

Datum: 24. 04.2018

1. Uvod

Skladno z 282. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) v povezavi s 3. odstavkom 285. člena ZGD-1 ter 15. členom Statuta družbe Livar, d.d., Ivančna Gorica, UO podaja poročilo o delu UO v letu 2017, preveritvi Letnega poročila družbe za poslovno leto 2017 in stališče do revizorjevega poročila k Letnemu poročilu družbe za poslovno leto 2017.

Družba Livar, d.d., Ivančna Gorica (v nadaljevanju tudi družba), ima enotirni sistem upravljanja. UO družbe je tričlanski. Sestava UO družbe je bila na dan 31.12.2017 naslednja:

- Vojko Rovere, predsednik UO
- mag. Jože Kaligaro, namestnik predsednika UO, ki je hkrati glavni izvršni direktor družbe
- Jože Strmole, član UO

Člani UO so pri svojem delovanju in odločanju zasledovali cilje in interese družbe ob spoštovanju določb veljavne relevantne zakonodaje in internih aktov družbe.

2. Poročilo o delu UO v letu 2017

UO se je v letu 2017 sestal na petih rednih sejah in na šestih korespondenčnih sejah.

Redne seje / povzetki:

Na 11. seji dne 9.2.2017 je UO obravnaval:

- statuse sprejetih sklepov (prenova IT sistema – modul za upravljanje s kadri, projekt sistema nagrajevanja, projekt prodajne odličnosti, ...)
- poslovanje za leto 2016, poslovanje marec 2017, poslovni načrt za leto 2017
- strategijo refinanciranja
- spremembe uporabe računovodskih standardov
- naložbo v družbo Jelšingrad Livar a.d.



Na 12. seji dne 8.5.2017 je UO obravnaval:

- statute sprejetih sklepov (podprojekt proizvodne odličnosti – Mehanska obdelava, refinanciranje celotnega finančnega dolga, ...)
- financiranje investicij za leto 2017
- poslovanje za obdobje januar – marec 2017
- Letno poročilo za poslovno leto 2016

Na 13. seji dne 19.6.2017 je UO obravnaval:

- 25. skupščino družbe

Na 14. seji dne 23.8.2017 je UO obravnaval:

- statute sprejetih sklepov (podprojekt proizvodne odličnosti – Mehanska obdelava, refinanciranje celotnega finančnega dolga, lastninsko preoblikovanje, naložbo v Jelšingrad Livar, financiranje investicij za leto 2017, ...)
- poslovanje za obdobje januar – junij 2017, julij 2017 in oceno poslovanja II. polletja

Na 15. seji dne 27.11.2017 je UO obravnaval:

- statute sprejetih sklepov (refinanciranje finančnega dolga, vključno s politiko investiranja, naložbo v Jelšingrad Livar, lastninsko preoblikovanje, nerealizirane sklepe ...)
- poslovanje za obdobje januar – september 2017, oktober 2017 in oceno poslovanja do konca leta
- register podatkov o dejanskih lastnikih družbe

Korespondenčne seje / povzetki:

Na 5. seji dne 21.2.2017 je UO obravnaval:

- predlog refinanciranja finančnih obveznosti družbe/predlog bankam v MRA

Na 6. seji dne 23.3.2017 je UO obravnaval:

- pregled izvajanja treh projektov (priprave CGP, nadgradnje BI, uvedba sistema upravljanja informacijske varnosti)
- spreminjanje lastniške strukture

Na 7. seji dne 31.5.2017 je UO obravnaval:

- okvirne pogoje – novo financiranje



Na 8. seji dne 6.6.2017 je UO obravnaval:

- prestrukturiranje lastniškega deleža – predlog skozi model izvedbe
- pogodbo o delu med družbo in Vojko Rovere

Na 9. seji dne 11.10.2017 je UO obravnaval:

- osnutek/predlog okvirnih pogojev (pogodbene ureditve) izvedbe refinanciranja finančnega dolga in financiranja dodatnih aktivnosti razvoja in rasti družbe

Na 10. seji dne 19.10.2017 je UO obravnaval:

- končno verzijo osnutka/predloga okvirnih pogojev (pogodbene ureditve) izvedbe refinanciranja finančnega dolga in financiranja dodatnih aktivnosti razvoja in rasti družbe

3. Poročilo UO o preveriti Letnega poročila za leto 2017

UO se je na svoji 19. redni seji dne 24.04.2018 seznanil z revidiranim Letnim poročilom družbe za poslovno leto 2017, poročilom neodvisnega revizorja k Letnemu poročilu družbe za poslovno leto 2017 in z mnenjem in predlogi revizijske komisije.

UO meni, da sta poslovni in računovodski del revidiranega Letnega poročila družbe za poslovno leto 2017 pošteni izkaz poslovanja družbe v letu 2017 in da s tem nudita delničarjem družbe vse relevantne informacije o dobičkonosnosti poslovanja, finančnem položaju in likvidnosti poslovanja družbe.

UO je na svoji 19. redni seji dne 24.04.2018 sprejel tudi sklep, s katerim predlaga skupščini družbe, da revidirano Letno poročilo družbe za poslovno leto 2017 sprejme.

