



## **LETNO POROČILO 2021**

**LIVAR, Proizvodnja in obdelava ulitkov, d.d.**

Ivančna Gorica, 22. april 2022

## KAZALO VSEBINE

<b>1. UVOD</b> .....	<b>3</b>
1.1. OSNOVNI PODATKI.....	3
1.2. LASTNIŠKA STRUKTURA.....	3
1.3. VODENJE IN UPRAVLJANJE DRUŽBE .....	5
1.4. POROČILO IZVRŠNIH DIREKTORJEV.....	6
1.5. STRATEŠKA USMERITEV .....	8
1.6. OSREDOTOČENOST NA KAKOVOST .....	8
1.7. GIBANJE GLAVNIH KAZALNIKOV USPEŠNOSTI POSLOVANJA.....	10
<b>2. POSLOVNO POROČILO</b> .....	<b>11</b>
2.1. PRODAJA.....	11
2.2. DOBIČKONOSNOST POSLOVANJA IN FINANČNI POLOŽAJ .....	12
2.3. INVESTICIJE.....	16
2.4. ZAPOSLENI .....	17
2.5. OKOLJE.....	18
2.6. DRUŽBENA ODGOVORNOST.....	19
<b>3. UPRAVLJANJE S TVEGANJI</b> .....	<b>20</b>
<b>4. NAČRTI ZA PRIHODNOST</b> .....	<b>22</b>
<b>5. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE</b> .....	<b>24</b>
5.1. KODEKS UPRAVLJANJA DRUŽBE.....	24
5.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI V ORGANIH VODENJA IN NADZORA .....	24
5.3. SKUPŠČINA DRUŽBE.....	25
5.4. ORGANI VODENJA IN NADZORA TER NJIHOVE KOMISIJE.....	25
<b>6. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA</b> .....	<b>28</b>
<b>7. IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA</b> .....	<b>31</b>
<b>8. IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA</b> .....	<b>32</b>
<b>9. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA</b> .....	<b>34</b>
<b>10. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA</b> .....	<b>35</b>
<b>11. IZKAZ DENARNIH TOKOV</b> .....	<b>36</b>
<b>12. IZKAZ GIBANJA KAPITALA</b> .....	<b>37</b>
<b>13. IZKAZ BILANČNEGA DOBIČKA / IZGUBE</b> .....	<b>38</b>
<b>14. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM</b> .....	<b>39</b>
14.1. SPLOŠNA RAZKRITJA .....	39
14.2. SPREMEMBE V DELNIŠKI STRUKTURI .....	39
14.3. RAČUNOVODSKE USMERITVE .....	39
14.4. POSAMEZNE RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	40
<b>15. POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA</b> .....	<b>50</b>
<b>16. POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA</b> .....	<b>67</b>
<b>17. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI</b> .....	<b>78</b>
<b>18. DOGODKI PO BILANCI STANJA</b> .....	<b>79</b>

## 1. UVOD

### 1.1. OSNOVNI PODATKI

<i>LIVAR, Proizvodnja in obdelava ulitkov, d.d., Ivančna Gorica</i>	
<i>Sedež</i>	Ljubljanska cesta 43, 1295 Ivančna Gorica
<i>Telefon</i>	+ 386 1 786 99 00
<i>E-pošta</i>	<a href="mailto:info@livar.si">info@livar.si</a>
<i>Matična številka</i>	5504813
<i>Davčna številka</i>	58984771
<i>Dejavnost</i>	(24.510) litje železa
<i>Velikost</i>	velika družba

LIVAR, Proizvodnja in obdelava ulitkov, d.d. (v nadaljevanju: »Livar« ali »družba«) deluje že od leta 1954 in je največja livarna železnih litin v Sloveniji. Livar je specializirana livarna za proizvodnjo izdelkov iz sive in nodularne litine, z možnostjo njihove mehanske obdelave. Deluje na dveh lokacijah in obsega tri proizvodne centre. Sedež družbe je v Ivančni Gorici, kjer poleg poslovne stavbe stoji enota livarske proizvodnje. Druga enota livarske proizvodnje je locirana v Črnomlju in obsega tudi ločen center za mehansko obdelavo.

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani, pod vložno številko 1/3026/00.

### 1.2. LASTNIŠKA STRUKTURA

Osnovni kapital družbe je na dan 31.12.2021 znašal 1.240.456 EUR in je razdeljen na 1.240.456 navadnih imenskih kosovnih delnic. Vsaka kosovna delnica ima enak delež in pripadajoč znesek v osnovnem kapitalu družbe, ki se določa glede na število vseh izdanih kosovnih delnic.

Lastniška struktura družbe je bila v letu 2021 spremenjena kot posledica zaključenega postopka prisilne poravnave. Z nastopom pravnomočnosti sklepa o potrditvi prisilne poravnave družbe je bil dne 07.12.2021 dotedanji osnovni kapital družbe zmanjšan na 0 EUR in hkrati povečan na 1.240.456 EUR. V posledici zmanjšanja dotedanjega osnovnega kapitala so bile v celoti razveljavljene delnice dotedanjih delničarjev, novi delničarji pa so postali upniki iz postopka prisilne poravnave, ki so se odločili za konverzijo svojih terjatev v kapital družbe. Sprememba osnovnega kapitala v okviru postopka prisilne poravnave je bila vpisana v sodni register na podlagi sklepa Okrožnega sodišča v Ljubljani opr. št. Srg 2021/56080 z dne 03.02.2022. Vpis ima deklaratorni učinek.

Družba je na KDD - Centralni klirinško depotni družbi izvedla postopka izdaje novih delnic ter izbris razveljavljenih delnic. Delnice so bile izdane v nematerializirani obliki in vpisane v delniško knjigo, ki se vodi pri KDD - Centralna klirinško depotna družba, šele po dnevu zaključka poslovnih izkazov, to je dne 02.03.2022. Vse izdane delnice so delnice enega razreda in so v celoti vplačane. Prenos delnic ni omejen.

Vsaka kosovna delnica daje njenemu imetniku pravico do:

- udeležbe pri upravljanju družbe,
- dela dobička (dividende),
- ustreznega dela preostalega po stečaju ali likvidaciji družbe.

Livar je imel na dan 31.12.2021 skupno 13 delničarjev. Družba je zavezana k uporabi zakona, ki ureja prevzeme. Glasovalne pravice delničarjev s statutom niso omejene. Družba ne more zagotoviti, da med posameznimi delničarji niso vzpostavljeni dogovori, ki lahko povzročijo omejitev prenosa delnic ali glasovalnih pravic.

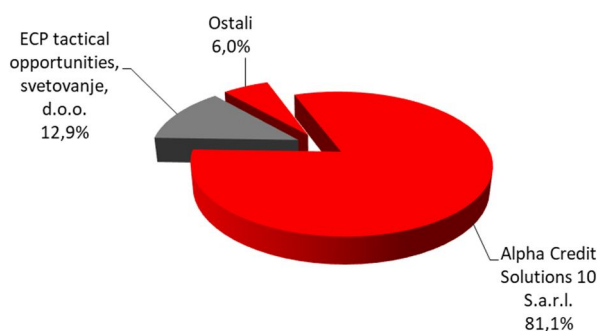
Večinska delničarja sta družbi:

- Alpha Credit Solutions 10 S.a.r.l., ki je bila na dan 31.12.2021 imetnica 1.005.600 delnic, kar predstavlja 81,07 % vseh izdanih delnic Livarja, ter
- ECP tactical opportunities, svetovanje, d.o.o., ki je bila na dan 31.12.2021 imetnica 160.088 delnic, kar predstavlja 12,91 % vseh izdanih delnic Livarja.

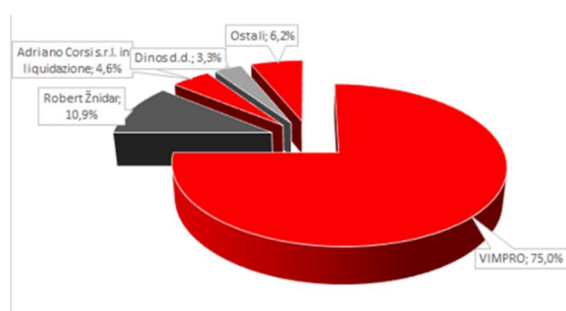
Livar nima vzpostavljene delniške sheme za delavce ali vodstvo družbe. Pravila o imenovanju in zamenjavi članov organov vodenja in nadzora, spremembah statuta ter pooblastila članov posloводства ne odstopajo od ureditve, ki jo določa veljavni Zakon o gospodarskih družbah. Posloводство nima posebnih pooblastil za izdajo ali nakup lastnih delnic.

### Lastniška struktura na dan 31.12.2021

(glede na stanje po zaključku prisilne poravnave, skladno z določili 199. člena Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju):



### Lastniška struktura na dan 31.12.2020



	31.12.2021	31.12.2020
Višina lastniškega kapitala	10.830.389 € -	1.836.909 €
Višina osnovnega kapitala	1.240.456 €	6.069.276 €
Število delnic	1.240.456	6.069.276
Število delničarjev	13	270

### 1.3. VODENJE IN UPRAVLJANJE DRUŽBE

Upravni odbor družbe sestavljajo štirje člani. V letu 2021 je upravni odbor deloval v eni sestavi, kot je podrobneje pojasnjeno v točki »8.5. Organi vodenja in nadzora ter njihove komisije«.

#### Sestava upravnega odbora na dan 31.12.2021

**Dejan Kaisersberger**

Član upravnega odbora (predstavnik kapitala)

**Vojko Rovere**

Član upravnega odbora (predstavnik kapitala)

**dr. Rok Rozman**

Član upravnega odbora (predstavnik kapitala)

**Jože Strmole**

Član upravnega odbora (predstavnik delavcev)

#### Sestava vodstvene ekipe na dan 31.12. 2021

**dr. Rok Rozman**

Glavni izvršni direktor (CEO)

**Dejan Kaisersberger**

Izvršni direktor za finančno področje in IT (CFO)

**Peter Smole**

Izvršni direktor za tehnično področje (CTO)

#### Sestava revizijske komisije na dan 31.12.2021

**Jože Strmole**

Član revizijske komisije

**mag. Simona Korošec Lavrič**

Neodvisna zunanja članica revizijske komisije

## 1.4. POROČILO IZVRŠNIH DIREKTORJEV

Poslovno leto 2021 je v Livarju v finančnem pogledu najbolj zaznamoval uspešen zaključek postopka finančnega prestrukturiranja, s čimer so bili vzpostavljeni trdni temelji za povečanje konkurenčnosti in nadaljnji poslovni razvoj. V poslovnem pogledu so za preteklo leto značilne spremenjene tržne okoliščine ter strma rast vhodnih surovin in energentov, katerim se je Livar uspel prilagoditi in z vzpostavitvijo optimalnega nivoja proizvodnje dosegel za te razmere odličen poslovni rezultat.

Postopek prisilne poravnave, ki je močno vplival na poslovanje družbe od začetka leta 2020, se je uspešno zaključil v začetku meseca decembra 2021, ko je postal pravnomočen sklep o potrditvi prisilne poravnave. Predlog prisilne poravnave je bil sprejet z veliko večino 82 % vseh glasovalnih pravic upnikov. Preko postopka povečanja osnovnega kapitala je Livar dobil nove lastnike iz skupine upnikov, ki so se odločili svoje terjatve prenesti na družbo v zameno za nove delnice. Večinsko lastništvo sta prevzela največja finančna upnika AnaCap Credit Solutions in ECP Tac Op, oba iz skupine AnaCap Financial Partners, ki skupaj obvladujeta skoraj 94 % vseh izdanih delnic družbe. Livar je preko povečanja osnovnega kapitala in odpisa dela terjatev, za katere učinkuje potrjena prisilna poravnava, močno izboljšal svojo finančno pozicijo, kar predstavlja dobro izhodišče za finančno vzdržno in dobičkonosno poslovanje v prihodnjem obdobju. Na tem mestu velja posebna zahvala našim zvestim dobaviteljem in kupcem, ki so nam v postopku izkazali zaupanje in podporo.

Začetek leta 2021 je zaznamovalo nadaljevanje epidemije Covid-19, ki je botrovala nekoliko večji odsotnosti zaposlenih. Z učinkovito organizacijo dela in ob doslednem izvajanju varnostnih ukrepov je družba uspešno preprečila širitev okužb znotraj organizacije in zagotovila nemoteno izvajanje proizvodnje in vseh poslovnih procesov v načrtovanem obsegu. Večji premiki in spremembe pa so se praktično od začetka preteklega poslovnega leta začele dogajati na nabavni strani. Trg osnovnih livarskih surovin je začel strmo rasti na vseh komponentah. Rasti cen grodlja in odpadnega jekla, ki sta se začela strmo vzpenjati že ob zaključku leta 2020, so postopoma sledile tudi druge surovine, vključno s ključnimi energenti, kot so koks, utekočinjeni naftni plin, tehnični plini in elektrika. Učinek rasti elektrike se sicer v preteklem poslovnem letu še ni poznal v tekočih stroških, ker je družba že prehodno zakupila predvideno količino elektrike za celotno poslovno leto po stalnih cenah.

Livar se je znašel pred velikim poslovnim izzivom, kako prenesti povečane stroške na strani surovin v cene končnih izdelkov, ki so bile na osnovi dolgoletne poslovne prakse fiksirane. Tekoče se je usklajeval le pribitek za tržno gibanje vrednosti odpadnega jekla in grodlja, pa še to zgolj na kvartalni ravni za rast povprečne vrednosti v preteklem kvartalu. Na osnovi sistematičnega pristopa in hitrega odziva smo konec prvega poletja 2021 uveljavili nov koncept prilagajanja cen tržnim razmeram. Uskladitev se sedaj izvaja na mesečni ravni, poleg grodlja in jekla pa se usklajuje tudi pribitek za vrednost ostalih glavnih surovin za pripravo taline. Za grodelj in jeklo se uporablja Assofond indeks »Raw Material Extra Charge«, za vse preostale surovine in energente pa Assofond indeks »*Direct Transformation Inputs for foundries using cupola furnaces*«. Na ta način je breme negotovih in neugodnih tržnih razmer korektno porazdeljeno med Livar kot proizvajalca ulitkov in kupce naših izdelkov.

V okviru poslovne transformacije smo uspešno uresničevali vizijo postati prva izbira naših kupcev za celovite livarske rešitve, ki temelji na centrih odličnosti in visoko motivirani ekipi zaposlenih. Na podlagi strateškega načrta ROADMAP 2020+ smo postavili strateške cilje za obdobje naslednjih petih let in v preteklem letu uspešno realizirali postavljene cilje. Sistematičen pristop je bil osredotočen na deset glavnih področij poslovne dejavnosti Livarja, kjer smo preko metod vitke proizvodnje in doslednega izvajanja načrtovanih aktivnosti uspeli povečati kakovost in zanesljivost naših izdelkov, izboljšati učinkovitost procesov in doseči višjo stopnjo produktivnosti. Pravo pot potrjujejo doseženi poslovni rezultati, saj smo v preteklem letu uspeli povečati proizvodnjo za 17 % glede na predhodno leto, prihodke iz prodaje pa ob višjih prodajnih cenah celo za 30 %, na skupno 54,9 mio EUR. Še bolj pomembna je rast dobičkonosnosti, kjer smo dosegli dobiček iz poslovanja pred davki in amortizacijo v

višini 3,5 mio EUR, kar predstavlja povečanje glede na predhodno leto v višini 132 %. Čisti dobiček je iz negativne vrednosti (izgube) v predhodnih letih zrasel na 1,4 mio EUR v preteklem letu. Ob tem velja izpostaviti še dvig dodane vrednosti na zaposlenega za 14 % glede na predhodno leto. Na ta način Livar uspešno uresničuje zastavljeni načrt finančnega prestrukturiranja in ga v bistvenih elementih na osnovi uspešne izvedbe poslovnega prestrukturiranja tudi presega.

