

ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE UPRAVA

**društava METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN dioničko društvo i STROJAR,
društvo s ograničenom odgovornošću, ljevaonica obojenih metala i izrada
strojnih dijelova**

**o pripajanju društva STROJAR, društvo s ograničenom odgovornošću,
ljevaonica obojenih metala i izrada strojnih dijelova društvu METALSKA
INDUSTRIJA VARAŽDIN dioničko društvo**

U Varaždinu, 15. lipnja 2018. godine

1. UVOD

Ovo Izvješće je sastavljeno u okviru postupka pripajanja društva STROJAR, društvo s ograničenom odgovornošću, ljevaonica obojenih metala i izrada strojnih dijelova društvu METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN dioničko društvo.

Temeljem odredbe članka 514. stavak 3. Zakona o trgovačkim društvima Uprave društava koja sudjeluju u pripajanju sastavljaju zajedničko izvješće u kojem pravno i gospodarski obrazlažu Ugovor o pripajanju.

Ovo Izvješće je sastavljeno isključivo za potrebe utvrđene člankom 514. Zakona o trgovačkim društvima te se sva mišljenja i informacije izneseni u ovom dokumentu mogu tumačiti isključivo u okviru ove namjeravane statusne promjene i ne predstavljaju preporuku, istraživanje ili drugu informaciju kojom se izričito ili prešutno preporučuje ili predlaže strategija ulaganja dionica niti predstavlja mišljenje o trenutnoj, budućoj ili ciljanoj vrijednosti ili cijeni dionica, kako to definira članak 471. Zakona o tržištu kapitala.

2. PRAVNO OBRAZLOŽENJE

Postupak pripajanja se provodi temeljem Zakona o trgovačkim društvima, uz odgovarajuću primjenu drugih propisa Republike Hrvatske.

Temeljem odredbe članka 549. stavak 1. Zakona o trgovačkim društvima jedno ili više društava s ograničenom odgovornošću mogu se bez provođenja likvidacije pripojiti dioničkom društvu prijenosom cijele imovine svakoga društva na dioničko društvo u zamjenu za dionice toga društva.

Ovim pripajanjem vrši se pripajanje:

- trgovačkog društva STROJAR, društvo s ograničenom odgovornošću, ljevaonica obojenih metala i izrada strojnih dijelova, Gornja Bistra, Bistranska 214, OIB: 32168945082, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, MBS: 080278321, s visinom temeljnog kapitala od 9.583.600,00 (devetmilijunapetstoosamdesettrisućesesto) kuna, koji se sastoji od pet poslovnih udjela, jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 9.490.500,00 kn (devetmilijunačetristodevedesettisućapetstokuna), jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 32.300,00 kn (tridesetdvijetisućetristokuna), jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 28.500,00 kn (dvadesetosamtisućapetstokuna), jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 30.400,00 kn (tridesettisućačetristokuna) i jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 1.900,00 kn (tisućudevetstokuna), koje je u ovom postupku Pripojeno društvo,
- trgovačkom društvu METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN dioničko društvo, Varaždin, Fabijanska ulica 33, OIB: 95240603723, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Varaždinu, MBS: 070032908, s visinom temeljnog kapitala od 55.566.600,00 (pedesetpetmilijunapetstošezdestšesttisućašesto) kuna, koji je podijeljen na 15.018 (petnaesttisućaosamnaest) redovnih dionica nominalnog

iznosa 3.700,00 (tritisućesedamsto) kuna, oznake MIV-R-A, koje je u ovom postupku Društvo preuzimatelj.

Potraživanja i obveze između Pripojenog društva i njegovih poslovnih i ugovornih partnera odnosno vjerovnika i/ili dužnika ostati će pravovaljana pod istim uvjetima pod kojima su ugovorena. Pripojeno društvo preuzima obvezu da od dana potpisa Ugovora o pripajanju do upisa pripajanja u sudski registar neće na bilo koji način znatnije umanjiti niti opteretiti svoju imovinu.

Pripajanjem će društvo STROJAR, društvo s ograničenom odgovornošću, lijevaonica obojenih metala i izrada strojnih dijelova, prestati postojati, a Društvo preuzimatelj će postati njegov univerzalni pravni slijednik. Društvo preuzimatelj će preuzeti svu imovinu, potraživanja i obveze koje Pripojeno društvo ima prema svojim dužnicima i vjerovnicima.

