

VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA JAVOR PIVKA d.d.

V skladu z določili 114. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI) je uprava družbe Javor Pivka d.d. sestavila vmesno poročilo posloводства za obdobje od 01. 01. 2012 do datuma objave poročila

1. Pomembni poslovni dogodki po 1. 1. 2012 in vpliv na finančni položaj družbe ter njenih odvisnih družb

V prvem tednu novega leta je nadzorni svet družbe Javor Pivka d. d. na svoji seji zaradi nedoseganja ciljev odpoklical dotedanjega predsednika uprave Bruna Komaca in za novega imenoval Mateja Sotlarja. Na naslednji seji nadzornega sveta konec februarja je bil odpoklican še dotedanji član uprave Janez Peskar, imenovana pa nova člana uprave Alojz Česnik in Aleksander Jakovina.

Prejšnja uprava je konec leta 2011 vložila predlog za začetek postopka prisilne poravnave nad družbo Javor Pivka d. d.. Novo vodstvo je najprej temeljito pregledalo in preučilo poslovno in finančno stanje Skupine Javor. Prisilna poravnava bi sicer prinesla pozitivne učinke na plačilno sposobnost, saj bi se odpisal del obveznosti do dobaviteljev, del pa bi poplačali na dolgi rok, vendar pa bi tudi močno načela medsebojni odnos in pripravljenost ključnih dobaviteljev na nadaljnje sodelovanje. Zato smo izkoristili zakonsko možnost in umaknili predlog za začetek postopka prisilne poravnave, kar je sodišče potrdilo 7. 2. 2012.

Za sanacijo in nadaljnji razvoj je bilo potrebno zagotoviti zmanjšanje stroškov poslovanja, učinkovito izrabo razpoložljivih sredstev ter pridobitev dodatnih obratnih sredstev za nakup surovine in dvig obsega proizvodnje in prodaje. Veliko aktivnosti je bilo namenjenih izboljšanju likvidnostne situacije. Eden pomembnejših korakov, ki sicer ni imel direktnega učinka na likvidnost, pa je bil reorganizacija lesnih programov, ki od 1. 2. 2012 delujejo v okviru novih odvisnih družb, kar zagotavlja transparentnost poslovanja programov in s tem lažje identificiranje potrebnih ukrepov za uspešno poslovanje. V mesecu aprilu je matična družba dokapitalizirala odvisne družbe Javor Vezane plošče d.o.o., Javor Furnir d.o.o. in Javor Opažne plošče d.o.o. s stvarnimi vložki. Ključno za sanacijo likvidnostne situacije in nadaljnji razvoj pa je pridobitev dodatnih sredstev, za kar potekajo intenzivni dogovori s konzorcijem bank. Kljub temu, da smo začeli takoj po novem letu, do končnega dogovora žal še ni prišlo, vendar ga pričakujemo v mesecu maju.

2. Splošni opis finančnega položaja, poslovanja družbe in njenih odvisnih družb

V Skupino Javor so bile v primerljivem obdobju na dan 31.03. 2011 vključene družbe Javor Pohištvo d.o.o.- stečaju, Javor IPP d.o.o.-v stečaju in družba Javor Stroji d.o.o., ki jih v obdobju januar- marec 2012 v skupini ni več. So pa v skupino 2012 vključene nove družbe Javor Vezan les d.o.o., Javor Lamelirani program d.o.o., Javor Furnir d.o.o. in Javor Opažne plošče d.o.o., ki so bile v primerljivem obdobju leta 2011 profitni centri družbe Javor Pivka d.d.. Zaradi navedenega, so nekatere postavke v

skupinskih izkazih in izkazih družbe Javor Pivka d.d. v primerjavi s predhodnim obdobjem neprimerljive.

