeli - sudjelujući interes	5.000	5.000
Oročeni depozit kod banke	2.105.038	2.064.436
Dani zajmovi zaposlenicima	205.703	8.166
UKUPNO	2.315.741	2.077.602

12. POTRAŽIVANJA ZA PRODANU DUGOTRAJNU IMOVINU

	31.12.2011.	31.12.2010.
Potraživanja za prodane stanove	977.430	1.096.176
Dio glavnice dospio u ranijim godinama a koji nije naplaćen i dio glavnice kredita koja dospijeva u narednoj godini (Bilješka 15.)	-107.334	-107.093
UKUPNO:	870.096	989.083

Društvo je prodalo stanove prema odredbama Zakona o prodaji stanova na kojima postoji stanarsko pravo.

13. ZALIHE

	31.12.2011.	31.12.2010.
Sirovine, materijal i sitni inventar	6.636.730	5.694.728
Proizvodnja u tijeku	7.590.715	6.096.513
Gotovi proizvodi	18.574.787	17.905.349
Trgovačka roba	153.596	279.350
Dani predujmovi	85.044	113.258
UKUPNO	33.040.872	30.089.198

14. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Kupci u zemlji	6.911.228	12.892.926
Kupci u zemlji-sporni	1.764.656	1.764.656
Kupci u inozemstvu	10.079.649	9.797.424
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-5.860.056	-4.603.124
Potraživanja od kupaca iz zajedničkog poslovanja	1.730.938	2.443.586
Potraživanja od izvoznika	121.052	121.052
Potraživanja od kupaca za kamate	100.762	105.830
Potraživanja od kupca-pokretna prodavaonica	162.972	196.422
UKUPNO	15.011.201	22.718.772

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
(svi su iznosi u HRK)

15. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Potraživanja za obračunane kamate	165.174	89.178
Potraživanja od zaposlenih	92.007	118.067
Potraživanja za štete od Croatia osiguranja d.d. Čakovec	119.104	38.338
Potraživanja od fonda za bol. preko 42 dana	68.440	52.965
Potraživanja za poreze i doprinose	148.646	148.661
Potraživanja za PDV	693.125	728.736
Obračunani troškovi plina-sudski spor	719.394	719.394
Ostala potraživanja	31.442	63.939
Tekuće dospijeće dug. potraživanja za prodane stanove uz obročno plaćanje (Bilješka 12.)	107.334	107.093
UKUPNO	2.144.666	2.066.371

16. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Primljeni čekovi	14.167	22.988
Dani depoziti-Erste&Steiermarkische bank d.d.	0	4.500.000
UKUPNO	14.167	4.522.988

17. NOVAC

	31.12.2011.	31.12.2010.
Žiro računi	36.366	169.575
Devizni računi	1.814.808	1.830.047
UKUPNO	1.851.174	1.999.622

18. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	2.654	63.406
UKUPNO	2.654	63.406

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
(svi su iznosi u HRK)

19. KAPITAL I REZERVE

Temeljni (upisani) kapital Društva iznosi 73.860.300 HRK i podijeljen je na 246.201 redovnih dionica, nominalne vrijednosti 300 HRK. Struktura vlasništva na dionicama dana 31.12.2011.g. bila je kako slijedi:

Dioničar	Broj dionica	Suvlasništvo u %
1. MTČ Tvornica čarapa d.d. Čakovec	82.973	33,701325
2. Audio, RH	10.460	4,248561
3. Vitez Damir	3.671	1,491058
4. Erent Antun	2.201	0,893985
5. Zagrebačka banka d.d. skrbnički račun Qantum d.o.o.	2.170	0,881394
6. Tomić Božidar	1.522	0,618194
7. Dolovski Tomo	1.326	0,538584
8. Lisjak Zlatko	1.302	0,528836
9. Posarić Ivan	1.276	0,518276
10. Kupec Katarina	1.271	0,516245
11. Ivančević Vicko	1.240	0,503654
12. Štefulj Ivan	1.117	0,453694
13. Ostali dioničari	114.237	46,399893
14. Čateks d.d.	21.435	8,706301
Ukupno	246.201	100,000000