Pomemben vidik uspešnega poslovanja so naši zaposleni, ki s predanim odnosom in strokovnim znanjem odločilno prispevajo k uresničevanju strategije in poslanstva Livarja. Zavedamo se težkih pogojev dela v livarski proizvodnji in še dodatno neugodnih okoliščin epidemije Covid-19, zato veliko pozornost posvečamo rednem in odkritemu dialogu s socialnimi partnerji. Skupaj z njimi smo uspeli izboljšati pogoje dela in doseči učinkovito organizacijo dela, ki nam pomaga uspešno uresničevati naročila naših strank in doseči njihovo potrditev naše poslovne odličnosti.

Ob uspešnem zaključku preteklega poslovnega leta smo že osredotočeni na poslovno leto 2022, v katerem se nadajamo nadaljevanja stabilne ravni proizvodnje in povpraševanja, hkrati pa se zavedamo, da se neugodne razmere na trgu surovin in energentov očitno še ne bodo hitro umirile. Velik izziv predstavljajo predvsem bistveno višji stroški energentov in surovin, ki presegajo realne zmožnosti gospodarstva in nakazujejo povečano nevarnost inflacijskih korekcij. Situacija se je še zaostрила v posledici krize v Ukrajini in sankcij proti Rusiji, v posledici katerih se poleg dodatnih cenovnih pritiskov nakazuje še nevarnost razpoložljivosti ključnih surovin.

Ne glede na zunanje okoliščine Livar ostaja osredotočen na uresničevanje svoje vizije prve izbire naših kupcev za celovite livarske rešitve, kar potrjujemo z visoko stopnjo zaupanja naših kupcev in predano livarsko ekipo.

**dr. Rok Rozman**

Glavni izvršni direktor (CEO)

**Dejan Kaisersberger**

Izvršni direktor za finančno področje in IT (CFO)

**Peter Smole**

Izvršni direktor za tehnično področje (CTO)

## 1.5. STRATEŠKA USMERITEV

Temeljna usmeritev delovanja Livarja je podprta z vizijo, poslanstvom in strateškimi cilji. Livar kot prva izbira kupca, motivirani zaposleni in centri odličnosti odražajo vizijo in hkrati strateško usmerjenost Livarja. Vizijo uresničujemo s sledenjem strateškim ciljem, katere v vsakodnevno delovanje Livarja vključujemo z operativnimi letnimi cilji vsakega posameznega oddelka. Strateška usmeritev je podprta s strateškim načrtom poslovne prenovе ROADMAP 2020+.

### VIZIJA

Postati vaša prva izbira za ulitke, obdelavo in montažo, ki bo temeljila na motiviranih sodelavcih in centrih odličnosti.

### POSLANSTVO

Smo zanesljiv partner za razvoj, proizvodnjo in obdelavo zahtevnih ulitkov iz sive in nodularne litine.

### STRATEŠKI CILJI

- Postali bomo najbolj varna, urejena in do okolja odgovorna livarna v regiji.
- Pritegnili, razvijali in obdržali bomo naše sodelavce.
- Postali bomo glavni dobavitelj strateškim kupcem.
- Postali bomo tehnološko in stroškovno visoko učinkovito podjetje.
- Dosegli bomo stabilen obseg proizvodnje 35.000 ton letno.

## 1.6. OSREDOTOČENOST NA KAKOVOST

Kakovost predstavlja temeljno poslovno vrednoto, visoka kakovost izdelkov in storitev pa vodilno načelo poslovanja Livarja. Smo prodajno usmerjeno podjetje, ki našim kupcem nudi optimalne rešitve. Z osredotočenostjo na naše kupce gradimo dolgoročna partnerstva, ki temeljijo na razumevanju njihovih potreb, pričakovanj ter naših zmožnosti. Izpolnjevanje in preseganje zahtev po kakovosti razumemo kot ključno gonilo našega napredka in razvoja.

Livar ima dolgoletno tradicijo pri zagotavljanju najvišje kakovosti izdelkov in procesov. Procese delovanja vrednotimo in izboljšujemo. Upoštevamo tudi priporočila vrednotenja naših kupcev in izpolnjujemo veljavne zahteve po skladnosti.

V družbi smo skladno z razvojem izdelkov, trgov ter prizadevnostjo zaposlenih razvijali tudi sisteme kakovosti in jih integrirali v strategijo ter cilje poslovanja. Prizadevanja za izboljševanje učinkovitosti procesov in uspešnosti poslovanja v smeri družbene odgovornosti in trajnostnega razvoja Livar izkazuje z vzpostavljenim in certificiranim sistemom upravljanja kakovosti po standardih ISO 9001:2015, IATF 16494:2016 ter sistemom ravnanja z okoljem po standardu ISO 14001:2015.

Potrditvene presoje so pokazale, da je bilo upravljanje kakovosti v letu 2021 skladno z mednarodnimi standardi, stalnica našega delovanja pa so nenehna prizadevanja za večjo osredotočenost na izboljšave in preventivo, upoštevanje specifičnih zahtev kupcev, doslednejšo uporabo metod avtomobilske industrije ter izboljševanja obvladovanja celotne dobaviteljske verige.



Bureau Veritas Certification

### LIVAR, d.d.

Ljubljanska cesta 43, 1295 Ivančna Gorica, Slovenija  
PC Črnomelj, Ulica Heroja Starhe 17, 8340 Črnomelj

Bureau Veritas Certification Holding SAS – UK Branch potrjuje, da je bila opravljena presoja sistema vodenja v navedeni organizaciji in da je uvedeni sistem vodenja skladen z zahtevami sledečega standarda

### ISO 9001:2015

Področje certificiranja

Proizvodnja izdelkov iz sive in nodularne litine ter obdelancev.

Prvotni datum odobritve: 02-03-2005  
Datum preteka predhodnega certifikacijskega cikla: 05-09-2021  
Datum certifikacije / recertifikacijske presoje: 19-09-2021  
Datum začetka certifikacijskega cikla: 01-09-2021  
Pod pogojem, da organizacija neprekinjeno zagotavlja zadovoljivo delovanje sistema vodenja, je veljavnost certifikata do: 31-08-2024

Številka certifikata: SI008631 Izdaja: 1 Datum izdaje: 01-09-2021

*Gjilke Jnes*



Naslov certifikacijske hiše: 5th Floor, 66 Prescot Street, London, E1 8HJ, United Kingdom

Lokalna pisarna: Linhartova cesta 49a, SI - 1000 Ljubljana, Slovenija

Za dodatna pojasnila v zvezi s področjem certificiranja ter sistemom vodenja, ki ga pokriva ta certifikat, pokličite: +386 1 47 57 670



11



Bureau Veritas Certification

### LIVAR, d.d.

Ljubljanska cesta 43, 1295 Ivančna Gorica, Slovenija

Certificirana organizacija deluje na več lokacijah, dodatne lokacije so navedene na sledenih straneh. Bureau Veritas Certification Holding SAS – UK Branch potrjuje, da je bila opravljena presoja sistema vodenja v navedeni organizaciji in da je uvedeni sistem vodenja skladen z zahtevami sledečega standarda.

### ISO 14001:2015

Področje certificiranja

RAZVOJ TEHNOLOGIJE, PROIZVODNJA, MEHANSKA OBDELAVA IN TRZENJE ULITKOV IZ SIVE IN NODULARNE LITINE

Prvotni datum odobritve: 26-09-2001  
Datum preteka predhodnega certifikacijskega cikla: 07-11-2019  
Datum certifikacije / recertifikacijske presoje: 06-09-2019  
Datum začetka certifikacijskega cikla: 04-11-2019  
Pod pogojem, da organizacija neprekinjeno zagotavlja zadovoljivo delovanje sistema vodenja, je veljavnost certifikata do: 07-11-2022

Številka certifikata: SI007147 Izdaja: 1 Datum izdaje: 04-11-2019

*Gjilke Jnes*



Naslov certifikacijske hiše: 5th Floor, 66 Prescot Street, London, E1 8HJ, United Kingdom

Lokalna pisarna: Linhartova cesta 49a, SI - 1000 Ljubljana, Slovenija

Dodatna pojasnila v zvezi s področjem certificiranja ter sistemom vodenja, ki ga pokriva ta certifikat, lahko dobite pri certifikacijski organizaciji

Za podrobnejše informacije o veljavnosti tega certifikata pokličite: +386 1 47 57 670



12



Bureau Veritas Certification

### Certificate of Approval

Awarded to  
LIVAR d.d.

Ljubljanska cesta 43, 1295 Ivančna Gorica, Slovenia

Extended site(s) : Page 2 to 2

Bureau Veritas Certification certify that the Quality Management System of the above organisation has been audited and found to be in accordance with the requirements of

IATF 16949 - First Edition  
and the applicable customer specific requirements



SCOPE

Manufacturing

PERMITTED EXCLUSION(S)

8.3 - Design and development of products and services

PRODUCT(S) DELIVERED

Grey and ductile iron casted and machined products

Date Of Certification: 01-09-2021

Date Of Expiration: 31-08-2024

IATF Certificate N°: 422701

Bureau Veritas Certification Certificate N°: SI008630-IATF

Revision: 1

For Bureau Veritas Certification Holding, Le Triangle de Nicolas, 8 Cours du Triangle, 93100 Pantin - France  
(The official document is in English. Any translations of this document shall be used for reference only.)



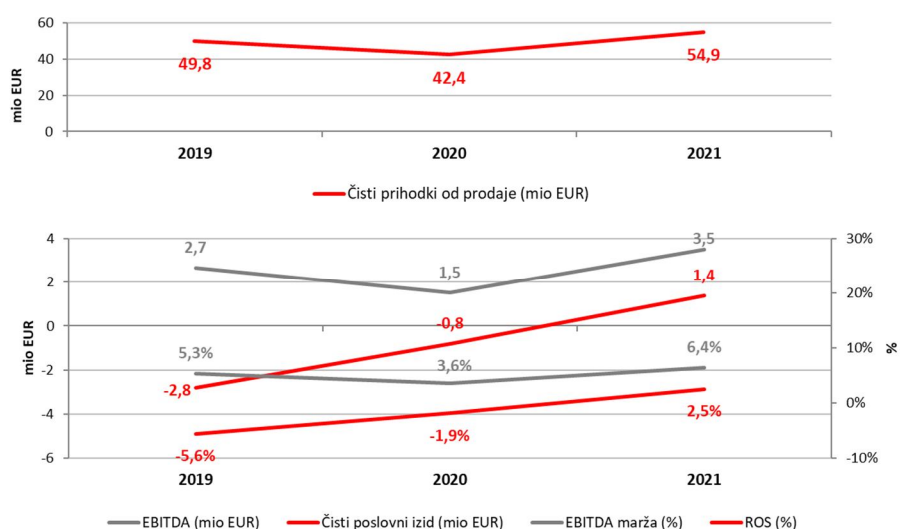
13

Pridobljene produktne kvalifikacije omogočajo prisotnost Livarjevih izdelkov v najzahtevnejših varnostnih sistemih železniške industrije, po standardu EN 124-2:2015 certificiran program komunalnega programa pa našim izdelkom daje možnost vstopa na trg držav Evropske unije.

Zavedanje, da proizvajamo komponente za proizvode vrhunske kakovosti in zanesljivosti, da sodelujemo s kupci, ki postavljajo svetovne standarde na področju varnosti in kakovosti proizvodov, postavlja pred nas zavezo širjenja kulture kakovosti, varnosti in trajnega razvoja v vseh procesih družbe Livar.

## 1.7. GIBANJE GLAVNIH KAZALNIKOV USPEŠNOSTI POSLOVANJA

Ključni kazalniki uspešnosti poslovanja	Jan - dec 2019	Jan - dec 2020	Jan - dec 2021
<b>Finančni položaj</b>			
Lastniški kapital	-911.405	-1.843.865	10.830.389
Finančne obveznosti (dolžniški kapital)	16.088.229	15.905.129	10.566.029
Dolžniški kapital / EBITDA	6,06	10,53	3,02
Čiste finančne obveznosti (čisti dolžniški kapital)	16.029.533	14.950.276	10.087.907
Čisti dolžniški kapital / EBITDA	6,04	9,90	2,88
Dolžniški kapital / čisti investirani kapital (LK + DK)	106,0%	113,1%	49,4%
Finančni odhodki	860.775	610.452	457.589
EBITDA / finančni odhodki	3,08	2,47	7,65
<b>Dobičkonosnost poslovanja</b>			
Čisti prihodki od prodaje	49.817.590	42.368.526	54.886.540
Dodana vrednost	19.778.836	16.480.842	20.100.554
Dodana vrednost na zaposlenega (zaposleni Livar+najem)	34.994	28.432	32.425
Dodana vrednost v prihodkih od prodaje	39,7%	38,9%	36,6%
EBIT	237.921	-207.821	2.021.644
EBIT marža	0,5%	-0,5%	3,7%
EBITDA	2.652.827	1.510.519	3.500.901
EBITDA marža	5,3%	3,6%	6,4%
Čisti poslovni izid	-2.795.012	-807.589	1.374.837
ROS	-5,6%	-1,9%	2,5%
<b>Ustvarjanje denarnega toka</b>			
Čisti denarni tok (ČDT)	-380.105	910.751	2.854.093
Capex (EUR)	880.363	553.810	1.374.869
Capex (%)	1,8%	1,3%	2,5%



## 2. POSLOVNO POROČILO

### 2.1. PRODAJA

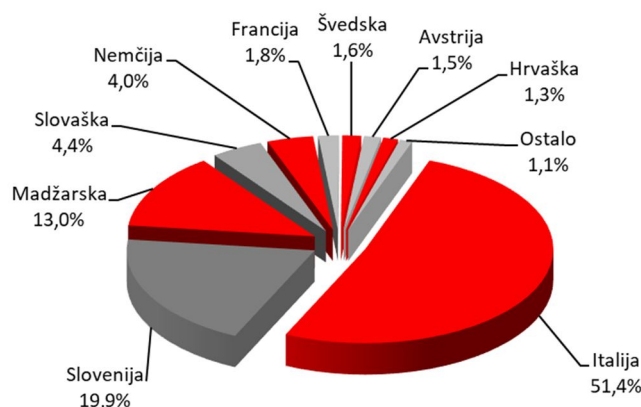
V začetku leta 2021 so kupci močno povečali svoja naročila, preko letnih napovedi. Zaradi zagotavljanja stabilne rasti in optimalne ravni poslovanja je Livar potrjeval nova naročila v okviru načrtovanih proizvodnih zmogljivosti. Glavno vodilo prodaje je bilo uresničiti potrebe kupcev in dosledno izpolniti poslovne zaveze v okviru letnih načrtov kupcev. Na tej osnovi smo za vse kupce prednostno zagotovili proizvodne kapacitete, v skladu z njihovimi planiranimi količinami za leto 2021 v okviru priprave poslovnega načrta. Dodatne proizvodne kapacitete smo zagotovili našim ključnim kupcem glede na vrsto proizvodnega programa, njihove poslovne potrebe in skupni obseg sodelovanja. Z učinkovitim sistemom planiranja smo našim kupcem uspeli zagotoviti stabilne in predvidljive dobave ter visoko mero prilagodljivosti za spremembe njihovih proizvodnih programov.

