



**PRIVREMENI NEREVIDIRANI IZVJEŠTAJ
"METALSKE INDUSTRIJE VARAŽDIN" d.d.
VARAŽDIN ZA RAZDOBLJE I – XII 2011.**

Varaždin, 14. veljače 2012.

SADRŽAJ

A. OPĆI PODACI.....	1
B. NADZORNI ODBOR I UPRAVA.....	2
C. PODACI O DIONIČARIMA I DIONICAMA.....	3
D. TFI-POD.....	5
E. BILANCA.....	6
F. RAČUN DOBITI I GUBITKA.....	9
G. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU.....	11
H. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA.....	13
I. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE.....	14
J. IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA.....	15
K. IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA.....	19

A. OPĆI PODACI

Tvrtka	Metalska industrija Varaždin d.d.
Izvešće je konsolidirano	Ne
Razdoblje obrade	1-12/2011
Sjedište i poslovna adresa:	
Ulica i broj	Fabijanska 33
Mjesto	Varaždin
Poštanski broj	42000
Opis djelatnosti	Lijevanje željeza
Šifra djelatnosti	2451
Matični broj (MB)	03632636
Matični broj suda (MBS)	070032908
Osobni identifikacijski broj (OIB)	95240603723
Telefon	042290100
Telefaks	042330133
Adresa Internet stranice	www.miv.hr
Adresa elektroničke pošte	miv@miv.hr
Broj zaposlenih na kraju razdoblja	658

B. NADZORNI ODBOR I UPRAVA

Podaci o predsjedniku i članovima Uprave:

Predsjednik: Franjo Turek

Podaci o predsjedniku i članovima Nadzornog odbora:

Predsjednik: Dunja Babić

1. zamjenik predsjednika: Marijan Cingula
2. član: Darinka Hajduk Vujčić
3. član: Igor Hustić
4. član: Damir Varga
5. član: Ivana Gažić
6. član: Vlatko Cvrtila

C. PODACI O DIONIČARIMA I DIONICAMA

10 najvećih dioničara:

IME I PREZIME/TVRTKA	BROJ DIONICA	POSTOTAK
1. ZAGREBAČKA BANKA D.D./ ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN - ZABA	3.315	22,07
2. HYPO ALPE – ADRIA – BANK D.D./SZIF D.D. (1/1)	2.573	17,13
3. ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	1.980	13,18
4. RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DP	856	5,70
5. NEXE GRUPA D.D.	587	3,91
6. HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLIJENTE BANKE	573	3,82
7. BERIŠIĆ ROBERT	450	3,00
8. SKENDEROVIĆ HRANISLAV	313	2,08
9. LAGUNA NOVIGRAD D.D.	305	2,03
10. CENTAR BANKA D.D./CEBAS0031	300	2,00

Ukupan iznos temeljnog kapitala: 55.556.600 kn
Oznaka emisije: MIV-R-A
Nominalna vrijednost dionice: 3.700,00 kn
Broj dionica: 15.018
Međunarodni identifikacijski broj redovnih dionica (ISIN): HRMIVORA0005

Burza ili uređeno javno tržište i kotacije u koje su uvrštene dionice

Naziv burze ili uređenog javnog tržišta: Zagrebačka burza
Tržište: Redovno tržište

Cijene dionica	Najniža	Najviša
- u IV. tromjesečju	2.400,00	3.000,00
- u 4 tromjesečja	1.771,00	3.000,00
Gubitak po dionici za razdoblje:	363,49 kn	
Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna:	36.043 kn	

E. BILANCA

BILANCA stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	94.299.203	94.500.830
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	1.556.834	1.325.568
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.556.834	1.325.568
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	87.780.637	88.025.769
1. Zemljište	011	15.404.921	15.404.921
2. Građevinski objekti	012	14.908.890	13.706.922
3. Postrojenja i oprema	013	51.031.034	51.556.147
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	3.976.178	4.233.439
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	317.151	763.756
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.142.463	2.360.584
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	4.961.732	5.149.493
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	2.902.876	3.090.637
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	2.058.856	2.058.856
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	0	0
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	101.610.602	121.918.247
I. ZALIHE (036 do 042)	035	67.363.193	79.062.386
1. Sirovine i materijal	036	14.567.406	20.587.837
2. Proizvodnja u tijeku	037	17.285.575	16.770.458
3. Gotovi proizvodi	038	34.647.861	39.981.426
4. Trgovačka roba	039	493.927	518.415