Pravni učinci pripajanja nastat će upisom pripajanja u sudski registar Društva preuzimatelja kod Trgovačkog suda u Varaždinu, kojim trenutkom će imovina Pripojenog društva i njegove obveze ex lege prijeći na Društvo preuzimatelja kao univerzalnog pravnog slijednika, a Pripojeno društvo će prestati postojati.

S danom pripajanja u sudski registar Pripojeno društvo prenosi na Društvo preuzimatelja svu svoju imovinu, uzimajući u obzir uobičajene poslovne aktivnosti u razdoblju do pripajanja. Ugovorom o pripajanju utvrđuje se da se sve radnje poduzete od dana sklapanja ovog Ugovora smatraju radnjama koje vrijede kao da su radnje poduzete za račun Društva preuzimatelja, pod uvjetom da dođe do pripajanja.

Glede imovine Pripojenog društva (pokretne, nekretnine, financijski instrumenti kao i sva druga materijalna i nematerijalna imovina) koja je upisana u zemljišnim i drugim knjigama i upisnicima pokrenuti će se odgovarajući postupci radi upisa prijenosa vlasništva na Društvo preuzimatelja, a na temelju rješenja o upisu pripajanja u sudski registar.

Zaključna financijska izvješća koja su polazište za pripajanje su revidirana financijska izvješća Društva preuzimatelja i Pripojenog društva sa stanjem bilance na dan 31.12.2017. godine.

Na dan sastavljanja ovog Izvješća Pripojeno društvo ima 33 radnika, od čega 3 ženskog i 30 muškog spola. Radnici obavljaju poslove i radne zadatke prema zaključenim ugovorima o radu od kojih je 5 na određeno, a 28 na neodređeno vrijeme i to u slijedećim organizacijskim cjelinama:

naziv organizacijske cjeline	broj radnika
tehnološka priprema proizvodnje, skladište i laboratorij	5
ljevaonica	9
strojna obrada	10
bravarija	3
opće službe	6
UKUPNO:	33

Priposjeno društvo je provelo postupak savjetovanja sa Radničkim vijećem temeljem odredbe članka 150. stavak 3. točka 3. Zakona o radu u kojem je dostavilo podatke o namjeravanoj odluci pripajanja, prijenosu ugovora o radu na Društvo preuzimatelja kao novog poslodavca te o utjecaju takvog prijenosa na sve radnike koji su prijenosom obuhvaćeni. Danom upisa pripajanja u sudski registar Društvo preuzimatelj će preuzeti radnike Priposjenog društva u skladu s odredbom članka 137. Zakona o radu pri čemu radnici zadržavaju sva prava iz radnog odnosa koja su stekli do dana prenošenja ugovora o radu odnosno Društvo preuzimatelj s danom prenošenja preuzima u neizmijenjenom obliku i opsegu sva prava i obveze iz prenesenog ugovora.

Uprava Priposjenog društva nastavlja izvršavati svoje ovlasti i nakon sklapanja ovog Ugovora sve do upisa pripajanja u sudski registar. Upisom pripajanja Uprava prestaje postojati te ne ostvaruje pravno sljedništvo po funkciji kod Društva preuzimatelja. Društvo preuzimatelj će s Upravom Priposjenog društva sklopiti ugovor o radu za poslove koji odgovaraju njegovoj stručnoj spremi, ali joj ne osigurava nikakve posebne pogodnosti.

Iako prema odredbi članka 549. stavak 2. Zakona o trgovačkim društvima nije potrebno postavljanje revizora pripajanja, Priposjeno društvo i Društvo preuzimatelj su zbog transparentnosti cijelog postupka podnijeli zajednički prijedlog Trgovačkom sudu u Varaždinu i tražili imenovanje zajedničkog revizora pripajanja te je Trgovački sud u Varaždinu Rješenjem posl. br. 8 R1-7/18-2 od 30. siječnja 2018. godine imenovao kao zajedničkog revizora društvo UHY RUDAN d.o.o., za porezno savjetovanje i reviziju, Zagreb, Ilica 213.

