



IZVJEŠTAJ
"METALSKE INDUSTRIJE VARAŽDIN" d.d.
ZA RAZDOBLJE I – IX 2015.

Varaždin, 28. listopad 2015.

SADRŽAJ

A. OPĆI PODACI.....	1
B. NADZORNI ODBOR I UPRAVA.....	2
C. PODACI O DIONIČARIMA I DIONICAMA.....	3
D. TFI-POD.....	4
E. BILANCA.....	5
F. RAČUN DOBITI I GUBITKA.....	8
G. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU.....	10
H. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA.....	12
I. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE.....	13
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	1-09/2015
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	656

B. NADZORNI ODBOR I UPRAVA

Podaci o predsjedniku i članovima Uprave:

Predsjednik Uprave: Franjo Turek

Članovi Uprave: Roland Vitez i Renato Martinjak

Podaci o predsjedniku i članovima Nadzornog odbora:

Predsjednik: Dunja Babić

1. zamjenik predsjednika: Vlatko Cvrtila

2. član: Darinka Hajduk Vujčić

3. član: Ivana Gažić

4. član: Nebojša Stanić

5. član: Branko Bukal

6. član: Marijan Cingula

C. PODACI O DIONIČARIMA I DIONICAMA

10 najvećih dioničara:

	PREZIME I IME/TVRTKA	BROJ DIONICA	POSTOTAK
1	RIXECKER INVESTMENT KG	6.772	45,09
2	HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D.	3.429	22,83
3	SN PECTINATUS D.D.	1.928	12,84
4	HITA-VRIJEDNOSNICE D.D.	450	3,00
5	HITA-VRIJEDNOSNICE D.D.	370	2,46
6	LAGUNA NOVIGRAD D.D.	305	2,03
7	AUCTOR KAPITAL D.O.O.	285	1,90
8	HITA-VRIJEDNOSNICE D.D.	180	1,20
9	SOCIETE GENERALE – SPLITSKA BANKA D.D.	158	1,05
10	ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D.	145	0,97

Ukupan iznos temeljnog kapitala:	55.566.600 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 III. tromjesečju	7.000,00	8.000,00
- u devetomjesečnom razdoblju	2.233,23	8.000,00
Dobit po dionici za razdoblje:	162,91	
Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna:	120.144	

E. BILANCA

BILANCA stanje na dan 30.9.2015.

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	104.116.893	105.800.622
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	659.601	1.871.408
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	659.601	1.871.408
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	96.472.768	100.129.026
1. Zemljište	011	15.402.218	15.396.729
2. Građevinski objekti	012	14.882.703	20.789.587
3. Postrojenja i oprema	013	58.180.237	57.076.033
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	4.560.210	5.553.464
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	57.490	712.583
7. Materijalna imovina u pripremi	017	3.389.910	600.630
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	6.984.524	3.800.188
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	3.018.865	3.018.865
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	3.300.000	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	665.659	665.659
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	115.664
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	111.646.987	134.135.262
I. ZALIHE (036 do 042)	035	64.273.966	81.060.040
1. Sirovine i materijal	036	17.333.340	19.504.778
2. Proizvodnja u tijeku	037	17.514.541	35.598.576
3. Gotovi proizvodi	038	28.960.744	25.406.549
4. Trgovačka roba	039	82.021	220.919
5. Predujmovi za zalihe	040	383.320	329.220
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	44.133.371	50.995.427
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	6.065.543	3.670.013
2. Potraživanja od kupaca	045	37.583.302	46.729.877
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	133.616	73.703
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	285.485	456.409
6. Ostala potraživanja	049	65.425	65.424
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	130.000	226.966
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	130.000	221.966
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	5.000
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	3.109.650	1.852.829
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	221.881	167.810
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	215.985.761	240.103.695
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	4.747.504	7.841.118
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	80.047.539	84.087.560
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	55.566.600	55.566.600
II. KAPITALNE REZERVE	064	8.026.868	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	5.632.772	11.783.093
1. Zadržana dobit	073	5.632.772	11.783.093
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	4.354.091	2.446.571
1. Dobit poslovne godine	076	4.354.091	2.446.571
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
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	76.774.059	71.655.874
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	72.023.002	67.340.530

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
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	4.751.057	4.315.344
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	57.096.713	83.785.205
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	198.945	181.473
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	19.085.553	37.914.526
4. Obveze za predujmove	097	2.135.655	2.750.053
5. Obveze prema dobavljačima	098	29.253.133	37.267.339
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	3.040.745	3.106.550
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	3.348.879	2.530.460
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	33.804	34.805
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	2.067.451	575.055
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	215.985.761	240.103.695
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	4.747.504	7.841.118

F. RAČUN DOBITI I GUBITKA

RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju 01.01.2015. do 30.09.2015.