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
5. Predujmovi za zalihe	040	368.424	1.204.250
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	33.941.676	42.374.270
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	5.478.386	7.267.165
2. Potraživanja od kupaca	045	26.003.220	31.762.394
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	139.345	169.290
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	2.320.725	3.175.422
6. Ostala potraživanja	049	0	0
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	0	0
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	305.733	481.590
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	10.306	127.524
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	195.920.111	216.546.601
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	4.926.420	4.507.917
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	78.612.200	73.153.233
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	55.566.600	55.566.600
II. KAPITALNE REZERVE	064	7.824.089	7.824.089
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	6.467.208	6.467.208
1. Zakonske rezerve	066	2.778.330	2.778.330
2. Rezerve za vlastite dionice	067	1.000.000	1.000.000
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	2.688.878	2.688.878
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	22.308.034	8.754.303
1. Zadržana dobit	073	22.308.034	8.754.303
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-13.553.731	-5.458.966
1. Dobit poslovne godine	076	0	
2. Gubitak poslovne godine	077	13.553.731	5.458.966
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	57.361.474	53.141.971
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	55.734.523	52.016.951
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	1.626.951	1.125.020
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	59.794.703	89.687.275
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	147.748	448.113
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	33.582.865	49.259.921
4. Obveze za predujmove	097	567.141	2.134.005
5. Obveze prema dobavljačima	098	19.772.178	30.458.882
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	2.643.419	2.888.014
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	2.826.016	4.436.443
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	4.395	4.395
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	250.941	57.501
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	151.734	564.122
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	195.920.111	216.546.601
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	4.926.420	4.507.917
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

F. RAČUN DOBITI I GUBITKA

RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	130.134.327	35.226.538	170.355.506	41.454.103
1. Prihodi od prodaje	112	128.883.393	34.677.289	169.245.930	40.726.103
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.250.934	549.249	1.109.576	728.000
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	138.131.979	46.192.794	169.246.203	41.567.251
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-2.262.524	262.383	-3.438.643	-5.435.469
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	78.185.352	28.494.981	107.150.718	28.791.494
a) Troškovi sirovina i materijala	117	64.716.628	23.333.423	88.286.514	22.951.692
b) Troškovi prodane robe	118	4.218.661	2.073.834	9.746.033	2.848.266
c) Ostali vanjski troškovi	119	9.250.063	3.087.724	9.118.171	2.991.536
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	43.988.562	11.075.636	48.764.368	12.702.556
a) Neto plaće i nadnice	121	27.311.825	6.966.734	30.347.484	7.923.549
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	9.897.244	2.475.464	10.840.581	2.805.925
c) Doprinosi na plaće	123	6.779.493	1.633.438	7.576.303	1.973.082
4. Amortizacija	124	7.732.087	2.094.629	7.441.063	1.798.710
5. Ostali troškovi	125	9.517.095	3.582.600	8.482.683	3.181.256
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	170.930	170.930	200.000	200.000
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	170.930	170.930	200.000	200.000
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	800.477	511.635	646.014	328.704
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.876.485	542.699	786.905	211.321
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	1.876.015	542.699	786.905	211.321
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	470	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	7.432.564	2.204.104	7.355.174	3.077.724
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	7.412.009	2.204.103	7.324.854	3.061.222

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	20.555	1	30.320	16.502
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	132.010.812	35.769.237	171.142.411	41.665.424
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	145.564.543	48.396.898	176.601.377	44.644.975
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-13.553.731	-12.627.661	-5.458.966	-2.979.551
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	13.553.731	12.627.661	5.458.966	2.979.551
XII. POREZ NA DOBIT	151	0			0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148- 151)	152	-13.553.731	-12.627.661	-5.458.966	-2.979.551
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	13.553.731	12.627.661	5.458.966	2.979.551

G. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-	-5.458.966
2. Amortizacija	002	7.732.087	7.441.063
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	14.215.516
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	19.348.727	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	295.170
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	13.527.083	16.492.783
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	1.420.754	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	8.432.595
3. Povećanje zaliha	010	2.947.761	11.699.193
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	1.810.127	0
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	6.178.642	20.131.789
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	7.348.441	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	3.639.006
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	27.377
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	27.377
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	5.464.563	7.454.929
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	215.138
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	5.464.563	7.670.066
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	5.464.563	7.642.689
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	0	11.959.484
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	11.959.484
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	333.499	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.475.016	501.931
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	107.977	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	1.916.492	501.932
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	11.457.552
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	1.916.492	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	175.857
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	32.614	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	338.347	305.733
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	32.614	-175.857
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	305.733	481.590

H. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje od 1.1.2011 do 31.12.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	55.566.600	55.566.600
2. Kapitalne rezerve	002	7.824.089	7.824.089
3. Rezerve iz dobiti	003	6.467.208	6.467.208
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	22.308.034	8.754.303
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-13.553.731	-5.458.966
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	78.612.200	73.153.233
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0

I. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Povećanje dugotrajne financijske imovine na stavci Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika proizlazi iz ulaganja u osnivanje povezanog poduzeća u Beogradu. Zalihe sirovina i materijala iznose 20,6 mil kn i povećane su za 41% u odnosu na 2010. godinu zbog praćenja intenzivnije proizvodnje tijekom godina te povećanih narudžbi za prvu polovicu 2012. godine, a zalihe gotovih proizvoda iznose 39,9 mil kn i povećane su za 15 % uslijed povećanja zaliha konzumne robe zbog sposobnosti promptnog reagiranja na zahtjeve kupaca što postaje poluga na tržištu.

Smanjenje zadržane dobiti posljedica je pokrivanja gubitka za 2010. godinu na teret zadržane dobiti. Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama iznose 49,3 mil kn i povećane su zbog korištenja dozvoljenog prekoračenja na poslovnom računu te novih kratkoročnih zaduženja za tekuću likvidnost. Ukupne kratkoročne obveze povećane su i s naslova obveza prema dobavljačima koje iznose 30,5 mil kn što je 54% više u odnosu na prethodnu godinu zbog intenziviranja proizvodnih aktivnosti što se odrazilo i na povećanje materijalnih troškova.

J. IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

- 1. PODJELA DIONICA:** Nije vršena podjela dionica
- 2. GUBITAK PO DIONICI:** Gubitak po dionici za razdoblje iznosi 363,49 kn.
- 3. PROMJENE VLASNIČKE STRUKTURE:** U razdoblju je došlo do promjene vlasničke strukture što je vidljivo uspoređivanjem udjela deset najvećih dioničara predmetnog obrasca i prethodnog razdoblja.
- 4. PRIPAJANJA I SPAJANJA:** Nema
- 5. NEIZVJESNOST (OPIS SLUČAJEVA KOD KOJIH POSTOJI NEIZVJESNOST NAPLATE PRIHODA ILI MOGUĆIH BUDUĆIH TROŠKOVA):** Izloženost valutnom riziku, kamatnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i cjenovnom riziku.
- 6. REZULTAT POSLOVANJA:** Tijekom 2011. godine smo, zahvaljujući suglasnosti koju je Vlada RH dala za kreditno zaduženje Hrvatskih voda u iznosu od 1,03 mlrd kn, ostvarili porast prodaje na domaćem tržištu gdje je prodaja porasla u odnosu na prošlu godinu za 67 %, dok su prihodi od prodaje na inozemnom tržištu porasli samo 13 % u odnosu na prošlu godinu iz čega je vidljivo da kriza i dalje postoji i najjače se odrazila na pojedinim tržištima EU (Italija, Portugal, Španjolska), Ex-Yu i Bliskom istoku. Problemi s tekućom likvidnosti te naplatom potraživanja se nastavljaju, osobito na domaćem tržištu. Povećanje obima prodaje na domaćem tržištu do kojeg je došlo tijekom 2011. godine, za MIV znači i veće napore radi naplate potraživanja te problem tekuće likvidnosti.