4. Stališče UO do revizorjevega poročila k Letnemu poročilu za leto 2017

UO se je na 19. redni seji dne 24.04.2018 seznanil s poročilom neodvisnega revizorja, revizijske družbe Deloitte revizija, d.o.o., imenovane s sklepom skupščine v letu 2017. Poročilo neodvisnega revizorja je izdelano skladno z veljavno zakonodajo in strokovnimi standardi, zato UO ocenjuje, da izkazuje pravilno stanje finančnega položaja in dobičkonosnosti poslovanja družbe za leto 2017. UO do poročila revizorja nima pripomb.



5. Sklep UO o poslovanju družbe v letu 2017

Obseg prodaje smo v primerjavi s preteklim letom povečali za 11,2 mio EUR ali 24,9 odstotka, kar je v okoli 65 odstotnemu deležu posledica izvedenih razvojnih aktivnosti v letih 2015 in 2016 (zgodovinsko najvišji obseg izdelčno-razvojnih aktivnosti družbe), v preostalem delu pa splošnega gibanja gospodarskih aktivnosti v ključnih industrijah našega delovanja.

Takšna dinamika rasti in nekatere močno spremenjene značilnosti poslovnega okolja (razpoložljivost kadrov in investicijskega kapitala) so poleg rasti obsega poslovnih aktivnosti (ali zaradi njega) povzročile

- (1) težjo dostopnost ključnih surovin in materiala pri močno oteženih dobavnih / plačilnih pogojih,
- (2) izostanek primerne delovne sile v celotni dolenjski regiji in širše ter zaradi tega velike težave pri zagotavljanju primernih sodelavcev za uresničevanje potencialov rasti obsega prodaje,
- (3) izredno velik investicijski zaostanek zaradi omejevanja obsega investiranja v zadnjih desetih letih na raven, ki pomeni več kot polovično zaostajanje za obsegom investiranja uspešnih konkurenčnih družb v evropskem okolju.

Našteti razlogi so v letu 2017 prehodno poslabšali bruto maržo, produktivnost živega dela (dodatno 138 ali 22,4 odstotkov več zaposlenih brez ustreznih izkušenj in usposobljenosti) in produktivnost strojnega dela (zastarela ključna tehnično-tehnološka oprema), kar je vplivalo na dobičkonosnost poslovanja. Ne glede na to smo v letu 2017 dosegli 4,2 mio EUR čistega poslovnega izida pri 7,6 odstotnemu ROS, kar nas uvršča med vodilne tehnično-tehnološko primerljive evropske livarne (tudi z vidika ostalih ravni dobičkonosnosti).

V letu 2017 se je torej izkazala za pravilno in celo ključno odločitev iz let 2015 in 2016 (v času padanja obsega prodaje), da z odpuščanji ne posegamo v sfero redno zaposlenih sodelavcev. Tako smo ohranili kritično maso usposobljenosti na vseh ključnih livarskih in strojno-obdelovalnih procesih in uspeli zadržati dobičkonosnost na doseženi ravni.



V letu 2017 smo pričeli s postopki refinanciranja finančnega dolga in z urejanjem dodatnega dolžniškega financiranja nujnih investicij, brez katerih razvoj družbe in sledenje mogoči rasti obsega prodaje ne bo več mogoč. Kupci spoštujejo naše industrijske kompetence in nas zato tudi najbolj zahtevni uvrščajo med ključne dobavitelje, vendar nas na osnovi izsledkov rednih periodičnih presoj ustreznosti (kot dobavitelja) že resno opozarjajo na nujne nadgradnje tehnično-tehnološke opremljenosti proizvodnje.

V dogovoru z bankami smo del denarnega toka s financiranja obratnega kapitala usmerili v financiranje investicij. S tem smo omogočili najnujnejša investicijska dela (predvsem zaključek priprave peska), ki so bila najbolj potrebna in časovno najbolj potratna (njihov zamik bi povzročil gospodarsko škodo, izvedba pa bi bila ponovno mogoča z zamikom celo do leta dni). 5,4 mio EUR čistega denarnega toka je bilo usmerjenega v financiranje investicij, od tega je bilo 0,7 mio EUR nadomeščenih iz naslova kratkoročne zadolžitve pri bankah. Ker omenjeni znesek pomeni dvakratnik našega siceršnjega letnega investiranja v zadnjih petih letih, smo morali potrebno razliko financirati iz obratnega kapitala (zato rast obveznosti do dobaviteljev). Zaključek postopkov refinanciranja, ki so v teku, bo denarni tok ponovno dolgoročno normaliziral.

Upravni odbor na osnovi svojega letnega dela, spremljanja in usmerjanja poslovanja družbe ugotavlja, da je bilo poslovanje družbe v letu 2017, glede na notranje in zunanje okoliščine poslovanja, zelo uspešno.

Ker družba na dan 31.12.2017 izkazuje bilančno izgubo, je UO na svoji 19. redni seji dne 24.04.2018 med gradivom za skupščino sprejel tudi predlog sklepa za skupščino družbe, da bilančna izguba v višini 4.560.092,24 EUR ostane nepokrita in se prenese v naslednje leto.

Vojko Rovere
predsednik UO