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	146.662.093	53.757.214	155.598.058	55.942.390
1. Prihodi od prodaje	112	146.347.504	53.734.046	155.296.584	55.883.911
2. Ostali poslovni prihodi	113	314.589	23.168	301.473	58.478
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	138.847.029	50.895.798	150.379.159	56.504.886
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	3.186.998	3.053.810	-10.409.249	2.685.405
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	84.940.602	30.772.017	109.086.749	36.347.492
a) Troškovi sirovina i materijala	117	73.179.691	26.491.382	89.355.703	29.470.159
b) Troškovi prodane robe	118	4.001.246	1.411.950	4.935.433	1.707.456
c) Ostali vanjski troškovi	119	7.759.665	2.868.685	14.795.614	5.169.878
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	38.161.602	12.944.660	38.328.899	13.439.404
a) Neto plaće i nadnice	121	23.127.133	7.870.006	23.599.079	8.339.811
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	9.094.783	3.017.048	8.608.622	3.022.010
c) Doprinosi na plaće	123	5.939.686	2.057.606	6.121.198	2.077.583
4. Amortizacija	124	5.056.597	1.642.358	5.098.300	1.733.789
5. Ostali troškovi	125	6.443.490	2.360.712	7.514.014	2.299.973
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	0	0	0	0
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.057.740	122.241	760.446	-1.177
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.071.496	429.593	2.251.806	600.752
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	95.759	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	1.975.737	429.593	2.251.806	600.752
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	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	5.556.414	2.183.676	5.024.135	1.605.497
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	3	3	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	5.509.052	2.176.557	5.024.135	1.605.497
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		0	0	0

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
4. Ostali financijski rashodi	141	47.359	7.116	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142			0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	23.945	18.677	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	148.757.534	54.205.484	157.849.864	56.543.142
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	144.403.443	53.079.474	155.403.294	58.110.383
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	4.354.091	1.126.010	2.446.571	-1.567.240
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	4.354.091	1.126.010	2.446.571	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	1.567.240
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	4.354.091	1.126.010	2.446.571	-1.567.240
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	4.354.091	1.126.010	2.446.571	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	1.567.240
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	4.354.091	1.126.010	2.446.571	-1.567.240
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	4.354.091	1.126.010	2.446.571	-1.567.240

G.IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda u razdoblju 01.01.2015. do 30.09.2015.

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	4.354.091	2.446.571
2. Amortizacija	002	5.056.597	5.098.300
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	1.855.523	5.460.670
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	2.068.690	0
5. Smanjenje zaliha	005	2.406.201	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1.334.302	0
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	17.075.404	13.005.541
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	12.187.854
3. Povećanje zaliha	010	0	16.777.799
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	0	248.769
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	0	29.214.423
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	17.075.404	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	16.208.882
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	61.312	0
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		3.278.461
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	61.312	3.278.461
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	9.630.787	8.682.732
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	120.000	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	9.750.787	8.682.733
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	9.689.475	5.404.272
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	4.268.762	57.158.068 ¹
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	202.779	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	4.471.541	57.158.068
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	14.604.413	41.138.911
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	4.395	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	854.296	1.091.173

¹ Novčani primici u ovoj stavci novčanog tijeka obuhvaćaju i primljeni dugoročni kredit kojim je zatvoren i restrukturiran postojeći dugoročni kredit, a zatvaranje postojećeg kredita prikazano je u stavci AOP 031. Time je postignuta bolja ročnost i oslobođena su sredstva za tekuću likvidnost i nove investicije.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	15.463.104	42.230.085
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	14.927.983
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	10.991.563	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	3.605.634	6.685.171
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	6.715.284	8.538.000
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	3.605.634	6.685.171
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	3.109.650	1.852.829

H. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje od 1.1.2015 do 30.9.2015

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	8.026.868	7.824.089
3. Rezerve iz dobiti	003	6.467.208	6.467.208
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	5.632.772	11.783.093
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	4.354.091	2.446.571
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	80.047.539	84.087.560
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

Nematerijalna imovina iznosi 1,9 mil kn i 184% je veća u odnosu na 30.09.2014. kao rezultat kontinuiranog ulaganja u softverske alate radi poboljšanja kvalitete poslovnog odlučivanja i konkurentskih prednosti.