Ukupni prihodi iznosili su 171 mil kn što je 30 % više u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Od toga su prihodi od prodaje iznosili 169 mil kn što je za 31 % više u odnosu na isto razdoblje prošle godine.
- 7. PRIHODI PO DJELATNOSTIMA/SEGMENTIMA:** Prihodi od prodaje na domaćem tržištu iznosili su 72 mil kn odnosno 43 % ukupnih prihoda od prodaje i 67 % više od prihoda od prodaje na domaćem tržištu u prošloj godini, a prihodi od prodaje na inozemnom tržištu 97 mil kn ili 57 % ukupnih prihoda od prodaje i 13 % više od prihoda od prodaje na inozemnom tržištu u prošloj godini. U istom razdoblju prethodne godine prihodi od prodaje na domaćem tržištu iznosili su 43 mil kn ili 33 %, a prihodi od prodaje na inozemnom tržištu 86 mil kn ili 67 %.
- 8. OPIS PROIZVODA ILI USLUGA:** Proizvodni program čine armatura, fazonski komadi i kanalska armatura za vodovodne i kanalizacijske sustave, energetiku, procesnu industriju, brodogradnju, navodnjavanje, zatim oprema za uređenje javnih površina, ostala oprema i uslužni lijev. Navedeni proizvodni program spada u grupu građevinskih proizvoda te je njegov plasman usko vezan sa stanjem u građevinskom sektoru i budžetsku potrošnju uz što se vezuje financiranje vodoopskrbe i odvodnje.
- 9. OPERATIVNI I OSTALI TROŠKOVI:** Ukupni rashodi za razdoblje iznose 176,6 mil kn što je 21% više u odnosu na prošlogodišnje razdoblje.
- 10. DOBIT ILI GUBITAK:** Aktivnosti iz redovnog poslovanja rezultirale su operativnom dobiti u iznosu 1,6 mil kn. Gubitak iznosi 5.458.966 kn. Navedeni gubitak posljedica je gubitka u poslovanju u 2010. godini koji je iznosio 13,5 mil kn i koji je u cjelini posljedica gospodarske i financijske krize. Zbog smanjenja investicijske potrošnje u 2010.g. nije bio osiguran dovoljan obujam narudžbi i proizvodnje, a fiksni troškovi uvijek terete jedinicu

proizvoda, bez obzira na iskorišteni kapacitet. Stoga je cijena proizvodnje bila veća nego u godinama pune zaposlenosti. Nadalje, roba koja je završila na zalihima sa 31.12.2010.g. i prodavala se tijekom 2011. godine, u trenutku sučeljavanja prihoda i rashoda, nije mogla nositi dovoljnu pozitivnu razliku kojom bi se pokrili svi troškovi poslovanja u ovoj godini. Stoga se ova godina smatra na neki način prijelaznom godinom u kojoj se još uvijek na neki način „čistimo“ od gubitka u prethodnoj godini.

- 11. LIKVIDNOST:** Unatoč otežanim uvjetima poslovanja uzrokovanim gospodarskom krizom, društvo nastoji svoje obveze podmirivati na vrijeme. Dijelom je to rezultat pravovremenog planiranja i osiguranja potrebnih sredstava i okvira kod banaka, a dijelom i pojačane discipline naplate, povoljnijih dospjeća plaćanja te mogućnosti provedbe obračunskih plaćanja. Radi održanja tekuće likvidnosti, posebno se inzistira na disciplini naplate i instrumentima osiguranja plaćanja. Osim toga, i dalje se provode aktivnosti vezane uz generalno smanjenje troškova, povoljnija dospjeća plaćanja i godišnje rabate. U svezi toga, pokrenuto je više ovršnih i sudskih postupaka radi naplate potraživanja od kupaca. Za nepravovremena plaćanja zaračunavaju se zatezne kamate. Pored toga, kod poslovnih banaka smanjene su kamatne stope na kredite, posebice na odobreni minus na transakcijskom računu, te na kratkoročne kredite za pripremu izvoza, a osigurani su i financijski okviri sa svim poslovnim bankama. Potkraj godine problemi s održavanjem tekuće likvidnosti postaju izraženiji budući da je sve teža naplata potraživanja na domaćem tržištu, a banke su sve manje spremne pratiti poduzeća u nedostatku likvidnih sredstava.
- 12. PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA:** Nema značajnijih promjena.
- 13. PRAVNA PITANJA:** Sudski sporovi odnose se na sporove za naplatu potraživanja i radne sporove za naknadu šteta, no nemaju bitnog utjecaja na poslovanje MIV d.d.
- 14. OSTALE NAPOMENE:**