	31.12.2011.	31.12.2010.
Temeljni (upisani) kapital	73.860.300	73.860.300
Rezerve iz dobiti		
Zakonske rezerve	1.032.827	1.032.827
Rezerve za otkup vlastitih dionica	1.943.182	1.943.182
Vlastite dionice	-2.531.437	-2.531.437
Slobodne rezerve		
Ostale rezerve	2.052.063	2.409.445
Revalorizacijske rezerve (zemljište)	19.929.613	19.929.613
Rezerve formirane smanjenjem kapitala	0	1.789.402
Gubitak iz ranijih godina	-18.207.535	-18.207.535
Dobit (gubitak) poslovne godine	-6.797.935	-2.146.784
UKUPNO KAPITAL I REZERVE	71.281.078	78.079.013

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
 (svi su iznosi u HRK)

20. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA I FINANCIJSKIM NAJMOVIMA

	31.12.2011	31.12.2010.
Međimurska banka d.d. Čakovec	2.600.000	2.600.000
Erste & Steiermarkische bank d.d. Rijeka	3.259.542	4.359.098
Erste & Steiermarkische bank d.d. Rijeka	1.566.328	2.208.167
Erste & Steiermarkische bank d.d. Rijeka	7.208.495	8.079.379
Erste & Steiermarkische bank d.d. Rijeka	1.050.000	1.650.000
Erste & Steiermarkische bank d.d. Rijeka	1.500.000	0
Erste & Steiermarkische bank d.d. Rijeka	3.565.861	0
Erste & Steiermarkische bank d.d. Rijeka	1.000.000	0
HBOR-Erste&Steiermarkische bank d.d. Rijeka	700.000	1.100.000
Ukupno obveze po dugoročnim kreditima	22.450.226	19.996.644
Obveze prema R. Hrvatskoj od prodaje stanova	631.680	706.181
Ukupno obveze od prodaje stanova	631.680	706.181
Hypo-Leasing Kroatien d.o.o.	0	15.734
Hypo-Leasing Kroatien d.o.o.	266.276	1.181.548
Erste & Steiermarkische S-Leasing d.o.o.	117.684	191.044
Ukupno obveze po financijskim najmovima	383.960	1.388.326
Ukupno obveze po dugoročnim kreditima i financijskim najmovima	23.465.866	22.091.151
Dospijeva na naplatu u narednoj godini (Bilješka 21)	-9.589.846	-7.355.223
UKUPNO	13.876.020	14.735.928

21. OBVEZE PO KRATKOROČNIM KREDITIMA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Erste & Steiermarkische bank d.d.	3.000.000	0
Erste & Steiermarkische bank d.d.	5.000.000	0
Erste & Steiermarkische bank d.d.	1.009.076	0
Erste & Steiermarkische bank d.d.	0	5.005.073
Erste & Steiermarkische bank d.d.	502.279	0
Erste & Steiermarkische bank d.d.	542.190	531.732
Erste & Steiermarkische bank d.d.	722.920	708.977
Erste & Steiermarkische bank d.d.	148.452	504.407
Erste & Steiermarkische bank d.d.	281.770	0
Erste & Steiermarkische bank d.d.	0	552.000
Erste & Steiermarkische bank d.d.	918.711	900.991
Erste & Steiermarkische bank d.d.	0	1.508.178
Erste & Steiermarkische bank d.d.	0	834.525
Ukupno obveze po glavnica kredita	12.125.398	10.545.883
Tekuće dospijeće obveza po dugoročnim kreditima i financijskim najmovima	9.589.846	7.355.223
UKUPNO	21.715.244	17.901.106

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
(svi su iznosi u HRK)

22. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Dobavljači u zemlji	3.812.565	6.214.579
Obveze za nefakturirane isporuke	0	3.472
Obveze za kamate dobavljačima	43.270	68.003
Dobavljači u inozemstvu	6.623.006	8.469.555
UKUPNO	10.478.841	14.755.609

23. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Obveza za neto plaću	1.292.607	1.297.157
Obveze za naknade zaposlenicima	187.332	183.855
UKUPNO	1.479.939	1.481.012

24. OBVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE

	31.12.2011.	31.12.2010.
Obveza za porez na dohodak i prirez	84.417	83.288
Obveza za doprinose iz plaća	342.581	343.415
Obveza za doprinose na plaću	305.102	304.554
Obveze za ostale doprinose, članarine	48.180	96.957
UKUPNO	780.280	828.214

25. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2011.	31.12.2010.
Obveze prema članovima Nadzornog odbora	18.570	18.201
Obveze po kamatama na kredite	367.371	296.782
Obveza prema R. Hrvatskoj od prodaje stanova	79.740	0
Ostale kratkoročne obveze	1.404	1.404
UKUPNO	467.085	316.387

Ukupan iznos bruto II plaće člana Uprave u 2011.g. iznosio je 440.291 HRK (2010. godine 424.376 HRK).

Na dan 31.12.2011. g. član Uprave-direktor imao je 3.671 dionica Društva, a članovi Nadzornog odbora 6.845 dionica Društva.

Ostali zaposlenici Društva na dan 31.12.2011. g. posjedovali su 102.256 dionica Društva.

ČATEKS d.d., ČAKOVEC
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
(svi su iznosi u HRK)

BROJ I STRUKTURA ZAPOSLENIH

Struktura	31.12.2011.	31.12.2010.
Mr. znanosti	3	3
Visoka stručna sprema	18	18
Viša stručna sprema	27	28
VKV	9	12
Srednja stručna sprema	136	135
KV radnici	48	44
PKV radnici	69	70
NKV radnici	69	72
UKUPNO	379	382

ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove financijske izvještaje sastavila je i objavila Uprava dana 31. ožujka 2012. godine.

Direktor

/ Damir Vitez, dipl.ing./

Temeljem članka 403. i članka 404. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/2008) dajemo slijedeću

I Z J A V U

Za društvo ČATEKS d.d. Čakovec, Zrinsko-Frankopanska 25 odgovorna osoba za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja je DAMIR VITEZ, Direktor Društva.

Izjavljujem da je prema mojem najboljem saznanju:

Godišnji financijski izvještaj za društvo Čateks d.d. sastavljen uz primjenu međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja te daje cjelovit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja poslovanja društva.

Izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je društvo izloženo.

Čakovec, 27.04.2012.

Direktor Društva
Damir Vitez

ČATEKS d.d. ČAKOVEC
Zrinsko-Frankopanska 25
Nadzorni odbor Društva

Na osnovi članka 300.c i članka 300.d Zakona o trgovačkim društvima Nadzorni odbor trgovačkog društva Čateks d.d. Čakovec na svojoj sjednici 25. travnja 2012. godine donio je sljedeću

O D L U K U
o davanju suglasnosti na financijska izvješća za 2011. godinu

Članak 1.

Ovom odlukom Nadzorni odbor trgovačkog društva Čateks d.d. Čakovec daje suglasnost na financijska izvješća Društva za 2011. godinu, što znači da su navedena Izvješća utvrdili i usvojili Uprava i Nadzorni odbor Društva.

Članak 2.

Ova odluka navest će se u Izvješću Nadzornog odbora Društva Glavnoj skupštini.

Članak 3.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsjednica Nadzornog odbora Društva:
(Katarina Kupec, oec.)

ČATEKS d.d. ČAKOVEC
Zrinsko-Frankopanska 25
Glavna skupština Društva

Prijedlog Odluke Glavnoj skupštini

Na osnovi članka 222. i članka 275. Zakona o trgovačkim društvima, Glavna skupština trgovačkog društva Čateks d.d. Čakovec dana 5. lipnja 2012. godine donijela je sljedeću

O D L U K U o pokriću gubitka za 2011. godinu

Članak 1.

Ostvareni gubitak iskazan u poslovanju za 2011. godinu u iznosu 6.797.934,93 kuna pokrit će se iz ostalih rezervi Društva u iznosu od 2.052.063,40 kn, te iz rezervi kapitala u iznosu od 4.745.871,53 kn.

Članak 2.

Ova Odluka stupa na snagu danom upisa Odluke o smanjenju temeljnog kapitala Društva u sudski registar.

Predsjednica Glavne skupštine:
(Natalija Kramar)