Materijalna imovina iznosi 100,1 mil kn i veća je za 4% u odnosu na 30.09.2014. godine, a povećanje proizlazi iz povećanja na stavkama građevinski objekti te alati, pogonski inventar i transportna imovina uslijed provedenih investicija u drugom polugodištu 2014. godine i tijekom 2015. godine.

Ukupne zalihe iznose 81,1 mil kn i veće su za 26% u odnosu na 30.09.2014.g, a povećanje proizlazi iz povećanja zaliha na poziciji Proizvodnja u tijeku koja obuhvaća zalihe nedovršene proizvodnje i poluproizvoda. Rast zaliha proizvodnje u tijeku rezultat je dobre popune proizvodnje i narudžbi za naredno razdoblje.

Potraživanja od kupaca (uključujući potraživanja od povezanih poduzeća) iznose 50,4 mil kn i veća su za 15% u odnosu na 30.09. prethodne godine, između ostalog radi povećanja prodaje u devetomjesečnom razdoblju u odnosu na isto razdoblje 2014. godine te velikog udjela nedospjelih potraživanja na kraju promatranog razdoblja.

Dugoročne financijske obveze iznose ukupno 71,7 mil od čega se 67,3 mil kn odnosi na obveze po dugoročnim kreditima, a 4,3 mil kn na obveze za financijski leasing. Obveze po dugoročnim obvezama smanjene su za 7% uslijed otplate glavnice sukladno otplatnom planu i financijskom restrukturiranju. Restrukturiranjem financijskih obveza s jedne strane je omogućeno financiranje novih investicija, a s druge strane obveze prema bankama za otplatu glavnice na godišnjoj razini smanjene su s 19 mil kn na 13 mil kn što omogućuje bolji novčani tijek.

Kratkoročne financijske obveze iznose 37,9 mil kn i veće su za 99% u odnosu na 30.09.2014.g., a sastoje se od 21,4 mil kn kratkoročnih kredita, 2,97 mil kn kredita za financiranje izvoznog posla, 5,3 mil kn dobavljačkog faktoringa, 7,8 mil kn kratkoročnih obveza po dugoročnim kreditima i 477 tis kn dospjelih kamata.

Obveze prema dobavljačima (uključujući obveze prema povezanim poduzećima) iznose 37,4 mil kn i veće su za 27% u odnosu na 30.09.2014. godine zbog povećane nabave sirovina i materijala za realizaciju prodaje te korištenja vanjskih usluga izrade proizvododa radi realizacije kratkih rokova proizvodnje.

Rast zaliha nedovršene proizvodnje kao rezultat dobre popune proizvodnje i rast zaliha poluproizvoda radi mogućnosti bržeg reagiranja na zahtjeve tržišta, kao i rast proizvodnje u odnosu na prvih devet mjeseci 2014. godine, doveo je do povećanja obveza prema dobavljačima budući da se promptno naručuju sirovine i tehnički materijal za praćenje povećane proizvodnje, a u dijelu razdoblja korištenjem vanjskih usluga na izradi proizvoda realizirani su relativno kratki rokovi isporuke proizvoda

koje kupci i tržište zahtjevaju, što je dovelo do neplaniranih troškova proizvodnje i utjecalo na pad profitabilnosti.

Ukupni prihodi iznosili su 157,8 mil kn što je 6 % više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Prihodi od prodaje čine 98% ukupnih prihoda, iznose 155,3 mil kn i veći su za 6% u odnosu na usporedno razdoblje 2014. Prihodi od prodaje povezanim društvima iznose 3.179 tis kn. Ostali poslovni prihodi i financijski prihodi čine 2% ukupnih prihoda i 7% su veći u odnosu na isto razdoblje 2014.g.