Vzporedno z obvladovanjem proizvodnih kapacitet smo se soočali s hitrim in občutnim povečanjem stroškov materiala, dela in storitev, proti koncu leta pa tudi energentov. Za ohranitev ekonomike poslovanja smo bili prisiljeni prilagoditi prodajne cene, pri čemer smo se z namenom zagotavljanja polne transparentnosti opri na vrednosti borznih indeksov, kot jih objavlja Assafond. Hkrati smo nadaljevali s čiščenjem portfelja produktov na podlagi tehnološke ustreznosti. Na ta način smo izboljšali ekonomiko poslovanja pri posameznih kupcih in odprli možnosti sodelovanja na novih produktih.

Skupna prodaja leta 2021 je tako količinsko kot vrednostno preseгла načrtovane rezultate. Livar je v letu 2021 prodal 29 tisoč ton ulitkov in obdelancev, kar predstavlja je 13 % rast glede na predhodno leto. Prihodki od prodaje so dosegli 54,9 milijona EUR, kar predstavlja 30 % rast glede na predhodno leto. Rast prihodkov je posledica večjih prodanih količi in izboljšane donosnosti, kot tudi prenosa rasti stroškov v prodajno ceno produktov.

V preteklem letu smo nadaljevali z razvojem in pridobivanjem novih kupcev z velikim prodajnim potencialom predvsem na DACH trgih. Zaradi nesorazmernega povečanja naročil kupcev na področju sestavnih sklopov strojev za agrikulturo se je delež italijanskega trga začasno povečal.

#### Struktura prodaje po državah



Raven naročil in napovedi za leto 2022 ostaja stabilna in sorazmerno porazdeljena. Kljub negotovim razmeram na nabavnih trgih zaradi vojne v Ukrajini, naročila ostajajo v načrtovanih okvirih. Glavno vodilo prodaje ostajajo zadovoljstvo kupca, prilagodljivost in visoka kakovost naših izdelkov. Ob tem stremimo k čim bolj uravnoteženi

porazdelitvi naročil preko celotnega leta, skladno z našimi proizvodnimi načrti. Nadaljevali bomo z negovanjem dolgoročnih partnerskih odnosov, ki smo jih nadgradili z visoko stopnjo zanesljivosti v času pandemije.

## 2.2. DOBIČKONOSNOST POSLOVANJA IN FINANČNI POLOŽAJ

### Dobičkonosnost poslovanja družbe v letu 2021

<b>v EUR</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	
<b>Izkaz poslovnega izida</b>	<b>Jan - dec</b>	<b>Jan-dec</b>	<b>Indeks</b>
<b>Čisti prihodki od prodaje</b>	<b>42.368.526</b>	<b>54.886.540</b>	<b>130</b>
<b>Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala</b>	<b>-17.644.024</b>	<b>-25.520.979</b>	<b>145</b>
Nabavna vrednost izdelavnega materiala	-16.672.475	-25.818.410	155
Sprememba vrednost zalog	-835.715	430.748	-52
Nabavna vrednost blaga	-135.834	-133.317	98
<b>Iztržek</b>	<b>24.724.502</b>	<b>29.365.561</b>	<b>119</b>
<b>Iztržek (marža v %)</b>	<b>58,4%</b>	<b>53,5%</b>	<b>92</b>
Stroški pomožnega materiala	-283.667	-326.788	115
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	88.368	29.726	34
Ostali materialni stroški	-4.574.810	-4.966.007	109
Stroški storitev	-3.694.117	-4.178.234	113
Drugi poslovni prihodki	858.220	658.918	77
Drugi poslovni odhodki	-637.653	-482.622	76
<b>Dodana vrednost (DV)</b>	<b>16.480.842</b>	<b>20.100.554</b>	<b>122</b>
<b>DV / zaposlenega (zaposleni Livar+najem)</b>	<b>28.432</b>	<b>32.425</b>	<b>114</b>
<b>DV v prihodkih od prodaje</b>	<b>38,9%</b>	<b>36,6%</b>	<b>94</b>
Stroški dela skupaj (zaposleni Livar + najem)	-14.970.323	-16.599.654	111
<b>EBITDA</b>	<b>1.510.519</b>	<b>3.500.901</b>	<b>232</b>
<b>EBITDA marža</b>	<b>3,6%</b>	<b>6,4%</b>	<b>179</b>
Odpisi vrednosti	-1.718.340	-1.479.256	86
<b>Poslovni izid iz poslovanja / EBIT</b>	<b>-207.821</b>	<b>2.021.644</b>	<b>-973</b>
<b>EBIT marža</b>	<b>-0,5%</b>	<b>3,7%</b>	<b>-751</b>
Finančni prihodki iz danih posojil	0	0	0
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.411	1.068	31
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-462.087	-457.589	99
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-148.365	-119.823	81
Stanje finančnih gibanj	-607.041	-576.250	95
Drugi prihodki	23.745	43.279	182
Drugi odhodki	-16.472	-9.253	56
Stanje izrednih gibanj	7.273	34.026	468
Poslovni izid pred obdavčitvijo	-807.589	1.479.421	-183
Odloženi davki	0	0	0
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>-807.589</b>	<b>1.374.837</b>	<b>-170</b>
<b>ROS</b>	<b>-1,9%</b>	<b>2,5%</b>	<b>-131</b>
<b>Čisti denarni tok</b>	<b>910.751</b>	<b>2.854.093</b>	<b>313</b>

Z dobičkonosnostjo poslovanja v letu 2021 smo v Livarju zadovoljni, saj se je kljub težkim razmeram v poslovnem okolju kot tudi omejitvam zaradi postopka prisilne poravnave v vseh pogledih izboljšala. Dobičkonosnost je bila boljša tako v relaciji do preteklega leta, kot tudi glede na Načrt finančnega prestrukturiranja. Največji izziv za doseganje dobičkonosnosti poslovanja je v letu 2021 predstavljala visoka rast nabavnih cen osnovnih surovin, prav tako pa so višje nabavne cene vplivale tudi na rast stroškov ostalih materialov, energentov in storitev.

Z izzivom ohranjanja načrtovane ravni dobičkonosnosti poslovanja in prenosa rasti nabavnih cen v prodajne cene, smo se soočili v spomladanskih mesecih leta. Že v preteklosti je imel Livar razvit mehanizem prenosa gibanja nabavne cene jeklenega vložka, kot največje skupine v strošku materiala. V letu 2021 pa je bilo potrebno podoben mehanizem vzpostaviti tudi za ostale materialne stroške in storitve ter energente, kar je bilo uspešno izvedeno in dogovorjeno s kupci.

Svoj doprinos k izboljšani dobičkonosnosti je prinesla tudi aktivnost optimizacije prodajnega portfelja z vidika tehnološke ustreznosti za proizvodnjo. Velik poudarek je bil dan spremljanju odmikov na vsaki stroškovni postavki, na produktivnosti dela ter na optimizaciji tako produktov kot proizvodnega procesa.

Leto 2021 smo zaključili s čistim poslovnim izidom v višini 1,4 milijona EUR, pri čemer je načrtovan čisti poslovni izid znašal 0,5 milijona EUR.

### Ključne kategorije dobičkonosnosti

Dobičkonosnost poslovanja	Jan - dec 2020	Jan - dec 2021	Indeks
Čisti prihodki od prodaje	42.368.526	54.886.540	130
Iztržek	24.724.502	29.365.561	119
Iztržek (marža v %)	58,4%	53,5%	92
Dodana vrednost	16.480.842	20.100.554	122
Dodana vrednost v prihodkih od prodaje	38,9%	36,6%	94
EBITDA	1.510.519	3.500.901	232
EBITDA marža	3,6%	6,4%	179
Čisti poslovni izid	-807.589	1.374.837	-170
ROS	-1,9%	2,5%	-131

Primerjalno na preteklo leto smo ob 13 % višji količinski prodaji ustvarili 30 % višje čiste prihodke od prodaje, pri čemer se je nabavna vrednost izdelavnega materiala in surovin zvišala za 55 %. Ob tem se je absolutna vrednost **iztržka** zvišala za 4,6 milijona EUR, oziroma za 19 % in je v letu 2021 dosegla višino 29,4 milijona EUR. Se pa je **iztržek marža**, katera je v letu 2021 znašala 53,5 %, znižala za 4,9 %. Znižanje iztržek marže je ob prenosu višanja nabavnih cen izdelavnega materiala v prodajne cene normalna, ohranja se absolutna vrednost iztržka, viša pa se prodajni prihodek. Poleg tega so bile v prodajne cene prenesena tudi ostala višanja stroškov, ne samo izdelavni material, kar je v relaciji do izdelavnega materiala še dodatno povišalo prodajni prihodek.

**Dodana vrednost** je v letu 2021 dosegla višino 20,1 milijona EUR, kar predstavlja 36,6 % čistega prihodka od prodaje. Primerjalno gledano na leto 2020 se je dodana vrednost povišala za 3,6 milijona EUR, deleža dodane vrednosti v čistem prihodku od prodaje pa se je iz enakih razlogov, kot to velja za iztržek maržo, znižal za 2,3 %. Razen cenovnega dviga stroškov storitev in ostalih materialnih stroškov na teh kategorijah večjih odmikov v letu 2021 ni bilo zaznati. Višje so bile storitve pridobivanja kadrov in kooperacije, kar je vezano na problematiko pridobivanja kadrov za sam proizvodni proces.

Dodana vrednost na zaposlenega je v letu 2021 znašala 32.425 EUR, kar predstavlja povišanje za 14 % glede na predhodno leto. Stroški dela so se primerjalno na leto 2020 ob 17 % višji proizvodnji povišali za 11 %, pri čemer se je število zaposlenih v letu 2021 povečevalo zgolj v proizvodnem procesu, režijski del je ostal nespremenjen.

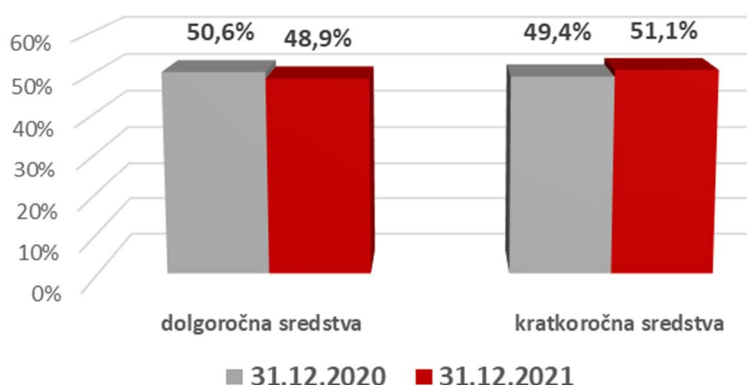
Livar je v letu 2021 dosegel vrednost **EBITDA** v višini 3,5 milijona EUR, kar je za 2,0 milijona EUR več kot v predhodnem letu. Vrednost EBITDA marža predstavlja 6,4 %, in je primerjalno na predhodno leto porasla za 2,8 %. S tem pa so bili tudi izpolnjeni oziroma preseženi cilji Načrta finančnega prestrukturiranja.

#### Finančni položaj družbe na dan 31.12.2021

v EUR	31.12.2020	31.12.2021	Indeks
<b>SREDSTVA</b>	<b>28.987.528</b>	<b>31.168.604</b>	<b>108</b>
<b>A. DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	<b>14.654.919</b>	<b>15.242.462</b>	<b>104</b>
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	600.079	426.316	71
Opredmetena osnovna sredstva	14.052.840	14.816.147	105
Dolgoročne finančne naložbe	2.000	0	0
Odložene terjatve za davek	0	0	0
<b>B. KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	<b>14.157.674</b>	<b>15.735.401</b>	<b>111</b>
Zaloge	5.480.139	7.588.436	138
Kratkoročne finančne naložbe	462.000	462.000	100
Kratkoročne poslovne terjatve	7.260.683	7.206.843	99
Denarna sredstva	954.853	478.122	50
<b>C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>174.936</b>	<b>190.740</b>	<b>109</b>
<b>v EUR</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Indeks</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>28.987.528</b>	<b>31.168.604</b>	<b>108</b>
<b>A. KAPITAL</b>	<b>-1.843.865</b>	<b>10.830.389</b>	<b>-587</b>
Vpoklicani kapital	6.069.276	1.240.456	20
Kapitalske rezerve	7.156	7.798.837	108.986
Revalorizacijske rezerve	1.600.717	1.600.717	100
Rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	-1.194.115	-1.184.458	99
Preneseni izid preteklih let	-8.326.898	1.374.837	-17
<b>B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PČR</b>	<b>2.329.796</b>	<b>2.383.754</b>	<b>102</b>
<b>C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>1.066.035</b>	<b>12.384.112</b>	<b>1.162</b>
Dolgoročne finančne obveznosti	760.410	9.439.830	1.241
Dolgoročne poslovne obveznosti	0	2.638.657	0
Odložene obveznosti za davek	305.625	305.625	100
<b>D. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>26.597.031</b>	<b>4.968.992</b>	<b>19</b>
Kratkoročne finančne obveznosti	15.144.718	1.126.199	7
Kratkoročne poslovne obveznosti	11.452.313	3.842.792	34
<b>E. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>838.530</b>	<b>601.358</b>	<b>72</b>

#### Struktura sredstev

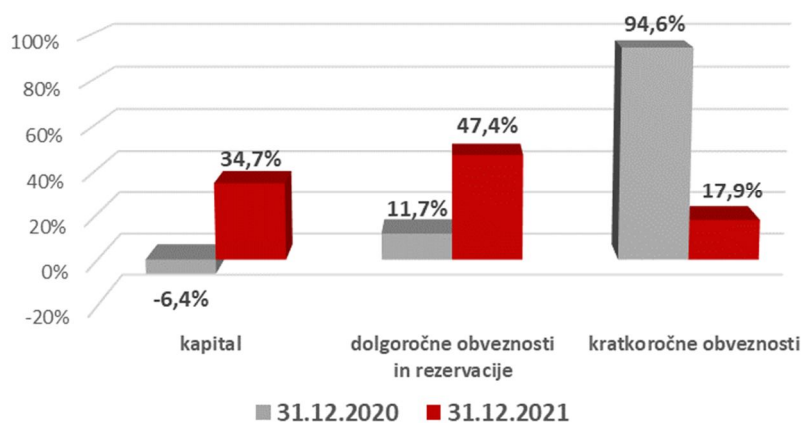
Višina sredstev in obveznosti do virov sredstev se je v letu 2021 povečala za 7,5 % oziroma 2,2 milijona EUR in je na dan 31.12.2021 znašala 31,2 milijona EUR.



