

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. 07. 2011 do datuma objave poročila

1. Pomembni poslovni dogodki po 01. 07. 2011 in vpliv na finančni položaj družbe ter njenih odvisnih družb:

a. Stečaj Javor Pohištvo d.o.o.

b. Stečaj Javor IPP d.o.o.

c. Sprememba sestave uprave družbe Javor Pivka d.d.

Direktni vpliv dogodkov pod točkama a. in b. še ni v celoti ovrednoten in bo znan v zadnjem četrtletju poslovnega leta 2011.

Dogodek pod točko c. pa pomeni organizacijsko spremembo, vezano na strateško povezovanje družbe Javor Pivka d.d. in bo imela bistvene pozitivne dolgoročne posledice v obliki stabilne oskrbe s surovino in njeno predelavo v izdelke z visoko dodano vrednostjo.

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

V Skupini Javor sta od 01.07.2011 dalje izločeni odvisni družbi, ki sta v stečaju, in sicer Javor IPP d.o.o. in Javor Pohištvo d.o.o.. Zaradi navedenega, so nekatere postavke v skupinskih izkazih v primerjavi s predhodnim obdobjem neprimerljive.

V obdobju januar - september 2011 je Skupina Javor dosegla 22.119.333 EUR konsolidiranih čistih prihodkov od prodaje, kar je za 22,2 odstotka manj kot v enakem obdobju lani. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja, ki je še vedno negativen, je v primerjavi s čistim izidom preteklega primerjalnega obdobja boljši za 7 odstotkov. Prevrednotovalni poslovni odhodki znašajo 468.996 EUR, z indeksom povečanja 295,6. Drugi poslovni prihodki s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki znašajo 1.660.720 EUR in so se napram preteklemu obdobju povečali za 29,8 odstotka. Drugi odhodki znašajo 416.076 EUR, drugi prihodki pa 13.515 EUR. Finančnih odhodkov je za 1.340.059 EUR in so se v primerjavi s preteklim obdobjem zmanjšali za 1,3 odstotka. Finančnih prihodkov, ki so se napram preteklemu obdobju zmanjšali za 86,6 odstotka, je za 36.798 EUR.

Družba Javor Pivka d.d. je v devetih mesecih letošnjega leta dosegla 14.798.350 EUR čistih prihodkov od prodaje, kar je za 21,6 odstotkov manj kot v enakem obdobju lani. Prevrednotovalni poslovni odhodki znašajo 398.470 EUR, drugi poslovni prihodki s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki pa 1.308.910 EUR. Finančnih prihodkov je za 41.272 EUR. V primerjavi s preteklim primerjalnim obdobjem so se znižali za 97,3 odstotka. Finančnih odhodkov, ki so se napram preteklemu obdobju povečali za 44,7 odstotka, je za 1.200.406 EUR. Drugi prihodki znašajo 9.375 EUR, drugi odhodki pa 413.905 EUR. Družba je v omenjenem obdobju poslovala z izgubo.

Bilančna vsota Skupine Javor na dan 30.09.2011 znaša 68.581.894 EUR in je za 5,0 odstotkov višja kot na dan 31.12.2010. Nekratkoročna sredstva, ki v strukturi sredstev predstavljajo 66 odstotkov, so se v primerjavi s preteklim obdobjem zmanjšala za 4,8 odstotka, kar je predvsem rezultat zmanjšanja opredmetenih osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin, odloženih terjatev za davek, na drugi strani pa povečanja neopredmetenih sredstev, dolgoročnih poslovnih terjatev in dolgoročnih finančnih naložb. Kratkoročna sredstva so se povečala za 31,2 odstotka, in sicer iz naslova povečanja vrednosti zalog ter kratkoročnih poslovnih terjatev. V obveznostih do virov sredstev na dan 30.09.2011 predstavlja kapital 29,6 odstotka, rezervacije 2,7 odstotka, dolgoročne obveznosti 21,3

odstotka in kratkoročne obveznosti 45,8 odstotka. V primerjavi s stanjem na dan 31.12.2010 se je kapital zmanjšal za 9,3 odstotka, rezervacije za 7,3 odstotka, medtem ko so se povečale dolgoročne obveznosti za 3,7 odstotka, kratkoročne pa za 17,5 odstotka.

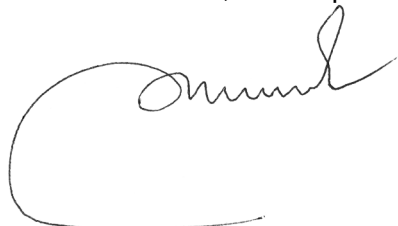
Bilančna vsota družbe Javor Pivka d.d. na dan 30.09.2011 znaša 58.520.452 EUR in je za 5,9 odstotka nižja od stanja na dan 31.12.2010. Dolgoročna sredstva so se zmanjšala za 8,7 odstotka in v strukturi vseh sredstev predstavljajo 74,2 odstotka. Zmanjšanje je posledica zmanjšanja opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin, medtem ko so se povečala neopredmetena sredstva ter dolgoročne finančne naložbe. Kratkoročna sredstva, ki predstavljajo v strukturi sredstev 25,7 odstotka, so se povečala za 3,3 odstotka v glavnem iz naslova povečanja kratkoročnih finančnih naložb in poslovnih terjatev, medtem ko se je vrednost zalog znižala. V obveznostih do virov sredstev na dan 30.09.2011 predstavlja kapital 43,5 odstotka, dolgoročne rezervacije 1,8 odstotka, dolgoročne obveznosti 18,9 odstotka in kratkoročne obveznosti 35,4 odstotka. Dolgoročne obveznosti, ki so iz naslova finančnih obveznosti, so se glede na primerjalno obdobje povečale za 5,2 odstotka. Kratkoročne obveznosti so se zmanjšale za 3,9 odstotka- kratkoročne finančne obveznosti so se zmanjšale, poslovne pa povečale.

Pivka, november 2011

Uprava Javor Pivka d.d.

Predsednik uprave

Bruno Komac, univ. dipl.inž.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Bruno Komac", written over a large, light-colored, stylized graphic element that resembles a large, open 'C' or a similar shape.