Materijalni troškovi i promjena vrijednosti zaliha čine 66% poslovnih rashoda, iznose ukupno 98,7 mil kn i za 12% su veći u odnosu na 2014. godinu u skladu s povećanjem proizvodnje, zaliha proizvodnje u tijeku te prihoda od prodaje. Troškovi zaposlenih iznose 25% poslovnih rashoda i na razini su prošlogodišnjih. Financijski rashodi iznose 3% ukupnih rashoda i 10% su manji od prošlogodišnjih.

Bruto marža iznosi 15% dok je prošle godine iznosila 18%. Operativna dobit za razdoblje iznosi 5.678 tis kn dok je u prethodnoj godini operativna dobit iznosila 8.558 tis kn. Dobit prije oporezivanja iznosi 2.447 tis kn, što je za 44% manje u odnosu na dobit za prvih devet mjeseci 2014. godine kad je dobit iznosila 4.354 tis kn. EBITDA iznosi 10.317 tis kn što je 20% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kad je EBITDA bila 12.872 tis kn.

J. IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

- 1. PODJELA DIONICA:** Nije vršena podjela dionica
- 2. DOBIT PO DIONICI:** za razdoblje iznosi 162,91 kn.
- 3. PROMJENE VLASNIČKE STRUKTURE:** Tijekom devetomjesečnog razdoblja 2015. godine došlo je do promjene vlasničke strukture što je vidljivo uspoređivanjem udjela deset najvećih dioničara predmetnog obrasca i prethodne godine.
- 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 devet mjeseci 2015. godine domaće tržište i tržište regije stagnira, a najveći rast ostvaren je na tržištu Europske unije i Bliskog istoka.

Ukupni prihodi iznosili su 157,8 mil kn što je 6 % više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Od toga su prihodi od prodaje iznosili 155,3 mil kn što je za 6 % više u odnosu na isto razdoblje 2014. godine.

- 7. PRIHODI PO DJELATNOSTIMA/SEGMENTIMA:** Ukupni prihodi od prodaje (proizvoda, usluga, materijala i tranzita) na domaćem tržištu iznosili su 45,9 mil kn i veći su za 3 % u odnosu na prvih devet mjeseci 2014. godine. Prihodi od prodaje na inozemnom tržištu iznosili su 109,4 mil kn odnosno 8 % više nego tijekom devetomjesečnog razdoblja 2014. g. Udio domaće prodaje iznosi 30%, a izvoza 70%.
- 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 iznose 155,4 mil kn što je 8% više u odnosu na usporedno razdoblje 2014.g. kao rezultat rasta proizvodnje i prodaje.
- 10. DOBIT ILI GUBITAK:** Aktivnosti iz redovnog poslovanja rezultirale su operativnom dobiti u iznosu 5.677 tis kn dok je prethodne godine operativna dobit iznosila 8.558

tis kn. Dobit prije oporezivanja iznosi 2.446 tis kn, a za isto razdoblje 2014. godine iznosila je 4.354 tis kn što je pad za 56 %. EBITDA iznosi 10.317 tis kn, a u istom razdoblju 2014.g. iznosila je 12.872 tis kn.

LIKVIDNOST: Veća sigurnost na području likvidnosti proizlazi s jedne strane kao rezultat restrukturiranja dugoročnih financijskih obveza, a s druge strane zbog kontinuiranog fokusa managementa na likvidnost. Rizik likvidnosti ostaje u dijelu rizika povezanih s poremećajima na domaćem i svjetskom tržištu roba i kapitala. Kontinuirano se prati naplata od kupaca te se neurednim kupcima dostavljaju podsjetnici i opomene, a u slučaju neplaćanja provode se ovršni i sudski postupci. Također se koriste i mogućnosti kratkoročnog kreditiranja sa ugovaranjem cesija, temeljem konkretnog izvoznog posla, čime se postiže efekt ranije naplate potraživanja. Nadalje, na osnovu primljenih mjenica od domaćih kupaca, sa poslovnom bankom se ugovara eskont istih, kojim se također postiže ranija naplata. Koristi se i mogućnost plaćanja putem dobavljačkog factoringa putem poslovne banke, kako bi se dospijeće obveza produljilo, odnosno postigla bolja likvidnost.