Stanje dolgoročnih sredstev se je primerjalno na začetek leta 2021 povišala za 4 %. Na spremembo opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev sta vplivala predvsem obračun amortizacije ter nove nabave sredstev in podaljšanje pogodbe za poslovni najem delovnih sredstev, ki jih po SRS 1 pripoznavamo kot osnovno sredstvo.

Stanje kratkoročnih sredstev in aktivnih časovnih razmejitev se je zvišalo za 11,1 % oziroma za 1,6 milijona EUR in na dan 31.12.2021 znašajo 15,7 milijona EUR. Porast stanja kratkoročnih sredstev je posledica višjega stanja zalog, ki so se primerjalno na začetek leta zvišale za 2,1 milijona EUR oziroma 38,5 %. Višja vrednost zaloge je posledica višjega vrednotenja zaradi rasti cen na nabavni strani in višjega obsega proizvodnje. Kratkoročne poslovne terjatve v višini 7,2 milijona EUR so v letu 2021 ostale na enaki ravni kot v predhodnem letu.

#### Struktura obveznosti do virov sredstev



Struktura obveznosti do virov sredstev se je na dan 31.12.2021 primerjalno na začetek leta močno spremenila, kot posledica zaključene prisilne poravnave.

Banke so konec leta 2019 prodale svoje finančne terjatve do družbe Livar skupini AnaCap Financial Partners. V januarju 2020 je bil uveden postopek prisilne poravnave, finančne pogodbe so bile odpoklicane, posledično je bilo potrebno prenesti dolgoročne finančne obveznosti med kratkoročne, saj so obveznosti v celoti zapadle v plačilo. Postopek prisilne poravnave je bil uspešno zaključen v decembru 2021, hkrati pa je bil izveden prenos kratkoročnih obveznosti, tako finančnih kot poslovnih, na ustrezne postavke kapitala in dolgoročnih obveznosti.

Glavnina sprememb postavk obveznosti do virov sredstev tako izvira iz zaključka prisilne poravnave, manjši del pa se nanaša tudi na tekoče poslovanje.

Z zaključkom prisilne poravnave je uspešno zaključen postopek finančnega prestrukturiranja Livarja, sama struktura obveznosti do virov sredstev, s povečanjem kapitala ter hkrati zmanjšanjem obveznosti, pa daje zdrave temelje za bodoče poslovanje.

#### Ključne kategorije finančnega položaja

Finančni položaj	Jan - dec 2021	Jan - dec 2020	Indeks
Lastniški kapital	10.830.389	-1.843.865	-587
Finančne obveznosti (dolžniški kapital)	10.566.029	15.905.129	66
Dolžniški kapital / EBITDA	3,02	10,53	29
Čiste finančne obveznosti (čisti dolžniški kapital)	10.087.907	14.950.276	67
Čisti dolžniški kapital / EBITDA	2,88	9,90	29
Dolžniški kapital / čisti investirani kapital (LK + DK)	49,4%	113,1%	44
Finančni odhodki	457.589	610.452	75
EBITDA / finančni odhodki	7,65	2,47	309

Razkritja posameznih bilančnih postavk so podrobneje pojasnjena v računovodskem delu poročila.

### 2.3. INVESTICIJE

V letu 2021 je vrednostni obseg investicij dosegel višino 1,4 milijona EUR, kar za 148 % presega raven investicij v letu 2020, ko so bile zaradi zaostrene likvidnostne situacije (prisilna poravnava) izvedene zgolj najbolj nujne investicije z vidika kontinuitete proizvodnega procesa.

Proizvodna oprema Livarja je v določenih segmentih tehnološko zastarela, v prihodnjih letih bo zato za zagotavljanje kontinuiranega delovanja, sledenja zakonskim zahtevam, stroškovne učinkovitosti ter varnosti in zdravja pri delu potrebno za investicije rezervirati višja sredstva, kar se odraža tudi v Načrtu finančnega prestrukturiranja.

#### Obseg in vsebina investiranja

v EUR	Jan - dec 2021	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019
<b>Capex</b>			
Razvojni	41.056	119.299	112.813
Obnovitveni	1.230.914	528.256	551.209
Racionalizacijski	78.403	-93.745	174.541
Nujen (zakonska ali druga osnova)	24.495	0	41.800
<b>Skupaj</b>	<b>1.374.869</b>	<b>553.810</b>	<b>880.363</b>
Zgradbe	159.721	93.757	279.422
Zemljišča	0	8	0
Tehnična in tehnološka oprema	1.203.548	409.017	503.593
Neopredmetena sredstva	11.600	51.028	97.348
Ostalo	0	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>1.374.869</b>	<b>553.810</b>	<b>880.363</b>

Vsebina pomembnejših investicij, izvedenih v letu 2021, je bila naslednja:

#### **Livna kad v livarni Ivančna Gorica in livni voz v livarni Črnomelj**

Z novo opremo pričakujemo izboljšano kakovost ulitkov, povečanje produktivnosti, izboljšanje pogojev dela ter zmanjšanje vplivov na okolje in poraba energije.

#### **Spektrometer v livarni Črnomelj**

Menjava spektrometra je bila zaradi nezanesljivosti delovanja obstoječega nujna, okvara starega spektrometra je namreč povzročila zastoj celotne livarne Črnomelj.

#### **Brusilni avtomat Koyama v livarni Ivančna Gorica**

Brusilni avtomat nadomešča ročno brušenje ulitkov. Ob pomembno višji produktivnosti je glavna prednost strojnega brušenja izboljšanje pogojev dela, hkrati pa zaposleni na ročnem brušenju predstavljajo deficitaren kader.

## **2.4. ZAPOSLENI**

Skrb za zaposlene predstavlja eno najpomembnejših področij poslovnega prestrukturiranja družbe Livar. Uspešen zaključek postopka prisilne poravnave je pozitivno vplival na zadovoljstvo zaposlenih. Z rednim internim komuniciranjem preko mesečnega informatorja, monitorjev, oglasnih desk ter dnevnih in mesečnih sestankov z vodstvom ter vodij oddelkov smo v Livarju utrdili transparentnost in jasnost informacij. Interno komuniciranje je ključnega pomena pri spreminjanju organizacijske kulture. Prenovili smo intranetne vsebine razvoja zaposlenih in na ta način omogočili lažji vpogled v organizacijo izobraževanj, hkrati pa z uporabnimi članki in vsebinami spodbudili večjo možnost za samoučenje posameznika.

Epidemija Covid-19 je bila z dobro premišljenimi ukrepi in jasno komunikacijo vodstvene skupine uspešno nadzorovana, tako da smo lahko kontinuirano izvajali vse poslovne procese skozi celo leto. Z učinkovitim delom vodij in varnostnih inženirjev smo uspešno nadzorovali okužbe, ki so prihajale iz zunanjega okolja in tako omejili tveganja za morebitno notranje razširjanje virusa. Nadaljevali smo stalni dialog s socialnimi partnerji, katerih člani so sodelovali tudi pri oblikovanju učinkovitih ukrepov za preprečevanje širjenja koronavirusa.

Spremembe na trgu dela smo občutili tudi v Livarju. Postopki iskanja in selekcije deficitarnega kadra v livarski dejavnosti so se ob povečani ponudbi prostih delovnih mest na trgu močno podaljšali. Gibanje kadra se je odražalo v fluktuaciji predvsem proizvodnega kadra. Uspešno smo ga nadomestili in hkrati povečali število zaposlenih. Ob koncu leta 2021 smo imeli v družbi 575 redno zaposlenih in 72 agencijskih delavcev. Število zaposlenih se je tekom leta konstantno povečevalo, največji prirast novo zaposlenih smo beležili v juliju in avgustu. Skupno smo v primerjavi z letom 2020 število zaposlenih povečali za 70 novih sodelavcev.

V proizvodnih oddelkih smo največ pozornosti namenjali usposabljanju z vidika varnosti in zdravja pri delu ter internim delavnicam za utrditev tehnoloških znanj in zagotavljanje visoke kakovosti naših produktov. Tudi v letu 2021 smo nadaljevali z uvajanjem metod vitke proizvodnje. V jeseni smo več pozornosti namenili delavnicam o ciljnemu vodenju, mentorstvu, učenju slovenskega jezika za tujce in strokovnim veččinam iz kakovosti, računovodstva ter uporabe sodobnih informacijskih orodij.

Razvoj mladih prepoznavamo kot pomembni vidik promocije delodajalca ter hkrati podporo mladim pri pridobivanju praktičnih izkušenj, s katerimi lažje vstopijo na trg dela. Mentorji so skozi praktični pouk z delom prenašali znanje na 19 dijakov, skupno je bilo opravljenih 3.421 ur praktičnega pouka. Hkrati že tretje leto zapored izvajamo vajeniški sistem. Dva vajenca v našo sredino prihajata polovico šolskega časa in sta skupno

opravila 1.715 ur vajeniške prakse. Učinkovito obliko razvoja lastnega kadra predstavlja tudi kadrovske štipendiranje, ki kaže zelo pozitivne učinke. V letu 2021 smo imeli 15 štipendistov tehničnih profilov, 1 štipendist se je zaposlil.

#### Število zaposlenih po stopnji strokovne izobrazbe na dan 31.12.2021

Stopnja strokovne izobrazbe	Število zaposlenih	%
I	56	9,7
II	37	6,4
III	43	7,5
IV	206	35,8
V	156	27,1
VI/1	23	4,0
VI/2	27	4,7
VII	18	3,1
VIII/1	8	1,4
VIII/2	1	0,2
<b>Skupaj</b>	<b>575</b>	<b>100,0</b>

## 2.5. OKOLJE

Skrb za zdravo življenjsko in delovno okolje predstavlja eno od vodilnih načel našega delovanja. S ciljem zmanjševanja obremenitev okolja ter upoštevanja načel trajnostnega razvoja izvajamo recikliranje kovinskih materialov.

V Livarju spremljamo in dosledno izvajamo zakonske zahteve in zahteve kupcev ter skrbimo za odgovoren odnos do okolja z naslednjimi aktivnostmi:

- z izvajanjem rednih usposabljanj in komuniciranjem dvigujemo zavest varovanja okolja pri zaposlenih in naših poslovnih partnerjih;
- sistematično prepoznavamo, zmanjšujemo, preprečujemo in odстранjujemo negativne vplive naše dejavnosti na okolje;
- uporabljamo do okolja prijazne materiale in dajemo prednost tehnologijam, ki gospodarno izrabljajo naravne vire in zmanjšujejo porabo energije;
- komuniciramo in učinkovito sodelujemo z lokalno skupnostjo, upravnimi organi in drugimi zainteresiranimi strankami.

Skrbno sledimo priporočilom presojevalskih agencij ter spremljamo odziv relevantnih deležnikov glede vpliva naše dejavnosti na okolje. Zahteve skladnosti delovanja zagotavljamo z izvajanjem monitoringov ter presojami relevantnih notranjih in zunanjih dejavnikov, ki lahko vplivajo na doseganja predvidenih rezultatov sistema varovanja okolja. V letu 2021 sta bili izvedeni dve zunanji presoji sistema ravnanja z okoljem ISO 14001, s strani zainteresiranih strani pa smo prejeli dve pritožbi, ki sta bili ustrezno rešeni.

V Livarju si nenehno prizadevamo za optimizacijo rabe virov ter s povečevanjem primarne regeneracije zmanjšujemo količino odpadkov. V letu 2021 smo nadaljevali z sanacijo brežine na deponiji Suhi Most, nagradili smo sistem zajema dimnih plinov kupolne peči v Ivančni Gorici in filtrni sistem v jedrarni Črnomelj.

## 2.6. DRUŽBENA ODGOVORNOST

V Livarju dajemo enakovreden poudarek družbenim in ekonomskim dosežkom. V ta namen vzdržujemo tesno in odgovorno povezanost z lokalnim okoljem, v katerem delujemo in v katerem v pretežni meri živijo naši zaposleni. V lokalno okolje poskušamo vrniti del ustvarjene gospodarske koristi z zagotavljanem delovnih mest, navadno pa tudi s finančno podporo posameznih športnih, prostovoljnih, vzgojno izobraževalnih in humanitarnih dejavnosti, v okviru naših finančnih zmožnosti.

Posebno pozornost posvečamo čim manjšemu ekološkemu obremenjevanju lokalnega okolja, pri čemer se odgovorno zavedamo, da še vedno predstavljamo pomembno ekološko obremenitev. Odgovorno ravnanje prenašamo tudi v naše poslovne odnose s kupci in dobavitelji. Stalno posodabljam in nadgrajujemo sisteme upravljanja kakovosti in skladnosti z zakonodajo, kar potrjujejo uspešno opravljene presoje in inšpekcije, s katerimi pristojni organi redno preverjajo skladnost našega poslovanja z zahtevami standardov.

### 3. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Izpostavljenost različnim tveganjem, tako poslovnim kot finančnim, je del vsakodnevnega delovanja Livarja. Zato je njihovo sistematično spremljanje in učinkovito upravljanje ključnega pomena za zagotavljanje uspešnega poslovanja družbe.

#### Likvidnostna tveganja

Tveganja, ki so povezana z zagotavljanjem tekoče plačilne sposobnosti, katerih posledica je možna blokada dobav materiala in storitev, družba upravlja s tedenskim in mesečnim načrtovanjem vseh pričakovanih in znanih denarnih odtokov ter z načrtovanjem in zagotavljanjem zadostnih denarnih pritokov za njihovo kritje. Za namene plačilne sposobnosti družba redno načrtuje denarne tokove za različne ročnosti, aktivno spremlja in se takoj odziva na zamude pri plačilih kupcev ter si prizadeva za doseg uravnoteženih plačilnih rokov pri kupcih in dobaviteljih. Potrebo po dodatni likvidnosti družba premošča s prodajo terjatev (factoring). Na osnovi uspešnega postopka prisilne poravnave pričakujemo postopno prilagoditev plačilnih rokov na dobaviteljski strani poslovnim običajem, medtem ko smo v postopku prisilne poravnave morali veliko večino plačil dobaviteljem zagotavljati avansno ali z izjemno kratkimi plačilnimi roki.

#### Kreditno tveganje

Tveganje, da kupci ne bodo pravočasno in v celoti izpolnili svojih obveznosti, torej plačil terjatev v razmerju do njih, upravljamo s sistemom stalne bonitetne presoje naših kupcev (predvsem novih kupcev) ter z učinkovitim procesom izterjave terjatev. Glavnina terjatev je tudi zavarovana pri izbranih zavarovalnicah.

#### Obrestna tveganja

Družba je na podlagi Pogodbe o finančnem prestrukturiranju z dne 11.06.2020 izpostavljena tveganju povišanja variabilne obrestne mere EURIBOR.

#### Valutno tveganje

Večjih valutnih tveganj iz naslova sprememb deviznih tečajev v okviru nakupnih in prodajnih poslov ni, saj delujejo naši nabavni in prodajni trgi pretežno v okviru Evropske unije. Prav tako nimamo materialno pomembnih finančnih in poslovnih terjatev izraženih v tujih valutah.