Financijska kriza u svijetu i u državi naglasila je i povećala problem likvidnosti. U svezi navedenog, društvo je nastavilo sa provedbom već donijetih mjera o upravljanju krizom. Razdoblje obilježava pojačana aktivnost u nabavi zbog povećanja obujma posla, pritisak dobavljača u smislu povećanja cijena sirovina u odnosu na završetak prethodne poslovne godine te otežana nabava pojedinih sirovina. Tako je cijena sirovog željeza porasla 14%, a sječenog željeza 11% u odnosu na 2010. godinu. Od strateških sirovina porasle su i cijene nodulatora (19%). Nadalje, porasle su i cijene energenata i to plina za 17% u kolovozu 2011. godine (u rujnu ponovno smanjena cijena za 14 %) i goriva 10 %. Kontrakcija tržišta, izazvana gospodarskom krizom, još je više pojačala konkurenciju što izaziva rat cijenama.

Početak godine obilježila je pojačana količina upita i ponuda koji su rezultirali i narudžbama. Prije svega to je uočljivo na domaćem tržištu. Razloge toga možemo pronaći u suglasnosti koju je Vlada RH dala za kreditno zaduženje Hrvatskih voda u iznosu od 1,03 mlrd kn čime je obuhvaćeno 305 projekata iz područja vodoopskrbe i odvodnje.

Na tržištu Europe posljedice krize i dalje se osjećaju, prije svega to se odnosi na Italiju, Španjolsku i Portugal čija realizacija je bila i ispod planirane. Ostala tržišta Europe javljaju se sa upitima, prije svega sa fazonom no glavni kriterij dobivanja narudžbi su izuzetno kratki rokovi i niske cijene. Što se tiče većih profila bilo je nekoliko projekata no ova tendencija pokazuje da je investicijski val još uvijek vrlo mali te se naručuje roba prije svega za održavanje. Otvoreno je i nešto intenzivnije tržište Skandinavije, prije svega Norveška koja je i konkretnim narudžbama pokazala interes za robom. Pokušaji ulaska na tržište Bugarske i Rumunjske za sada su stali budući da na tim tržištima prevladava isključivo niska cijena, a kvaliteta nije presudna. Imaju i nekoliko vlastitih proizvođača čije cijene su daleko konkurentnije od naših.

Tijekom prvog kvartala počelo se polako otvarati tržište Rusije. Nakon prvih isporuka na tom tržištu, u drugom polugodištu 2011. godine stigle su i nove narudžbe. Na tržištu regije

prisutna je žestoka konkurencija, prije svega jeftinih proizvođača, no poštivanjem rokova isporuke i kvalitetom i MIV ima svoj prostor na ovom djelu tržišta. U tom cilju otvoreno je i predstavništvo MIV trade Beograd sa skladišnim prostorom.

Budući da je 2010. obilježila relativno loša situacija na Bliskom istoku, za očekivati je da je i realizacija ispod planiranih veličina. Tome sigurno nisu pogodovali ni ratni nemiri početkom proljeća u Libiji i okolnom području. Međutim u trećem kvartalu ipak se situacija nešto popravila što je rezultiralo realizacijom u drugoj polovici godine. Narudžbe koje su pristigle odnose se na veće profile.