Potraživanja od povezanih poduzeća čine 7 % ukupnih potraživanja od kupaca. Tvrtka posluje stabilno te sve obveze, kako prema državi, tako i prema zaposlenicima, dobavljačima i bankama, podmiruje u zadanim, dogovorenim i prihvatljivim rokovima za sve strane.

Refinanciranjem financijskih obveza (u II kvartalu) postignuta je optimalna struktura dugoročnih i kratkoročnih financijskih obveza. Pozicija bilance Kratkoročne obveze prema bankama i financijskim institucijama, sukladno MRS-u, uključuje kratkoročni dio glavnice dugoročnih kredita u iznosu 7,8 mil kn. Udio dugoročnih kredita (s pribrojenom kratkoročnom glavnicom) na kraju rujna iznosi 73%. Također su restrukturirani neki dugoročni krediti čime je produžena njihova ročnost i time su oslobođena sredstva za tekuću likvidnost i nove investicije u narednom razdoblju. Iznalaze se i drugi načini za održavanje stabilne likvidnosti tvrtke.

11. PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA: Nema značajnijih promjena.

12. 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.

13. OSTALE NAPOMENE:

Tijekom 9 mjeseci zabilježen je rast prihoda od prodaje vlastitih proizvoda za 6% u odnosu na 2014. godinu.

Na domaćem tržištu je od prodaje vlastitih proizvoda u 9 mjeseci ostvaren rast od 1% u odnosu na isto razdoblje 2014. godine. Hrvatsko tržište i dalje stagnira. Nakon uobičajenog mirovanja tržišta u prvih nekoliko mjeseci, očekivalo se buđenje sredinom godine i početkom intenzivne sezone građevinskih radova.

Međutim, nekoliko planiranih projekata je odgođeno, što zbog pomanjkanja financija što zbog poništavanja natječaja.

Na tržištu Jugoistočne Europe situacija je slična onoj na hrvatskom tržištu. Rast u odnosu na prvih 9 mjeseci 2014. godine je ostvarila Albanija (596%), a zabrinjava slaba realizacija na tržištu Kosova (pad 79%), Srbije (pad 37%) i Bosne i Hercegovine (pad 26%). Ukupno je na tržištu JI Europe ostvaren pad od 18%.

Tržište Europske Unije je u 9 mjeseci 2015. godine ostvarilo rast od 37% u odnosu isto razdoblje prošle godine. Ovo je tržište nastavilo rasti i u trećem kvartalu što je nastavak pozitivnih trendova započetih u drugom kvartalu 2014. godine. Iako je konkurencija na europskom tržištu ventila iznimno jaka i brojna, aktivnom komercijalnom obradom tržišta EU, a naročito područja Zapadne i Srednje Europe, ostvaruje se rast prihoda u zemljama koje prethodnih godina nisu bile u fokusu. Tako se nastavljaju se dobri prodajni rezultati započeti potkraj prošle godine na tržištima poput Italije, Mađarske, Češke, Rumunjske, Slovačke, Poljske, Bugarske, Latvije i još nekih zemalja. U fokusu je trenutno obrada tržišta Skandinavije i Baltika, gdje MIV do sada nije bio prisutan. Kontinuirano se radi na certifikaciji proizvoda i ishođenju odobrenja za vodoopskrbu i odvodnju. Važno je spomenuti da je u rujnu dobiven certifikat DVGW za fazonske komade, što je korak više u dokazivanju kvalitete proizvoda. Osim toga, provode se aktivnosti vezane za industriju/energetiku, čime se nastoji supstituirati manjak narudžbi čeličnih zavarenih ventila iz Rusije. Europsko tržište je i nadalje jedan od strateških ciljeva MIV-a.

Tržište Bliskog Istoka, Sjeverne Afrike, Kine i Indije bilježi realizaciju prodaje s rastom od čak 180% u odnosu na isto razdoblje prošle godine te su ostvareni rezultati za skoro 50% bolji od planiranih vrijednosti. Ovakvi dobri rezultati su posljedica brojnih aktivnosti odrađenih u prethodne 2 godine: potpisi distributerskih ugovora s lokalnim tvrtkama, ishođenje odobrenja za pojedina tržišta, niz promotivnih aktivnosti preko lokalnih distributera, sudjelovanje na sajmovima u cilju promocije vlastitog branda te niz putovanja i posjeta kupaca. Tijekom ljeta 2015. je na tržištu Saudijske Arabije završen postupak registracije MIV-a kao odobrenog dobavljača, pa tako i s tog tržišta u narednom razdoblju očekujemo značajnije narudžbe.