#### Tveganje znižanja poštene vrednosti

Finančne naložbe vrednotimo po metodi poštene vrednosti, pri čemer se spremembe poštene vrednosti ugotavljajo najmanj na letni ravni pri pripravi letnih računovodskih izkazov. Pri tem upoštevamo učinke kreditnega tveganja (bonitete) in vse dejavnike, ki bi lahko vplivali na verjetnost, ali bo obveza izpolnjena ali ne.

#### Tržna tveganja

Tržna tveganja upravljamo z razpršenostjo prodaje po industrijskih panogah, s spremljanjem in uravnavanjem deležev prodaje po posameznih vrstah industrije, ter s spremljanjem in uravnavanjem deleža prodaje po geografskih trgih. V veliki meri prodajna tveganja omejujemo z nenehnim razvojem novih izdelkov in storitev, ki so za kupce poslovno zanimivi, funkcionalni in cenovno ustrezni. V letu 2021 se je začasno povečal delež italijanskega trga – predvsem iz naslova nesorazmerne rasti deleža sestavnih sklopov strojev za agrikulturo, ki jih proizvajajo italijanski kupci. Z umiritvijo razmer računamo na nadaljevanje upada tega deleža, kot v prejšnjih letih.

## Nabavna tveganja

Nabavna tveganja so povezana s spremembami cen surovin in materialov, nihanjem kakovosti materiala ter dobavnimi roki. Na spremembe cen glavnih vhodnih materialov in energentov nimamo neposrednega vpliva. Spremembe cen omenjenih materialov imamo zato v pretežni meri, skladno z dobro industrijsko prakso, vključene v uravnavanje prodajnih cen naših izdelkov.

Covid-19 lahko še vedno predstavlja dodatno tveganje na nabavnem trgu, ki se navezuje na tveganje prevelikih zalog oziroma pomanjkanja materiala. Tveganje pomanjkanja materiala in višanje nabavnih cen pa predstavljajo tudi politične razmere v državah iz katerih izvirajo surovine, potrebne za livarsko dejavnost.

Navedena nabavna tveganja obvladujemo s stalno prisotnostjo na trgu kritičnih materialov, zagotavljanjem alternativnih materialov ter testiranjem novih materialov.

## Produktna tveganja

Na področju produktnih tveganj smo izpostavljeni tveganju neustreznega delovanja ali slabe kakovosti naših izdelkov na trgu. Produktna tveganja omejujemo s preverjanjem kakovosti v proizvodnem procesu, s ciljnim investiranjem v sodobno laboratorijsko opremo ter z doslednim upoštevanjem industrijskih standardov in dogovorjenih zahtev kupcev. Naše vodilo je odgovorno upravljanje kakovosti, saj bomo le s kakovostnimi procesi ter izvirnimi in tehnološko dovršenimi izdelki utrdili svoj položaj med priznanimi evropskimi proizvajalci ulitkov. Produktno tveganje obvladujemo tudi z zavarovanjem proizvajalčeve odgovornosti (odpoklic in razširjena proizvajalčeva odgovornost) pri izbranih zavarovalnicah.

## Kadrovska tveganja

Z razmerami na trgu dela, kakršnim smo bili priča v letu 2021, se kadrovska tveganja povečujejo. Največje tveganje je povezano s pridobivanjem novega proizvodnega in višje strokovnega kadra. Slovenski trg delovne sile ne zagotavlja zadostnega števila ustreznega kadra za proizvodno dejavnost. Zaposlovanje tujcev je zato nujno, pri čemur ovire predstavljajo predvsem dolgi in obsežni postopki. Tveganje obstaja tudi vezano na epidemijo Covid-19, ki je precej spremenila običajne postopke iskanja in selekcije kadra.

Tveganje pomanjkanja strokovno usposobljenih kadrov ostaja na visoki ravni. Strokovno, specifično livarsko znanje preko mentorstva predajamo novim in perspektivnim kadrom ter na ta način zmanjšujemo notranja tveganja. Razvoj strokovnih livarskih kompetenc je namreč ključen za ohranitev stabilnega procesa. Kadrovska tveganje predstavlja tudi nenačrtovana izguba ključnih kadrov. Dodatno tveganje je vezano na odsotnost zaposlenih zaradi okužbe Covid-19, odrejene karantene ali višje sile, ki jih z novimi kadri ni moč nadomestiti.

## Investicijska tveganja

Investicijska tveganja so povezana z zagotavljanjem optimalne produktivnosti, kakovosti, varstva pri delu in varstva okolja. Zaradi zastarelosti opreme na posameznih področjih proizvodnega procesa je Livar močno izpostavljen tovrstnemu tveganju. Tveganje obvladujemo z novimi investicijskimi vlaganji v okviru finančnih zmožnosti.

## Premoženjska tveganja

Ključna premoženjska tveganja, kot so požar, strojelom in izpad proizvodnje, so preko sistema zavarovanj v pretežni meri prenešena na zavarovalnice.

## 4. NAČRTI ZA PRIHODNOST

V letu 2021 je Livar sledil začrtani poti poslovnega prestrukturiranja, ki se navezuje na strateški načrt poslovne prenovе ROADMAP 2020+. Procesi poslovne prenovе so osredotočeni na optimizacijo organizacije dela, povečevanje produktivnosti in stroškovne učinkovitosti, vlaganje v razvoj kadrov, spremembo organizacijske kulture in razvoj veščin vodenja (predvsem na nivoju nižjega in srednjega vodstva).

Vsebinski sklopi načrta poslovne prenovе so naslednji:

1. **Kakovost** ima za cilj zagotavljati najvišji nivo kakovosti izdelkov in storitev družbe. Vsebuje 4 glavne komponente: načrtovanje kakovosti, zagotavljanje kakovosti, nadzor kakovosti in izboljšanje kakovosti. Upravljanje kakovosti je osredotočeno na izdelek, postopek in organizacijo v splošnem.
2. **Vitka proizvodnja** je pristop, ki se osredotoča na izboljšanje produktivnosti in zmanjšanje stroškov povezanih z neučinkovitimi procesi. Glavne prednosti vitke proizvodnje so zmanjšanje dobavnih rokov, zalog, obratovalnih stroškov, izboljšanje kakovosti in procesa proizvodnje izdelka.
3. **Tehnično vzdrževanje** vključuje funkcionalne preglede, servisiranje, popravilo ali zamenjavo potrebnih naprav, opreme ter strojev, s poudarkom na preventivnem vzdrževanju. Metoda TPM (celovito proizvodno vzdrževanje) je temeljni postopek za izboljšanje KPI (ključnih kazalnikov uspešnosti proizvodnje).
4. **Proizvodnja litja** vključuje optimizacijo proizvodnih procesov in organizacije v obeh livarnah. Bistvene so spremembe v poslovni kulturi, pristop z vodenjem kakovosti in osredotočenost na produktivnost.
5. **Mehanska obdelava** je osredotočena na izboljšanje kakovosti, dobavnih rokov in optimizacijo produktivnosti. Predstavlja pilotno področje za koncept tovarne v tovarni, ki bo spremenil poslovno kulturo z večjo usmerjenostjo na kupca.
6. **Prihodnost 2020+** je strateška usmeritev v prihodnji razvoj družbe, s cilji na področjih logistike, prodajne odličnosti, pametne tovarne, okoljske politike in družbene odgovornosti.
7. **Načrt tehnologije** predvideva vzpostavitev pametne avtomatizacije kot podpore proizvodnim procesom, vpeljavo sistema Poka Yoke (sistem brez možnosti napak) ter poudarek na standardizaciji tehnoloških procesov.
8. **Kadrovska prenova** vključuje novo kulturo angažirane in motivirane organizacije z namenom doseganja zastavljenih poslovnih ciljev glede na poslanstvo, vizijo in strategijo. Ključni gradniki so organizacija, znanje, odnosi in razvoj vodenja.
9. **Prenova nabavne službe** vključuje razvoj nove nabavne strategije, ki skozi večjo usklajenost z aktualnimi potrebami proizvodnje ter učinkovitim upravljanjem skladiščnega poslovanja in logistike sledi ustvarjanju ciljnih prihrankov v nabavi.
10. **Prenova finančnega upravljanja** ima za cilj vzpostaviti učinkovito povezavo plana proizvodnje z ukrepi za izboljšanje likvidnosti, plačilne discipline in upravljanje denarnega toka.

Za leto 2022 načrtujemo obseg prodaje v višini 31 tisoč ton prodanih ulitkov in obdelancev, kar predstavlja 6 % povečanje glede na leto 2021. Napoved gibanja prodaje za leto 2022 je optimistična, podprta z naročili do

polovice leta. Nato se napoveduje rahel upad, še vedno pa bo povpraševanje predvidoma preseгло naše načrtovane proizvodne kapacitete. Kupci zaradi varnosti oskrbe zmanjšujejo odvisnost od podjetij iz daljnega vzhoda in Turčije, kar za Livar predstavlja priložnost. Poleg tega smo z zanesljivostjo in kakovostjo dobav v času pandemije nadgradil partnerske odnose s ključnimi kupci.

Bistveni mejnik za Livar in njegov nadaljnji razvoj predstavlja uspešen zaključek finančnega prestrukturiranja, ki je zagotovil kratkoročno in dolgoročno solventnost. Prevelika zadolženost je že leta omejevala poslovanje Livarja, z ureditvijo tega področja pa se lahko ponovno osredotočamo na poslovni razvoj, optimizacijo poslovnih procesov in dvig produktivnosti ter posledično dvig konkurenčnosti.

## 5. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

Upravljanje v družbi deluje po enotirnem sistemu.

Organi družbe so:

- skupščina delničarjev
- upravni odbor
- izvršni direktorji.

### 5.1. KODEKS UPRAVLJANJA DRUŽBE

Družba spoštuje določila Kodeksa upravljanja za nejavne družbe (Kodeks), ki so ga v maju 2016 izdali Gospodarska zbornica Slovenije, Ministrstvo za gospodarski razvoj in tehnologijo ter Združenje nadzornikov Slovenije. Kodeks je dostopen na spletni strani [www.gzs.si](http://www.gzs.si).

Upravljanje družbe poteka v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1), Statuta družbe in v okvirih Kodeksa, pri čemer so večja odstopanja od Kodeksa sledeča:

- točka 2.4.: Statut je javno dostopen na AJPES;
- točka 2.5.4.: člani upravnega odbora podajo izjavo o neodvisnosti v skladu z ZGD-1 ob imenovanju in vsaki spremembi;
- točka 2.7.1.: družba ciljev, ki jih želi uresničevati z opravljanjem svoje dejavnosti, ne opredeljuje v Statutu, temveč jih opredeljuje v drugih aktih (strateški, planski in ostali akti);
- točka 2.9.: družba ima poslovnik o delu upravnega odbora, ki ga ne objavlja na spletni strani;
- točka 4.5. in 5.9.: upravni odbor trenutno nima predsednika, niti nima namestnika predsednika.

Poleg navedenih odstopanj je družba v letu 2021 odstopala tudi od posameznih drugih določil Kodeksa v posledici posebnih pravil in omejitev, ki veljajo za poslovanje družbe in organe upravljanja v času postopka prisilne poravnave.

### 5.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI V ORGANIH VODENJA IN NADZORA

Družba je sprejela Politiko raznolikosti, ki obravnava ključne vidike raznolikosti pri sestavi organov vodenja in nadzora družbe, vzpostavlja okvir ključnih načel za spodbujanje in zagotavljanje raznolikosti sestave organov vodenja in nadzora ter vzpostavlja merljive cilje izbranih vidikov raznolikosti.

Družba pri sestavi organov vodenja in nadzora sledi načelu raznolikosti, kar pomeni, da se pri kadrovanju članov organov vodenja in nadzora zasleduje cilj zagotavljanje vsem enake možnosti. V postopku kadrovanja članov sta ključni merili (i) ustreznost, to je izpolnjevanje formalnih zahtev za nastop položaja, ter (ii) raznolikost sestave (heterogenost) organa po spolu, starosti, strokovnih profilih, interdisciplinarnih znanjih ter drugih osebnih lastnostih.

Za izvajanje Politike raznolikosti ter izpolnjevanje njenih merljivih ciljev si v družbi prizadevajo naslednji deležniki:

- poslovodstvo v okviru svojih pristojnosti in obveznosti;
- organ vodenja in nadzora;
- skupščina delničarjev pri imenovanju predstavnikov kapitala v organe vodenja in nadzora;
- svet delavcev v postopkih kadrovanja predstavnikov zaposlenih ter članov organov vodenja in nadzora;
- kadrovske komisije družbe, ki so vključene v postopke izbire članov organov vodenja in nadzora;
- sektor vodenja kadrov v okviru postopkov kadrovanja za vodstvena mesta na nižjih in srednjih ravneh družbe.

Sestava upravnega odbora kot organa vodenja in nadzora družbe se v letu 2021 ni spreminjala, in sicer so jo sestavljali štiri člani predstavniki moškega spola. Slednje predstavlja odstopanje od politike raznolikosti, ki kot enega od najpomembnejših vidikov raznolikosti določa tudi uravnoteženo zastopanje po spolu. Sestava upravnega odbora družbe pa je bila raznovrstna glede na starost, izobrazbo ter delovne izkušnje članov. Upravni odbor sestavljajo člani različne starosti, z različnimi vrstami in stopnjami izobrazbe ter različnimi znanji in delovnimi izkušnjami, s čimer lahko učinkovito pokrivajo vsa področja delovanja družbe.

Družba si je na podlagi Politike raznolikosti zastavila naslednje cilje:

- prizadevati si za vsaj 25% predstavnikov manj zastopanega spola v organih vodenja in nadzora družbe;
- v procesih kadrovanja, napredovanja in razvoja kadrov na višjih in nižjih nivojih vodenja zagotoviti čim večjo uravnoteženost spolov na način, da se zasleduje aktivna promocija manj zastopanega spola;
- ohranjati generacijsko raznolikost v kadrovski sestavi članov organov upravljanja in nadzora;
- ohranjati raznolikost strokovnih profilov pri kadrovanju članov organov upravljanja in nadzora, tako, da organ kot celota zagotavlja pokritost delovanja ključnih področij družbe.

Pri opredelitvi ciljev Politike raznolikosti je upoštevano gospodarsko okolje, v katerem družba posluje, značilnosti livarske dejavnosti, socialno-kulturni, demografski in tehnološki vidiki njenega poslovanja ter strateški cilji družbe.

### 5.3. SKUPŠČINA DRUŽBE

V skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah je skupščina delničarjev najvišji organ družbe. Delničarji lahko preko skupščine uveljavljajo svojo voljo glede upravljanja družbe. Vsaka delnica predstavlja na skupščini en glas. Družba ima eno vrsto delnic, in sicer navadne kosovne delnice.

Skupščina delničarjev se sklicuje praviloma najmanj enkrat letno, sklic je objavljen vsaj 30 dni pred dnevom zasedanja skupščine. Celotno gradivo je do sklica skupščine na vpogled na sedežu družbe in na spletni strani [www.livar.si](http://www.livar.si). Pravico do udeležbe na skupščini in glasovalno pravico imajo vsi delničarji, vpisani v delniško knjigo na presečni datum, objavljen ob sklicu.