Na svim tržištima povećane su cijene naših proizvoda za 5% sa primjenom od 01.06.2011. Odluka se bazirala prije svega na rapidnom povećanju cijena sirovina i repromaterijala. Tržište je definitivno reagiralo na povećanje cijena, no pojedinim strategijama i osobnim pristupom prema kupcima, pronađena su rješenja da realizacija i u drugom polugodištu bude sukladna planu. Pojačane su i narudžbe zavarenih konstrukcija čija će realizacija biti vidljiva u 2012.

Omjer domaće i ino prodaje bio je na neki način poremećen u prvom polugodištu, no na kraju godine on iznosi 43% domaće i 57% izvoz. Ovo je prije svega bitno za planiranje cash-flowa i održavanje tekuće likvidnosti.

U odnosu na 2010. godinu, kada su prihodi od prodaje u zemlji iznosili 43 mil kn, 2011. godine oni iznose 72 mil, dakle ostvaren je porast prihoda od prodaje u zemlji za 67%. To je rezultat pokretanja projekata od strane Hrvatskih voda za koje je Vlada RH dala garanciju na kreditno zaduženje u iznosu 1,09 mlrd kn.

Tijekom godine obavljene su druga i treća nadzorna prosudba po sustavu upravljanja kvalitetom prema HRN ISO 9001 i po sustavu upravljanja okolišem prema HRN ISO 14001 kojima su utvrđeni pozitivni nalazi te je upućena pohvala upravi za provođenje mjera iz tog područja. U prosincu 2011. godine provedena je recertifikacijska prosudba sustava po zadovoljavanju EU Direktive PED 97/23/EC, gdje nisu registrirane nesukladnosti te je izdana preporuka za produljenje certifikata.

Sredinom 2011. godine provedena je ocjena i utvrđena sukladnost proizvoda MIV sa Tehničkim propisom za građevne proizvode koja rezultira izdavanjem certifikata o sukladnosti. Ocjenu je proveo IGH kao akreditirano HR tijelo.

Na području investicija, do kraja 2011. godine završen je veliki projekt mehaničke regeneracije pijeska koji je manjim dijelom započet još tijekom 2010. godine, financiran je iz dugoročnog kredita, a ukupna vrijednost projekta iznosila je 2,7 mil kn. Započete su aktivnosti vezane uz zaštitu na radu i zaštitu okoliša (projekt lakirnice, odsisni sustavi za modelariju i jezgraone Beta-set i Schell) te iznalaženje mogućnosti za potvrđivanje proizvoda za EU od ovlaštenog tijela kojeg nema u RH. Također su vođeni razgovori s bankama oko financiranja novih investicija predviđenih planom za 2011. i narednu 2012. godinu. Do kraja 2011. godine realizirano je investicija u vrijednosti 6,7 mil kn, a još je 2,36 mil kn investicija u pripremi.

Kupljeno je 5 viličara, od kojih 3 nova, za uporabu u skladišnom poslovanju, u pogonu strojne obrade i za potrebe odjela Transporta.

Stalnim aktivnostima Odjela za istraživanje i razvoj te Odjela operativno-tehnološke pripreme Sektora proizvodnje i Odbora za upravljanje kvalitetom i inovacije optimiziraju se proizvodi čime se postižu značajne uštede u materijalu, poboljšava kvaliteta, skraćuje vrijeme izrade i smanjuju reklamacije, a sve to u konačnici poboljšava konkurentnost proizvoda na tržištu.

Intenzivirane su aktivnosti na implementaciji integralnog informacijskog sustava u proizvodnji. Uveden je sustav praćenja minimalnih zaliha na skladištu gotovih proizvoda.

Započeto je praćenje zalihe robe na priručnim skladištima – skladištima zalihe robe u proizvodnji čime će se u slijedećem razdoblju postići potpunije i preciznije praćenje troškova proizvodnje i realizacije radnih naloga. Oblikovani su popisi potreba materijala po sklopu čime je omogućeno pred-kalkuliranje cijene koštanja materijala sa odljevkom. Omogućeno je dnevno planiranje proizvodnje u RJ Ljevaonica te izrada sastavnica u RJ Proizvodnja armatura i fazona čime su stvorene sve pretpostavke za kreiranje i lansiranje radnih naloga i praćenje proizvodnje u potpunosti u RJ Ljevaonica do kraja prvog kvartala 2012.-te.