Na tržištu Zajednice Neovisnih Država (ZND) došlo je do značajnog pada od 82%. Krajem posljednjeg kvartala 2014. rusko tržište ventila je potpuno mirovalo, što se nastavilo i u prvom polugodištu ove godine. Uzrok tome je poznat - turbulentne političke i gospodarske prilike u Rusiji i regiji, pad vrijednosti i nestabilan tečaj ruske valute. Dok je prošle godine Rusija bila uvjerljivo najveće izvozno tržište, ove godine se na ruskom tržištu bilježi prodaja na razini samo 1/6 prošlogodišnjih rezultata. Identična je situacija s ostalim tržištima te regije. Iako su se pri izradi plana prodaje za spomenuto tržište uvažavali svi tadašnji makroekonomski

pokazatelji i svi potencijalni rizici, rezultati su daleko slabiji od planiranih. Dijelom je to i posljedica pažljivog selekcioniranja potencijalnih narudžbi i opreznijeg pristupa tržištu, obzirom na nestabilan tečaj rublje i rizike vezane za naplatu. Ipak, usprkos svemu gore navedenom, tržište pokazuje određene pozitivnije trendove što bi trebalo rezultirati narudžbama za slijedeću godinu.

Tijekom 9 mjeseci realizirano je ukupno 8,25 mil kn investicija, a najvećim dijelom investicije se odnose na viličare, halu zavarenih konstrukcija, instalacije, svjetlarnike i prostor elektroradione u hali strojne obrade, horizontalni obradni centar Heckert, vijčane kompresore Boge, lakirnu komoru, horizontalnu bušilicu, paletne regale, softverske aplikacije i informatičku opremu, kalupnice, alate i modele. U pripremi se nalazi investicija u vrijednosti 600 tis kn.

U prvom kvartalu provedena je organizacijska promjena u području upravljanja kvalitetom kojom Odjel upravljanja kvalitetom postaje Sektora za upravljanje kvalitetom i priključuje mu se odjel Kontrola i laboratorij proizvodne jedinice Ljevaonica i odjel Kontrola i ispitna stanica proizvodne jedinice Proizvodnja armatura i fazona. Provedene izmjene organizacijske strukture potvrđuju važnost kvalitete i trajnu opredijeljenost i posvećenost društva kvaliteti.

U veljači je proveden prvi nadzorni audit MPA Hanover, za 2015. godinu, vezano na GSK odobrenje prema propisu RAL GZ 662-2014. kojim je potvrđena kvaliteta i postupci sukladno normi. U ožujku je proveden nadzorni audit po GOST standardu i dobiven novi certifikat za tržište Zajednice neovisnih država. U svibnju je proveden nadzorni audit po ISO 9001 i ISO 140001 od strane tvrtke Lloyd's Register te nisu utvrđene neusklađenosti. U rujnu je dobiven certifikat DVGW za fazonske komade, što je preduvjet za prodaju na tržištima Njemačke i Austrije, ali i korak više u dokazivanju kvalitete proizvoda na ostalim tržištima.

Tvrtka, sukladno strateškim odrednicama, nastoji redovito obnavljati kadrove s ciljem poboljšanja kvalifikacijske strukture zaposlenih uključujući i zapošljavanje visokoobrazovanih i stručnih kadrova. Na kraju rujna bilo je zaposleno 656 djelatnika. Tijekom razdoblja su se odvijale konstantne fluktuacije kadrova. Prosječno je tijekom 9 mjeseci na određeno bilo zaposleno 112 djelatnika.

K. IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA



**ZAGREBAČKA BURZA d.d.
HANFA**

28.09.2015.

Ur. broj: 1462/2015

PREDMET: Izjava

Temeljem članka 407. stavak 2. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine br. 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15), dajemo

IZJAVU

Set nerevidiranih temeljnih financijskih izvještaja za radoblje 01. do 09. mjesec 2015. godine 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.

**Rukovoditelj Odjela za kontroling
i informatičku podršku:**

Irena Vrtarić

Predsjednik Uprave:

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; sales@miv.hr
nabava@miv.hr
URL: <http://www.miv.hr>