V obdobju januar - marec 2012 je Skupina Javor dosegla 4.791.571 EUR konsolidiranih čistih prihodkov od prodaje, kar je za 43,4 odstotka manj kot v enakem obdobju lani. Plan čistih prihodkov od prodaje je dosežen 75,8 odstotno. Skupina je poslovala z izgubo. Drugi poslovni prihodki s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki znašajo 38.012 EUR in so se napram preteklemu obdobju zmanjšali za 95,9 odstotka. Drugi odhodki znašajo 6.726 EUR, drugi prihodki pa 332 EUR. Finančnih odhodkov je za 285.380 EUR, finančnih prihodkov pa za 12.684 EUR.

Družba Javor Pivka d.d. je v treh mesecih letošnjega leta dosegla 2.778.031 EUR čistih prihodkov od prodaje, kar je za 50,3 odstotkov manj kot v enakem obdobju lani. Finančnih prihodkov je za 12.237 EUR, finančnih odhodkov je za 284.675 EUR. Drugi prihodki znašajo 199 EUR, drugi odhodki pa 6.280 EUR. Družba je v omenjenem obdobju poslovala z izgubo.

Bilančna vsota Skupine Javor na dan 31.03.2012 znaša 48.210.388 EUR in je za 0,3 odstotkov višja kot na dan 31.12.2011. Nekratkoročna sredstva, ki v strukturi sredstev predstavljajo 78,2 odstotkov, so se v primerjavi s preteklim obdobjem zmanjšala za 0,6 odstotka, kar je predvsem rezultat zmanjšanja opredmetenih osnovnih sredstev, na drugi strani pa povečanja neopredmetenih sredstev, dolgoročnih poslovnih terjatev in dolgoročnih finančnih naložb. Kratkoročna sredstva so se povečala za 1,7 odstotka. Kratkoročne poslovne terjatve so se povečale za 6,5 odstotka, zaloge so se zmanjšale za 5,1 odstotka, denarna sredstva pa za 3,6 odstotka. V obveznostih do virov sredstev na dan 31.03.2012 predstavlja kapital 37,7 odstotka, rezervacije 5,9 odstotka, dolgoročne obveznosti 8,6 odstotka in kratkoročne obveznosti 47,2 odstotka. V primerjavi s stanjem na dan 31.12.2011 se je kapital povečal za 9,5 odstotka, kratkoročne obveznosti za 3,7 odstotka, medtem ko so se rezervacije zmanjšale za 0,8 odstotka, dolgoročne obveznosti pa za 37,6 odstotka.

Bilančna vsota družbe Javor Pivka d.d. na dan 31.03.2012 znaša 46.014.614 EUR in je za 4 odstotke nižja od stanja na dan 31.12.2011. Dolgoročna sredstva so se zmanjšala za 0,6 odstotka in v strukturi vseh sredstev predstavljajo 83,8 odstotka. Kratkoročna sredstva, ki predstavljajo v strukturi sredstev 16 odstotkov, so se zmanjšala za 19,4 odstotka v glavnem iz naslova zmanjšanja zalog in kratkoročnih poslovnih terjatev, medtem ko se je vrednost kratkoročnih finančnih naložb in denarnih sredstev zvišala. V obveznostih do virov sredstev na dan 31.03.2012 predstavlja kapital 40,1 odstotka, dolgoročne rezervacije 6,1 odstotka, dolgoročne obveznosti 8,9 odstotka in kratkoročne obveznosti 44,6 odstotka. Dolgoročne obveznosti, ki so iz naslova finančnih obveznosti, so se glede na primerjalno obdobje zmanjšale za 37,7 odstotka, kratkoročne obveznosti pa za 4,8 odstotka.

3. Posli s povezanimi osebami

Posli med povezanimi osebami se opravljajo pod tržnimi pogoji. Poslovni odnosi med družbami skupine se nanašajo na prodajo in nakup surovin, gotovih izdelkov in

trgovskega blaga. Opravljene storitve med družbami skupine Javor pa so v pretežni meri najemnina prostorov in opreme ter poslovne storitve.

Pivka, maj 2012

Uprava Javor Pivka d.d.

Predsednik uprave

Mag. Matej Sotlar



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Matej Sotlar", is written over a faint, light blue rectangular stamp area.