U drugom polugodištu provedena je reorganizacija Sektora Prodaje koji je preimenovan u Sektor Komercijale te mu je pridodan Odjel Nabave, a Prodaja je podijeljena na Prodaja Europa i svijet te Prodaja domaća i regija uz sustavno izvještavanje rukovoditelja regija i praćenje rada svih zaposlenih sektora. Također je implementiran novi sustav šifriranja proizvoda i edukaciju korisnika.

Nastavljen je proces racionalizacije poslovanja, organizacijskih promjena te optimizacije proizvodnih i poslovnih procesa prema strateškim odrednicama definiranim Godišnjim planom poslovanja za 2011. godinu kojima se treba snažno utjecati na stvaranje konkurentne prednosti društva. Povećana je produktivnost i smanjeni troškovi rada po kilogramu proizvodnje u odnosu na prethodne dvije godine. Također su smanjeni jedinični fiksni i varijabilni troškovi, a samim time i ukupni jedinični troškovi.

U cilju što bržeg postizanja svih poslovnih ciljeva koji uključuju i zahtjevna investicijska ulaganja, provode se aktivnosti usmjerene na permanentno osposobljavanje i edukaciju radnika.

Sredinom II. kvartala se zbog pojačane proizvodnje javila potreba za nužnim zapošljavanjem proizvodnih radnika pa je tako tijekom 2011. godine u Proizvodnom sektoru zaposleno ukupno 103 radnika uglavnom srednje stručne, a objavljeno je 38 radnika. Prodaja je kadrovski ojačana s 1 radnikom visoke stručne spreme te 1 radnikom više stručne spreme. Na kraju 2011. godine bilo je 658 zaposlenih dok je na kraju 2010. godine bilo 605 zaposlenih.

Implementacijom novog informacijskog sustava te optimizacijom procesa pojavljuju se viškovi radnika na pojedinim radnim mjestima pa je izrađen Program zbrinjavanja viškova radnika sukladno odredbama Zakona o radu kojim je obuhvaćeno 33 radnika. I nadalje se snimaju stanja u svim procesima društva u pravcu utvrđivanja neophodnog broja izvršitelja tako da će uslijediti i daljnje promjene u broju zaposlenih.

Slijedom navedenih okolnosti, smanjivanje broja zaposlenih uz daljnje intenzivno praćenje svih troškova i aktivno djelovanje na njih, a posebno na uočene unutarnje rezerve, neminovni su procesi kako bi društvo moglo što efikasnije ostvarivati planirane ciljeve.

K. IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA



ZAGREBAČKA BURZA d.d.
HANFA

13.02.2012.

Ur. broj: 588/2012

PREDMET: izjava

Temeljem članka 403. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine br. 88/08, 146/08, 74/09), dajemo

IZJAVU

Set privremenih nerevidiranih temeljnih financijskih izvještaja za poslovnu 2011. godinu izdavatelja Metalska industrija Varaždin d.d., koji su sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja, a izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja te najznačajnijih rizika i neizvjesnosti prikazanih u izvještaju posloводства kojima je izdavatelj izložen.

Ova izjava dana je prema našem najboljem saznanju.

Budući se radi o privremenim nerevidiranim financijskim izvještajima, isti ne mogu biti isključivi temelj za investicijske odluke, već eventualno mogu poslužiti samo kao informacija investitorima.

Rukovoditelj Odjela Kontroling:

Irena Vrtarić

Direktor:

Franjo Turek



Metalska industrija Varaždin d.d.
Fabijanska 33
42 000 Varaždin
Hrvatska (Croatia)

Telefon: +385 42 404-100, 290-100
Telefax: +385 42 242-004 - Prodaja
+385 42 330-358 - Nabava
+385 42 330-133 - Financije

E-mail: miv@miv.hr
prodaja@miv.hr
nabava@miv.hr
URL: <http://www.miv.hr>