Skupščina družbe je imela na podlagi 151.a člena Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPP) od uvedbe postopka prisilne poravnave (15.01.2020) do dne 18.02.2022 (to je petnajsti dan po vpisu spremembe osnovnega kapitala zaradi izvedbe finančnega prestrukturiranja v skladu s potrjeno prisilno poravnavo v sodni register) omejene pristojnosti. Skupščina tekom postopka prisilne poravnave ni imela pristojnosti za sprejem sklepov, razen v zakonsko določenih primerih. Glede na navedeno v letu 2021 ni bila izvedena skupščina družbe.

### 5.4. ORGANI VODENJA IN NADZORA TER NJIHOVE KOMISIJE

Družba ima upravni odbor, ki vodi družbo, nadzoruje izvajanje poslov ter opravlja druge naloge v skladu z zakonom in Statutom družbe.

Skladno s Statutom upravni odbor sestavlja pet članov. Štiri člane upravnega odbora izvoli skupščina družbe, enega člana pa izvoli svet delavcev. Vsi člani upravnega odbora imajo enake pravice in dolžnosti ter so pri opravljanju svoje funkcije neodvisni. Člani upravnega odbora morajo izpolnjevati pogoje, določene z Zakonom o gospodarskih družbah, član upravnega odbora, ki ga imenuje svet delavcev, pa tudi pogoje, ki jih določa Zakon o sodelovanju delavcev pri upravljanju. Mandat članov upravnega odbora traja 4 leta.

Seja upravnega odbora se skliče po potrebi, najmanj pa enkrat v vsakem četrtletju. Način dela upravnega odbora podrobno določa Poslovnik o delu upravnega odbora. Upravni odbor se je v letu 2021 sestel na 7 sejah, in sicer 5 rednih sejah in 2 korespondenčnih sejah. Upoštevač dejstvo, da je bila družba do dne 07.12.2021 v postopku prisilne poravnave, je upravni odbor poleg rednih tem obravnaval predvsem zadeve vezane na predmetni postopek, ob tem pa je upošteval omejitve po 151.a členu Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju.

Sestava upravnega odbora družbe Livar na dan 31.12.2021 je bila naslednja:

- **Dejan Kaisersberger**, član upravnega odbora (predstavnik kapitala), izvršni direktor
- **Vojko Rovere**, član upravnega odbora (predstavnik kapitala)
- **dr. Rok Rozman**, član upravnega odbora (predstavnik kapitala), izvršni direktor
- **Jože Strmole**, član upravnega odbora (predstavnik delavcev).

Upravni odbor je v letu 2020 po odstopu tedanjega predsednika upravnega odbora soglasno sprejel odločitev, da se novi predsednik upravnega odbora ne imenuje, operativno delovanje upravnega odbora pa se izvaja skladno s Poslovnikom upravnega odbora. Razlog za takšno odločitev je bilo dejstvo, da sta dva člana upravnega odbora v sodnem sporu z družbo, preostala dva člana pa sta hkrati izvršna direktorja.

Revizijska komisija je na dan 31.12.2021 delovala v sestavi dveh članov. Skladno s poslovnikom upravnega odbora mora biti en član revizijske komisije neodvisen strokovnjak, ostali člani pa so lahko le člani upravnega odbora, ki so neodvisni od družbe. En član revizijske komisije je hkrati tudi član upravnega odbora (Jože Strmole), zunanja članica revizijske komisije (Simona Korošec Lavrič) pa je neodvisna strokovnjakinja, usposobljena s področja računovodstva in revizije. Operativno revizijsko komisijo vodi član Jože Strmole. Zaradi omejene aktivnosti preostalega člana upravnega odbora, ki ni hkrati izvršni direktor (Vojko Rovere), dodatni člana revizijske komisije ni bil imenovan. Revizijska komisija se je v letu 2021 sestala na 3 rednih sejah.



## **RAČUNOVODSKO POROČILO 2021**

## 6. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

# Deloitte.

Deloitte revizija d.o.o.  
Dunajska cesta 165  
1000 Ljubljana  
Slovenija

Tel: +386 (0) 1 8072 800  
Faks: +386 (0) 1 8072 900  
www.deloitte.si

### POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe Liver d.d.

#### Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze družbe Liver d.d. (v nadaljevanju 'družba'), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih počteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31. decembra 2021 ter njeno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Slovenskimi računovodskimi standardi (v nadaljevanju 'SRS').

#### Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

#### Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.



Our Deloitte tax services are provided by Deloitte Tax Services Limited (DTS) in member jurisdictions and/or other related persons of the (Member) DTS (Member and Deloitte Global) in other jurisdictions. DTS is a separate legal entity from the other members of the DTS network. DTS is a separate legal entity from the other members of the DTS network. DTS is a separate legal entity from the other members of the DTS network. DTS is a separate legal entity from the other members of the DTS network.

Deloitte is a global network of member firms and related entities, each of which is a separate legal entity. Deloitte is a global network of member firms and related entities, each of which is a separate legal entity. Deloitte is a global network of member firms and related entities, each of which is a separate legal entity. Deloitte is a global network of member firms and related entities, each of which is a separate legal entity.

In Slovenia, our tax services are provided by Deloitte Tax Services d.o.o. (Deloitte Tax Services d.o.o.), a separate legal entity from the other members of the DTS network. Deloitte Tax Services d.o.o. is a separate legal entity from the other members of the DTS network. Deloitte Tax Services d.o.o. is a separate legal entity from the other members of the DTS network. Deloitte Tax Services d.o.o. is a separate legal entity from the other members of the DTS network.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Občinski sodišči v Ljubljani - Matična številka: 847029 - OIB: 50204502000 - Denarni koda: 74.21.43.0 EUR.

© 2021. Vse informacije so odnosa na Deloitte Slovenija.

V povezavi z našo revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

## Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s SRS in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadasluje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlage za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo družbo likvidirati ali zaustaviti poslovanje ali nima druge resne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov družbe in za potrditev revidiranega letnega poročila.

## Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovitve, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.

## Deloitte.

- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posele in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

S pristojnimi za upravljanje med drugim komuniciramo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi v notranjih kontrolah, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.  
Dunajska 165  
1000 Ljubljana

Katarina Kadunc  
Pooblaščenca revizorka  
Ljubljana, 21. april 2022



## Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.  
Ljubljana, Slovenija 3

## 7. IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Upravni odbor družbe LIVAR, Proizvodnja in obdelava ulitkov, d.d. (v nadaljevanju: »družba Livar« ali »družba«) je odgovoren za pripravo letnega poročila in računovodskih izkazov s pojasnili na način, ki daje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja ter izidov poslovanja za leto 2021, v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (2016 z dopolnitvami) in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1).

Upravni odbor potrjuje poslovno poročilo in računovodske izkaze s pojasnili za poslovno leto končano z dnem 31.12.2021 in izjavlja:

- da so računovodski izkazi pripravljeni ob predpostavki, da bo družba nadaljevala poslovanje tudi v prihodnje;
- da dosledno uporablja izbrane računovodske politike in da razkriva morebitne spremembe v računovodskih politikah;
- da so računovodske ocene pripravljene pošteno in preiščljeno ter v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi;
- da so vsi pravni posli med obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami bili opravljeni na način, da v okoliščinah, ki so bile družbi znane v času, ko je bil pravni posel zanj opravljen, ni prišlo do prikrajšanja, prav tako družba ni storila ali opustila nobenih dejanj na pobudo oziroma v interesu teh družb.

Upravni odbor je odgovoren za ustrezno vodenje računovodstva, za vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter za izvajanje ukrepov, s katerimi zagotavlja ohranjanje vrednosti premoženja družbe.

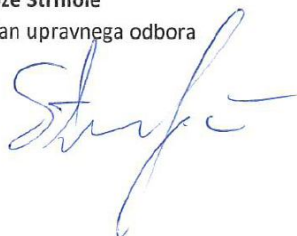
Ivančna Gorica, 22. 4. 2022

dr. Rok Rozman  
Glavni izvršni direktor (CEO)  
in IT (CFO)



Peter Smole  
Izvršni direktor za tehnično področje (CTO)

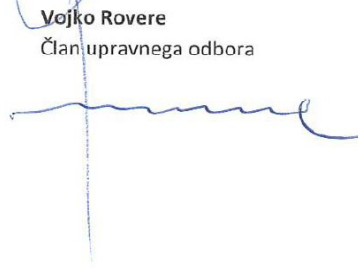
Jože Strmole  
Član upravnega odbora



Dejan Kaisersberger  
Izvršni direktor za finančno področje



Vojko Rovere  
Član upravnega odbora



## 8. IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

### SREDSTVA

v EUR	Pojasnila	31.12.2021	31.12.2020
<b>SREDSTVA</b>		<b>31.168.604</b>	<b>28.987.528</b>
<b>A.</b>	<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	<b>15.242.462</b>	<b>14.654.919</b>
<b>I.</b>	<b>Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve</b>	<b>426.316</b>	<b>600.079</b>
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	397.584	468.660
2.	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	28.732	131.419
<b>II.</b>	<b>Opredmetena osnovna sredstva</b>	<b>14.816.147</b>	<b>14.052.840</b>
<b>1.</b>	<b>Zemljišča in zgradbe</b>	<b>7.854.506</b>	<b>7.968.363</b>
a)	Zemljišča	2.742.008	2.742.008
b)	Zgradbe	5.112.498	5.226.355
<b>2.</b>	<b>Proizvajalne naprave in stroji</b>	<b>6.587.818</b>	<b>5.954.251</b>
<b>3.</b>	<b>Druge naprave in oprema</b>	<b>26.343</b>	<b>33.807</b>
<b>4.</b>	<b>Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo</b>	<b>347.481</b>	<b>96.420</b>
a)	Opredmetena osnovna sredstva v gradnji	317.794	80.362
b)	Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	29.686	16.058
<b>III.</b>	<b>Dolgoročne finančne naložbe</b>	<b>0</b>	<b>2.000</b>
<b>B.</b>	<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	<b>15.735.401</b>	<b>14.157.674</b>
<b>I.</b>	<b>Zaloge</b>	<b>7.588.436</b>	<b>5.480.139</b>
1.	Material	2.905.505	1.822.463
2.	Nedokončana proizvodnja	1.549.475	1.167.746
3.	Proizvodi in trgovsko blago	2.070.692	2.018.161
4.	Predujmi za zaloge	1.062.764	471.769
<b>II.</b>	<b>Kratkoročne finančne naložbe</b>	<b>462.000</b>	<b>462.000</b>
<b>1.</b>	<b>Kratkoročna posojila</b>	<b>462.000</b>	<b>462.000</b>
a)	Kratkoročna posojila pridruženim družbam	460.000	460.000
b)	Kratkoročna dana posojila drugim	2.000	2.000
<b>III.</b>	<b>Kratkoročne poslovne terjatve</b>	<b>7.206.843</b>	<b>7.260.683</b>
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	6.133.913	6.499.737
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	1.072.929	760.946
<b>IV.</b>	<b>Denarna sredstva</b>	<b>478.122</b>	<b>954.853</b>
<b>C.</b>	<b>KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>190.740</b>	<b>174.936</b>

## OBVEZNOSTI

v EUR	Pojasnila	31.12.2021	31.12.2020
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		<b>31.168.604</b>	<b>28.987.528</b>
<b>A. KAPITAL</b>	<b>9</b>	<b>10.830.389</b>	<b>-1.843.865</b>
<b>I. Vpoklicani kapital</b>		<b>1.240.456</b>	<b>6.069.276</b>
1. Osnovni kapital		1.240.456	6.069.276
<b>II. Kapitalske rezerve</b>		<b>7.798.837</b>	<b>7.156</b>
<b>III. Revalorizacijske rezerve</b>		<b>1.600.717</b>	<b>1.600.717</b>
<b>IV. Rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštni vrednosti</b>		<b>-1.184.458</b>	<b>-1.194.115</b>
<b>V. Preneseni izid preteklih let</b>		<b>0</b>	<b>-7.519.309</b>
<b>VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>		<b>1.374.837</b>	<b>-807.589</b>
<b>B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev</b>	<b>10</b>	<b>2.383.754</b>	<b>2.329.796</b>
I. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		1.824.178	1.847.232
II. Druge rezervacije		559.575	482.565
<b>C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>		<b>12.384.112</b>	<b>1.066.035</b>
<b>I. Dolgoročne finančne obveznosti</b>	<b>11</b>	<b>9.439.830</b>	<b>760.410</b>
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini		8.290.055	0
2. Druge dolgoročne finančne obveznosti		1.149.775	760.410
<b>II. Dolgoročne poslovne obveznosti</b>	<b>12</b>	<b>2.638.657</b>	<b>0</b>
<b>III. Odložene obveznosti za davek</b>	<b>31</b>	<b>305.625</b>	<b>305.625</b>
<b>Č. Kratkoročne obveznosti</b>	<b>13</b>	<b>4.968.992</b>	<b>26.597.031</b>
<b>I. Kratkoročne finančne obveznosti</b>		<b>1.126.199</b>	<b>15.144.718</b>
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		750.000	0
2. Kratkoročne finančne obveznosti za obveznice		0	208.123
3. Druge kratkoročne finančne obveznosti		376.199	14.936.596
<b>II. Kratkoročne poslovne obveznosti</b>		<b>3.842.792</b>	<b>11.452.313</b>
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		1.414.424	9.353.726
2. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		9.633	20.072
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		2.418.736	2.078.515
<b>D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitev</b>	<b>14</b>	<b>601.358</b>	<b>838.530</b>

Pojasnila k izkazu finančnega položaja so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

## 9. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR	Pojasnila	2021	2020
1.	Čisti prihodki od prodaje	54.886.540	42.368.526
2.	Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	430.748	-835.715
3.	Usredstveni lastni proizvodi in storitve	29.726	88.368
4.	Drugi poslovni prihodki	658.918	858.220
5.	<b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>37.208.777</b>	<b>27.151.927</b>
	a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	31.244.522	21.666.787
	b) Stroški storitev	5.964.255	5.485.141
6.	<b>Stroški dela</b>	<b>14.813.633</b>	<b>13.179.299</b>
	a) Stroški plač	10.726.023	9.389.170
	b) Stroški socialnih zavarovanj	2.082.481	1.825.223
	<i>od tega stroški pokojninskih zavarovanj</i>	<i>1.314.733</i>	<i>1.130.118</i>
	c) Drugi stroški dela	2.005.129	1.964.905
7.	<b>Odpisi vrednosti</b>	<b>1.479.256</b>	<b>1.718.340</b>
	a) Amortizacija	1.478.405	1.617.569
	b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	741	6.762
	c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	110	94.009
8.	<b>Drugi poslovni odhodki</b>	<b>482.622</b>	<b>637.653</b>
9.	Finančni prihodki iz deležev	94	0
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	0	0
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	1.068	3.411
12.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0
13.	<b>Finančni odhodki iz finančnih obveznosti</b>	<b>457.589</b>	<b>462.088</b>
	a) Finančni odhodki iz posojil družb v skupini	391.443	
	b) Finančni odhodki iz posojil prejetih od bank	576	-794
	c) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	65.570	462.882
14.	<b>Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti</b>	<b>119.824</b>	<b>148.365</b>
	a) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	0	37.883
	b) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	119.824	110.482
15.	Drugi prihodki	43.279	23.745
16.	Drugi odhodki	9.253	16.472
17.	Davek od dohodka pravnih oseb	104.584	0
18.	<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>1.374.836</b>	<b>-807.589</b>