Sukladno članku 531. stavak 1. Zakona o trgovačkim društvima, za valjanost Ugovora o pripajanju nije potrebno odobrenje skupštine Društva preuzimatelja budući je Društvo preuzimatelj jedini član Priposjenog društva i drži sve poslovne udjele Priposjenog društva, osim ako dioničari Društva preuzimatelja čiji udjeli zajedno dosižu najmanje dvadeseti dio temeljnoga kapitala zahtijevaju da se sazove glavna skupština, koja treba odlučiti o davanju odobrenja za pripajanje. Dioničare će se u objavi iz članka 517. stavka 1. Zakona o trgovačkim društvima upozoriti na to njihovo pravo. Skupština Priposjenog društva će se održati u primjermom roku.

Mišljenja smo da Ugovor o pripajanju sadrži sve potrebne odredbe propisane člankom 513. Zakona o trgovačkim društvima.

3. GOSPODARSKO OBRAZLOŽENJE

Društva su donijela zajedničku poslovnu odluku koja je vezana uz daljnju poslovnu strategiju razvoja.

Društvo preuzimatelj je kao poslovni subjekt razvrstano prema Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti - 2007 u djelatnost lijevanja željeza, brojčana oznaka razreda 24.51, a Priposjeno društvo u djelatnost lijevanja ostalih obojenih metala, brojčana oznaka razreda 24.54.

Iz navedenog je vidljivo da su glavne poslovne djelatnosti vezane uz lijevanje te se iz ovog razloga smatra opravdanim provesti ovaj postupak pripajanja.

Gospodarska svrha namjeravanog pripajanja je poboljšanje likvidnosti, povećanje poslovne efikasnosti, smanjenje troškova i jačanje tržišne snage.

Društvo preuzimatelj Metalska industrija Varaždin dioničko društvo je početkom 2017. godine provelo analizu stanja društva Strojarski d.o.o. i efekte mogućih scenarija u narednom razdoblju. Razmatrani scenariji odnosili su se na stečaj društva Strojarski d.o.o., predstečaj, zatvaranje proizvodnje, likvidaciju, nastavak poslovanja, pripajanje i prodaju. Utvrđeno je da su za oba društva najpovoljniji scenariji nastavak poslovanja, pripajanje ili prodaja budući da kroz stečaj, predstečaj i likvidaciju je MIV d.d. u nepovoljnijem položaju glede mogućnosti namirenja svojih potraživanja.

U veljači 2017. godine izrađen je plan restrukturiranja društva Strojarski d.o.o. za nastavak poslovanja koji je obuhvaćao slijedeća područja: smanjenje troškova zaposlenih, optimiziranje nabave, rigoroznu kontrolu troškova, optimizaciju proizvoda i proizvodnje, rast prihoda i održavanje tekuće likvidnosti. Smjenom direktora i postupanjem po odrednicama plana restrukturiranja, Strojarski d.o.o. do kraja 2017. godine izlazi iz zone gubitka i ostvaruje dobit od 600.559 kn za 2017. godinu, za razliku od 2016. godine kada je ostvaren gubitak od 826.136 kn. Za 1. kvartal 2018. godine Strojarski d.o.o. je ostvario dobit u iznosu 510.569 kn.

Tijekom razdoblja restrukturiranja poduzeti su i pripremni koraci prema mogućem pripajanju, ali ujedno i radi smanjenja troškova, a koji se odnose na preuzimanje računovodstvenih poslova i procesa nabave čime su smanjeni troškovi i postignute bolje ulazne cijene od dobavljača. Također je restrukturiran dugoročni kredit MIV-a d.d. prema društvu Strojarski d.o.o. od 3 mil kn s odgodom otplate glavnice na 1.7.2018. godine, kako bi Strojarski dobio grace period u kojem će poboljšati svoju likvidnost.

Iako je Strojarski značajno popravio svoju profitabilnost od početka restrukturiranja, zbog zaostalih dugova prema dobavljačima i neulaganja u tehnologiju u proteklom dugogodišnjem periodu, takva profitabilnost još je uvijek nedovoljna za potpuni oporavak likvidnosti i značajna ulaganja u pogon, koja bi trebalo provesti radi modernizacije, daljnjeg smanjenja troškova i hvatanja koraka s konkurencijom. Strojarski d.o.o. je i dalje ovisan o financiranju od strane MIV-a d.d..

Budući da Strojarski d.o.o. ne može samostalno ostvariti takvu profitabilnost koja bi osigurala podmirenje svih obveza prema matičnom društvu, a ujedno i pokrivanje dospjelih obveza prema dobavljačima, tekuće likvidnosti i financiranje potrebnih investicija, donijeta je odluka o pripajanju društva Strojarski d.o.o. društvu MIV d.d..

Efekti pripajanja su slijedeći:

- Strojarski d.o.o. postaje profitni centar unutar društva MIV d.d. sa samostalnim proizvodnim pogonom, ali uz centraliziranu Upravu i zajedničke službe kontrole kvalitete, tehnologije i planiranja proizvodnje, pravne i kadrovske službe, računovodstva i obračuna plaće, nabave, prodaje, informatičke podrške i kontrolinga čime se postižu uštede u troškovima, strateško planiranje i bolja kontrola. Smanjiti će se i troškovi revizije, a potpuno će nestati troškovi vezani uz održavanje Skupštine Pripojenog društva.
- operativna sinergija u nabavi i prodaji
 - očekuje se povećanje operativne efikasnosti uspostavom jedinstvenog poslovnog procesa uz optimalni dobavljački lanac, smanjenje troškova

nabave, racionalizaciju poslovanja, upravljanje zalihama, poboljšanje pregovaračke pozicije u odnosu na dobavljače čime se postižu povoljnije ulazne cijene i bolji uvjeti plaćanja

- proširenje djelatnosti, povećanje raznovrsnosti proizvoda, zajednički nastup na tržištu/tenderima i poboljšanje tržišne pozicije
- Strojari d.o.o. samostalno ne može osigurati financiranje investicija, a pripajanjem se MIV d.d. deklarira kao korisnik kredita (leasing-a)
- ostvarene fiskalne uštede budući da MIV d.d. mora obračunati i platiti porez na dobit radi besamatnog kreditiranja društva Strojari d.o.o.
- pripajanjem se prebijaju međusobna potraživanja i obveze MIV-a d.d. i Strojari-a d.o.o. i isknižavaju iz poslovnih knjiga
- pripajanje dovodi do povećanja vrijednosti imovine MIV-a d.d.
- u slučaju neprovođenja pripajanja MIV d.d. bio bi u obvezi izvršiti procjenu vrijednosti Strojari-a d.o.o. i sukladno tome provesti usklađenje vrijednosti poslovnog udjela u Strojari-u d.o.o. što se može negativno odraziti na imovinu i rezultat poslovanja MIV-a d.d.
- kumulirani gubici i rezultat tekuće godine Strojari-a d.o.o. na dan 31.12.2017. godine iznose -7.272.455 kn što predstavlja 76 % temeljnog kapitala čime postoji neadekvatnost kapitala.

Slijedom navedenog, smatramo da postoje poslovno i ekonomski opravdani razlozi za namjeravano pripajanje.

4. BEZ POVEĆANJA TEMELJNOG KAPITALA I PRIJENOSA/ZAMJENE DIONICA

Društvo preuzimatelj je jedini član Pripojenog društva i drži sve poslovne udjele Pripojenog društva te se stoga, sukladno odredbi članka 549. st. 2. u vezi s odredbom članka 520. st. 1. Zakona o trgovačkim društvima, pripajanjem ne povećava temeljni kapital Društva preuzimatelja, a Pripojeno društvo i njegov član ne stječu dionice Društva preuzimatelja. Poslovni udjeli koje Društvo preuzimatelj drži u Pripojenom društvu prestaju postojati upisom pripajanja u sudski registar.

5. ZAKLJUČAK

Ovo Izvješće se dostavlja Nadzornom odboru METALSKE INDUSTRIJE VARAŽDIN dioničko društvo zajedno sa Ugovorom o pripajanju i Revizorskim izvješćem pripajanja kako bi Nadzorni odbor izvršio provjeru namjeravanog pripajanja i sastavio izvješće temeljem odredbe članka 515.a Zakona o trgovačkim društvima.

METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN dioničko društvo

Direktor:

Franjo Turek



STROJAR, društvo s ograničenom odgovornošću, ljevaonica obojenih metala i izrada strojnih dijelova

Direktor:

Krešimir Kranjčec



STROJAR d.c.o. BISTRA
LJEVAONICA OBOJENIH METALA I
IZRADA STROJNIH DIJELOVA
BISTRA 1