Pojasnila k izkazu poslovnega izida so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

## 10. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

---

v EUR		2021	2020
18.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.374.836	-807.589
19.	Spremembe revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
20.	Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	9.657	-124.871
21.	Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	1.384.493	-932.460

Pojasnila k izkazu vseobsegajočega donosa so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

## 11. IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR	2021	2020
<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>		
<b>Postavke izkaza poslovnega izida</b>		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	55.574.705	43.342.287
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-52.203.469	-42.477.906
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0
	<b>3.371.236</b>	<b>864.380</b>
<b>Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja</b>		
Začetne manj končne poslovne terjatve	53.840	-566.020
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	86.882	12.183
Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	0	0
Začetne manj končne zaloge	-1.517.302	177.115
Končni manj začetni poslovni dolgovi	313.334	900.212
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-183.215	329.450
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
	<b>-1.246.460</b>	<b>852.941</b>
<b>Pozitivni denarni tok pri poslovanju ali negativni denarni tok pri poslovanju (a + b)</b>	<b>2.124.776</b>	<b>1.717.321</b>
<b>Denarni tokovi pri investiranju</b>		
<b>Prejemki pri investiranju</b>		
Pozitivni denarni tok od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na investiranje	0	0
Prejemki od odtujitve neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev	44.826	0
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	0	0
	<b>44.826</b>	<b>0</b>
<b>Negativni denarni tok pri investiranju</b>		
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-229.744	-49.431
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-2.163.648	-526.258
	<b>-2.393.392</b>	<b>-575.689</b>
<b>Pozitivni denarni tok pri investiranju ali negativni denarni tok pri investiranju (a + b)</b>	<b>-2.348.566</b>	<b>-575.689</b>
<b>Denarni tokovi pri financiranju</b>		
<b>Prejemki pri financiranju</b>		
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	389.364	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	217.818	201.327
	<b>607.182</b>	<b>201.327</b>
<b>Izdatki pri financiranju</b>		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-66.146	-45.648
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-795.977	-401.155
	<b>-862.123</b>	<b>-446.803</b>
<b>Pozitivni denarni tok pri financiranju ali negativni denarni tok pri financiranju (a + b)</b>	<b>-862.123</b>	<b>-446.803</b>
<b>Končno stanje denarnih sredstev</b>	<b>478.122</b>	<b>954.853</b>
<b>Denarni izid v obdobju</b>	<b>-476.731</b>	<b>896.157</b>
<b>Začetno stanje denarnih sredstev</b>	<b>954.853</b>	<b>58.696</b>

Pojasnila k izkazu denarnih tokov so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

## 12. IZKAZ GIBANJA KAPITALA

### LETO 2021

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Revalorizacijska rezerva	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja poštene vrednosti	Prenesena čista izguba	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj
<b>2021</b>							
<b>A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja</b>	<b>6.069.276</b>	<b>7.156</b>	<b>1.600.717</b>	<b>-1.194.115</b>	<b>-7.519.310</b>	<b>-807.589</b>	<b>-1.843.865</b>
<b>A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja</b>	<b>6.069.276</b>	<b>7.156</b>	<b>1.600.717</b>	<b>-1.194.115</b>	<b>-8.326.899</b>	<b>0</b>	<b>-1.843.865</b>
<b>B.1. Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.657</b>	<b>0</b>	<b>1.374.836</b>	<b>1.384.493</b>
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	1.374.836	1.374.836
b) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	0	9.657	0	0	9.657
<b>B.3. Spremembe v kapitalu</b>	<b>-4.828.820</b>	<b>7.791.681</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.326.899</b>	<b>0</b>	<b>11.289.760</b>
a) Druge spremembe v kapitalu kot učinek PP - zmanjšanja	-6.069.276	-2.257.622	0	0	8.326.899	0	0
b) Druge spremembe v kapitalu kot učinek PP - povečanja	1.240.456	10.049.303	0	0	0	0	11.289.759
<b>C. Končno stanje poročevalskega obdobja</b>	<b>1.240.456</b>	<b>7.798.837</b>	<b>1.600.717</b>	<b>-1.184.458</b>	<b>0</b>	<b>1.374.836</b>	<b>10.830.389</b>

### LETO 2020

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Revalorizacijska rezerva	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja poštene vrednosti	Prenesena čista izguba	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj
<b>v EUR</b>							
<b>A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja</b>	<b>6.069.276</b>	<b>7.156</b>	<b>1.600.717</b>	<b>-1.069.244</b>	<b>-4.724.297</b>	<b>-2.795.013</b>	<b>-911.405</b>
<b>A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja</b>	<b>6.069.276</b>	<b>7.156</b>	<b>1.600.717</b>	<b>-1.069.244</b>	<b>-7.519.310</b>	<b>0</b>	<b>-911.405</b>
<b>B.1. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-124.871</b>	<b>0</b>	<b>-807.589</b>	<b>-932.460</b>
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	-807.589	-807.589
b) Sprememba revalorizacijskih vrednosti iz prevrednotenja nepremičnin	0	0	0	0	0	0	0
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti	0	0	0	0	0	0	0
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	0	-124.871	0	0	-124.871
<b>B.2. Spremembe v kapitalu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0
<b>C. Končno stanje poročevalskega obdobja</b>	<b>6.069.276</b>	<b>7.156</b>	<b>1.600.717</b>	<b>-1.194.115</b>	<b>-7.519.310</b>	<b>-807.589</b>	<b>-1.843.865</b>

Pojasnila k izkazu gibanja kapitala so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

### 13. IZKAZ BILANČNEGA DOBIČKA / IZGUBE

v EUR	2021	2020
Čisti izid poslovnega leta	1.374.837	-807.589
Preneseni čisti dobiček (prenesena izguba)	0	-7.519.309
Bilančni dobiček in njegova razporeditev (izguba)	1.374.837	-8.326.898

Pojasnila k izkazu bilančnega dobička so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

## 14. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

---

Pojasnila k računovodskim izkazom družbe so podana v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2016 z dopolnitvami.

### 14.1. SPLOŠNA RAZKRITJA

Splošna razkritja (firma in sedež, dejavnost, število zaposlenih, predstavitev upravnega odbora) so predstavljena v poslovnem delu letnega poročila.

### 14.2. SPREMEMBE V DELNIŠKI STRUKTURI

Na dan 31.12.2020 je imela družba 270 delničarjev, osnovni kapital je znašal 6.069.276 EUR in je bil razdeljen na 6.069.276 navadnih imenskih kosovnih delnic. Večinski delničar je bila družba VIMPRO posredništvo d.o.o., ki je bila na dan 31.12.2020 imetnica 4.551.957 delnic, kar je predstavljalo 75 % vseh izdanih delnic družbe.

Na osnovi pravnomočnega Sklepa o potrditvi prisilne poravnave je dne 07.12.2021 prišlo do pomembne spremembe v lastniški strukturi družbe. Na osnovi sklepa o zmanjšanju osnovnega kapitala v okviru prisilne poravnave je bil dotedanji osnovni kapital družbe zmanjšan na 0 EUR, vse delnice dotedanjih delničarjev pa so bile razveljavljene. Hkrati je bil osnovni kapital povečan na 1.240.456 EUR, novi delničarji pa so postali upniki iz postopka prisilne poravnave, ki so se odločili za konverzijo svojih terjatev v kapital družbe. Na dan 31.12.2021 je tako družba imela 13 novih delničarjev, pri čemer največja delničarja (Alpha Credit Solutions 10 S.a.r.l. in ECP tactical opportunities, svetovanje, d.o.o.) delujeta povezano v skupini in skupaj obvladujeta 94 % delnic družbe (v nadaljevanju: »**povezani družbi**«).

Sprememba osnovnega kapitala v okviru postopka prisilne poravnave je bila vpisana v sodni register na podlagi sklepa Okrožnega sodišča v Ljubljani opr. št. Srg 2021/56080 z dne 03.02.2022. Vpis ima deklaratorni učinek. Nove delnice so bile formalno izdane v nematerializirani obliki in vpisane v delniško knjigo, ki se vodi pri KDD - Centralna klirinško depotna družba dne 02.03.2022.

Podrobno je delniška struktura razkrita v točki 1.2. Lastniška struktura.

### 14.3. RAČUNOVODSKE USMERITVE

#### PODLAGE ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi in pojasnila k izkazom v tem poročilu so sestavljeni na osnovi Slovenskih računovodskih standardov (v nadaljevanju: »SRS«), ki so stopili v veljavo 1.1.2016. V letu 2021 se določbe SRS niso spreminjale.

Pri vrednotenju postavk, za katere standardi dajejo možnost izbire med različnimi načini vrednotenja, je družba uporabila usmeritve, ki so opisane v nadaljevanju.

Pri pripravi izkazov so upoštevana splošna pravila o členitvi izkaza finančnega položaja, izkaza poslovnega izida, izkaza drugega vseobsegajočega donosa, izkaza denarnih tokov ter izkaza gibanja kapitala in vrednotenja postavk v računovodskih izkazih ter vsebine prilog k izkazom v skladu s SRS in ZGD-1. Prav tako sta upoštevanjani temeljni

računovodski predpostavki: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja.

Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, brez centov.

## 14.4. POSAMEZNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

### DOLGOROČNA SREDSTVA

#### Neopredmetena sredstva in dolgoročne časovne razmejitve

Neopredmeteno sredstvo je razpoznavno nedenarno sredstvo, ki praviloma fizično ne obstaja in se pojavlja kot neopredmeteno dolgoročno sredstvo ter se razvršča na tista s končnimi dobami koristnosti in na tista z nedoločenimi dobami koristnosti. Družba ne razpolaga s sredstvi z nedoločenimi dobami koristnosti.

Neopredmetena sredstva in dolgoročne časovne razmejitve zajemajo:

- dolgoročne aktivne časovne razmejitve, odložene stroške razvijanja;
- naložbe v pridobljene dolgoročne premoženjske pravice (patenti, blagovne znamke, licence in druge pravice);
- dane predujme za neopredmetena sredstva, ki so v bilanci stanja izkazani v povezavi z neopredmetenimi sredstvi in se knjigovodsko izkazujejo kot terjatve.

Neopredmeteno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se všttevajo tudi uvozne in nevračljive nakupne dajatve po odštetju trgovinskih in drugih popustov ter vsi neposredno pripisljivi stroški pripravljanja sredstva za nameravano uporabo.

Amortizacijske stopnje uporabljene za amortizacijo programskih licenc znašajo 10 – 50 % letno in se amortizirajo v dobi koristnosti. Amortizacijske stopnje se v letu 2020 v primerjavi s preteklim letom niso spremenile. Oblikovanje popravkov vrednosti iz naslova amortiziranja bremeni stroške amortizacije.

Prevrednotenje neopredmetenih sredstev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Neopredmetena sredstva se merijo po nabavni vrednosti. Družba na dan izkaza finančnega položaja presoja, ali obstajajo znamenja oslabitve teh sredstev. V primeru, da takšna znamenja obstajajo, družba izvede test oslabitve pri čemer oceni nadomestljivo vrednost sredstev, ki je enaka vrednosti pri uporabi ali poštenu vrednosti zmanjšani za stroške prodaje in sicer tisti, ki je višja. V primeru, da je nadomestljiva vrednost nižja od knjigovodske vrednosti se za razliko pripozna izguba zaradi oslabitve. Izguba zaradi oslabitve se izkazuje kot prevrednotovalni poslovni odhodek v zvezi z neopredmetenimi sredstvi.

#### Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva se pripoznajo, če je verjetno, da bodo iz njih pritekale gospodarske koristi in če je mogoče njihovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti.

Opredmetena osnovna sredstva so zemljišča, zgradbe, proizvodjalna oprema in druga oprema. Med opredmetenimi osnovnimi sredstvi družba izkazuje tudi opremo vzeto v finančni najem, ki se amortizira po stopnjah sorodne opreme družbe.

Pogodba je opredeljena kot najemna pogodba oz. kot pogodba, ki vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe določenega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo. Za takšne pogodbe družba pripozna sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, ga amortizira, obveznost iz najema pa obrestuje.

Družba je uporabila dovoljeno izjemo in iz pravice do uporabe sredstev izključila najeme, ki trajajo največ 12 mesecev in nimajo možnosti nakupa, ter najeme, pri katerih je sredstvo, ki je predmet najema, majhne vrednosti (potrošna dobrina).

Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev zajema nakupno vrednost in vse stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati osnovnemu sredstvu. Kasneje nastali stroški, ki omogočajo večje bodoče koristi glede na prvotno ocenjene, povečujejo nabavno vrednost. Stroški, ki omogočajo podaljšanje dobe uporabnosti sredstva, zmanjšujejo do takrat obračunani popravek vrednosti.

Osnovna sredstva nabavljena v tuji valuti so preračunana v domačo valuto po referenčnem tečaju Evropske centralne banke, veljavnem na dan nastanka poslovne spremembe. Pozneje nastale tečajne razlike pri poravnavi obveznosti so obravnavane kot postavka finančnih prihodkov ali odhodkov.

Predujmi za osnovna sredstva so vrednoteni po nominalni vrednosti. Opredmetena osnovna sredstva niso več predmet knjigovodskega evidentiranja, če so odtujena ali izničena, ker od njih ni več mogoče pričakovati koristi.

### **Zemljišča in zgradbe**

Družba pri vrednotenju zemljišč in zgradb uporablja **model revaloriziranja**. Prevrednotenje je sprememba prvotno izkazane vrednosti gospodarskih kategorij oziroma vsako ponovno ovrednotenje, ki je bilo izvedeno na osnovi cenitvenih poročil. Ocenjevalec vrednosti uporablja za ocenjevanje poštene vrednosti zemljišč in zgradb metodo neposredne kapitalizacije donosov in metodo primerljivih poslov. Družba ugotavlja poštene vrednosti, tako naroči izdelavo ocene pri pooblaščenem ocenjevalcu vrednosti v prvem letu uporabe prenovljenih standardov, ter nato vsakih 5 let oziroma prej, če se okoliščine poslovanja bistveno spremenijo oziroma tako zahteva zakonodaja.

Popravek vrednosti revalorizacijskih rezerv za odložene obveznosti za davek iz naslova zemljišč in zgradb, ki je sestavni del kapitala, se prenese na preneseni poslovni izid, ko je pripoznanje zemljišča ali zgradbe odpravljeno. Prenese se celotni popravek vrednosti, ko je sredstvo izločeno iz uporabe ali odtujeno.

### **Proizvajalna oprema in druga oprema**

Družba uporablja model nabavne vrednosti in torej vodi proizvodno opremo ter drugo opremo po njihovih nabavnih vrednostih, zmanjšanih za amortizacijske popravke vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Opredmetena osnovna sredstva se časovno amortizirajo glede na dobo koristnosti. Oblikovanje popravkov vrednosti bremeni stroške amortizacije.

### **Amortizacija**

Neodpisana vrednost opredmetenega osnovnega sredstva in neopredmetenega sredstva se zmanjšuje z amortiziranjem. Začetek amortiziranja je prvi dan naslednjega meseca, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Zemljišča, predujmi za osnovna sredstva in sredstva v gradnji oziroma izdelavi se ne amortizirajo.

Amortizacija se obračunava po stopnjah, ki so določene individualno (posamično) glede na predvideno dobo koristnosti posameznega osnovnega sredstva po metodi enakomerne časovnega amortiziranja.

Pri obračunu amortizacije družba upošteva naslednje letne amortizacijske stopnje:

	%
Neopredmetena sredstva	10 – 50 %
Vlaganja v tuja osnovna sredstva	10 – 20 %
Zgradbe	1,43 – 14,29 %
Oprema za opravljanje osnovne dejavnosti	2 – 33 %
Druga oprema	2 – 33 %
Računalniška oprema	25 – 50 %
Transportna oprema	20 – 20 %

Družba ob vsakem datumu poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost opredmetenih in neopredmetenih sredstev družbe, da ugotovi ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva.

Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Denar ustvarjajoča enota je najmanjša skupina sredstev, ki ustvarjajo finančne pritoke, v veliki meri neodvisne od finančnih pritokov iz drugih sredstev ali skupin sredstev. Slabitev se izkaže v izkazu poslovnega izida.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je višja od naslednjih dveh vrednosti: (i) vrednosti pri uporabi ali (ii) poštene vrednosti zmanjšane za stroške prodaje. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo.

V zvezi z nefinančnimi sredstvi družba izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih na datum poročanja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih družba določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

### Finančne naložbe

Finančne naložbe so sestavni del finančnih inštrumentov družbe in so finančna sredstva, ki jih ima družba naložbenik, da bi z donosi, ki izhajajo iz njih, povečevala svoje finančne prihodke. Slednji se razlikujejo od poslovnih prihodkov, ki izhajajo iz prodaje proizvodov in opravljanja storitev v okviru rednega poslovanja.

Večinoma gre za naložbe v kapital odvisnih in pridruženih podjetij (vrednotene po nabavni vrednosti z oslabitvami), kot tudi za finančne dolgove drugih podjetij (finančne naložbe v posojila) ter druge finančne naložbe. Prejeti deleži v dobičku povečujejo finančne prihodke.

Prevrednotenje finančnih naložb je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Pojavi se predvsem kot prevrednotenje finančnih naložb na njihovo pošteno vrednost, prevrednotenje finančnih naložb zaradi njihove oslabitve ali prevrednotenje finančnih naložb zaradi odprave njihove oslabitve. Na vsak datum poročanja družba oceni ali obstaja kakšen nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančne naložbe. Če tak dokaz obstaja, se finančno naložbo prevrednoti zaradi oslabitve. Ločeno se izkazujejo dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe.

Del dolgoročnih finančnih naložb v posojila, ki zapade v plačilo v enem letu po datumu poročanja, je izkazan kot kratkoročna finančna naložba.

Dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe izražene v tuji valuti se preračunajo v domačo valuto po tečaju na dan nastanka. Tečajne razlike, ki se pojavijo po datumu bilance stanja, se štejejo kot postavka finančnih prihodkov v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami oziroma finančnih odhodkov v zvezi z njimi.

## KRA TKOROČNA SREDSTVA

### Zaloge

Družba spremlja zaloge v pomožnih knjigah in sintetično v glavni knjigi ter njihovo stanje usklajuje mesečno po končanih vseh materialnih in blagovnih obračunih.

Zaloge, ki jih družba spremlja, so zaloge surovin, materiala in pomožnega materiala, rezervnih delov za tekoče vzdrževanje in drobni inventar z dobo koristnosti do enega leta. Prav tako družba spremlja zaloge nedokončane proizvodnje, polizdelkov, gotovih izdelkov in trgovskega blaga.

Zaloge materiala in trgovskega blaga so ovrednotene po nabavnih cenah, ki jih sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave. Poraba zalog je vrednotena po metodi tehtanih povprečnih cen.

Zaloge nedokončane proizvodnje, polizdelkov in proizvodov se vrednotijo po proizvajalnih stroških, pri čemer je količinska enota proizvoda in polproizvoda ovrednotena z neposrednimi stroški materiala, neposrednimi stroški dela, neposrednimi stroški amortizacije in neposrednimi stroški storitev. Tisti del stroškov, ki nastaja na produktivnih stroškovnih mestih in je po vsebini posredni proizvajalni strošek, je s ključem prenesen na stroškovni nosilec, torej na proizvod oziroma polproizvod.

Pri izkazovanju zalog nedokončane proizvodnje, polizdelkov in proizvodov družba uporablja standardne cene z odmiki. Zaloge zaradi slabitve se prevrednotujejo, če njihova knjigovodska vrednost presega čisto iztržljivo vrednost. Kot nekurantne zaloge družba opredeli zaloge gotovih proizvodov, ki so starejši od enega leta.

Zmanjšanje vrednosti zalog surovin, materiala in drobnega inventarja se izkazuje kot povečanje stroškov materiala, zmanjšanje vrednosti zalog izdelkov in trgovskega blaga pa kot povečanje poslovnih odhodkov.

Normalni in presežni kalo ter primanjkljaji, ki bremenijo družbo, se prikazujejo v zmanjšani vrednosti zalog ter povečanju poslovnih odhodkov.

### Terjatve

Terjatve vseh vrst se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo plačane. Prvotne terjatve se lahko kasneje povečajo ali pa glede na prejeto plačilo ali drugačno poravnavo zmanjšajo za vsak znesek, utemeljen s pogodbo.

Razčlenjujejo se na dolgoročne in kratkoročne poslovne terjatve. Terjatve do pravnih oseb v tujini se preračunajo v domačo valuto po referenčnem tečaju Evropske centralne banke. Učinki povečujejo finančne prihodke oziroma odhodke. Obresti so obračunane na osnovi pogodb in povečujejo finančne prihodke.

Terjatve, za katere obstaja domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, so izkazane kot sporne in dvomljive terjatve.

Pri oblikovanju popravkov vrednosti terjatev smo upoštevali individualno oceno izterljivosti posamezne terjatve ter zastaralne roke posameznih terjatev. K oblikovanju popravkov smo pristopili predvsem iz vsebinske obravnave poplačila terjatev. Upoštevali smo sklenjene komercialne pogodbe. Kot osnova za utemeljeno oblikovane popravke nam je služila predvsem strokovna ocena in mnenje komercialnega oddelka.

Odpisi in popravki vrednosti terjatev predstavljajo prevrednotovalne poslovne odhodke obratnih sredstev.

### Denarna sredstva

Denarna sredstva sestavljajo gotovina, knjižni denar in denar na poti. Družba ne posluje z gotovino. Knjižni denar je denar na računih pri banki ali drugi finančni ustanovi, ki se lahko uporablja za plačevanje. Denar na poti je denar, ki se prenaša iz blagajne na ustrezni račun pri banki ali drugi finančni ustanovi in se istega dne še ne vpiše kot dobroimetje pri njej. Denarna sredstva se ob začetnem pripoznanju izkažejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, po preveritvi, da imajo takšno naravo.

Sredstva v tujih valutah so preračunana po referenčnem tečaju Evropske centralne banke na dan bilanciranja, tečajna razlika pa je izkazana med finančnimi prihodki in odhodki.

### Kapital

Kapital odraža lastniško financiranje družbe in je z vidika družbe njena obveznost do lastnikov. Opremljen ni samo z zneski, ki so jih lastniki vložili v družbo, temveč tudi z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju družbe.

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, revalorizacijske rezerve, rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, preneseni čisti poslovni izid iz preteklih let in nerazporejeni čisti poslovni izid poslovnega leta. Osnovni kapital se vodi v domači valuti.

Revalorizacijska rezerva se pojavi zaradi povečanja knjigovodske vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev, dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb razpoložljivih za prodajo in ga izkazujemo ločeno glede na nastanek. Omogoča kritje kasnejšega zmanjšanja knjigovodske vrednosti oziroma slabitve istih gospodarskih kategorij.

### Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve sestavljajo naslednji zneski:

- vplačila delnic, ki presegajo najmanjše emisijske zneske delnic
- vplačani presežki kapitala
- vplačila pri izdaji zamenljivih obveznic ali obveznic z delniško nakupno opcijo nad nominalnim zneskom obveznic
- dodatna vplačila družbeniki za pridobitev dodatnih pravic iz delnic oziroma poslovnih deležev
- druga vplačila družbenikov na podlagi statuta
- poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic
- odprava splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala
- prihodki iz prenehanja ali zmanjšanja obveznosti na podlagi sklenjene prisilne poravnave, ki presegajo znesek prenesene izgube.

Kapitalske rezerve se ne morejo uporabiti za izplačila delničarjem, lahko pa se uporabijo za namene in pod pogoji, ki jih določa ZGD-1.

## Dolgoročne rezervacije

Vrednost dolgoročnih rezervacij predstavlja vrednost izdatkov, potrebnih za poravnavo dolgoročnih obveznosti, ugotovljenih na dan bilance stanja z upoštevanjem tveganja in negotovosti.

Dolgoročne rezervacije na račun vnaprej vračunanih stroškov oziroma odhodkov se zmanjšujejo neposredno za stroške oziroma odhodek, zaradi katerih so bile oblikovane.

Dolgoročne rezervacije se na račun odloženih prihodkov prenesejo med poslovne prihodke poslovnega leta, v katerem so se pojavili stroški oziroma odhodki.

Namen rezervacij je v obliki vnaprej vračunanih stroškov oziroma odhodkov zbrati zneske, ki bodo v prihodnosti omogočili pokritje takrat nastalih stroškov oziroma odhodkov. Družba vsako leto preverja višino oblikovanih rezervacij in jo glede na izračune temu primerno korigira. Knjigovodska vrednost rezervacij je enaka njihovi izvorni vrednosti, zmanjšani za porabljene zneske, dokler se ne pojavi potreba po njihovem povečanju ali zmanjšanju. Rezervacije se ne prevrednotujejo in se na koncu obračunskega obdobja popravijo tako, da je njihova vrednost enaka sedanji vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obveznosti.

Družba je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Izračun se izvede za vsakega zaposlenega, tako da se upošteva strošek odpravnine ob upokojitvi ter strošek vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izračun z uporabo projicirane enote pripravi pooblaščen aktuar.

Družba izračunava rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi na vsakih 5 let oziroma pogosteje v primeru pomembnejših sprememb uporabljenih predpostavk pri izračunu ali pomembnejših sprememb v številu in starostni strukturi zaposlenih oziroma v primeru zakonske zahteve.

## **DOLGOVI**

### Finančne in poslovne obveznosti

Vsi dolgovi se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem denarnih sredstev, prejem opredmetenih osnovnih sredstev (dolgoročni poslovni dolgovi), prejem kakega proizvoda ali storitve ali opravljeno delo oziroma obračunani strošek, odhodek ali delež v poslovnem izidu (kratkoročni poslovni dolgovi).

### Kratkoročni in dolgoročni dolgovi

Dolgovi so lahko finančni in poslovni.

Kratkoročni finančni dolgovi so dobljena kratkoročna posojila na osnovi posojilnih pogodb in so razčlenjeni na tiste, ki jih družba dobi od bank ali od drugih finančnih inštitucij ali pa se kot financerji pojavljajo druge pravne in fizične osebe. Dolgovi se razčlenjujejo tudi glede na to, ali gre za dolgove do povezanih družb ali ne.

Kratkoročni poslovni dolgovi so kratkoročni dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve, kratkoročne obveznosti do zaposlencev za opravljeno delo, kratkoročne obveznosti do financerjev v zvezi z obrestmi in podobnimi postavkami, kratkoročne obveznosti do države iz naslova davkov, tudi obračunanega

davka na dodano vrednost. Posebna vrsta so obveznosti do kupcev za dobljene predujme pa tudi za prejete kratkoročne varščine.

Dolgoročni finančni dolgovi so dobljena dolgoročna posojila na osnovi posojilnih pogodb in izdani dolgoročni dolžniški vrednostni papirji. Podvrsta dobljenih dolgoročnih posojil so dolgovi do najemodajalcev v primeru finančnega najema.

Dolgoročni poslovni dolgovi so dolgoročni dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve. Podvrsta dolgoročnih poslovnih dolgov so obveznosti do kupcev iz prejetih dolgoročnih varščin.

Obveznosti se kasneje povečujejo s pripisanimi donosi (obresti, druga nadomestila), za katere obstaja sporazum z upnikom in se zmanjšujejo za odplačane zneske ter morebitne drugačne poravnave v dogovoru z upnikom. Del dolgoročnih obveznosti, ki je že zapadel v plačilo, in del dolgoročnih obveznosti, ki bo zapadel v plačilo v letu dni, se v bilanci stanja preneseta med kratkoročne obveznosti.

Kratkoročni in dolgoročni dolgovi, izraženi v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto po referenčnem tečaju Evropske centralne banke. Povečanje kratkoročnih dolgov povečuje redne finančne odhodke, zmanjšanje pa redne finančne prihodke.

### Kratkoročne časovne razmejitve

So terjatve in druga sredstva ter obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v letu dni in katerih nastanek je verjeten, velikost pa zanesljivo izmerjena.

Kratkoročne časovne razmejitve so lahko:

Aktivne – te so obravnavane kot terjatve v širšem smislu, ker se razlikujejo od denarnih sredstev ter stvari in zajemajo kratkoročne odložene stroške, ki so opredeljeni kot vnaprej plačani zneski, ki ob plačilu še niso pomenili stroška in niso bremenili poslovnega izida.

Pasivne – te so obravnavane kot dolgovi v širšem pomenu in se razlikujejo od kapitala kot obveznosti do lastnikov, zajemajo pa kratkoročno odložene prihodke oziroma kratkoročno vnaprej vračunane odhodke, nastajajo pa na osnovi enakomernega obremenjevanja dejavnosti ali poslovnega izida pa tudi zalog s pričakovanimi stroški, ki se še niso pojavili.

Kratkoročne časovne razmejitve niso prevrednotene. Med letom in ob sestavljanju računovodskih izkazov je preverjena realnost in upravičenost njihovega obstoja.

## **PRIPOZNAVANJE PRIHODKOV**

### Prihodki

so povečanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki povečanj sredstev (na primer denarja ali terjatev zaradi prodaje blaga) ali zmanjšanje dolgov (na primer zaradi opustitve njihove poravnave). Preko poslovnega izida vplivajo na kapital. Razčlenjujejo se na poslovne, finančne in druge prihodke. Poslovni in finančni prihodki se štejejo kot redni prihodki.

Prihodke od prodaje skladno s SRS 15 (2019) sestavljajo prodajne vrednosti v obračunskem obdobju prodanih proizvodov, trgovskega blaga, storitev, materiala, tako na domačem kot tujem trgu.

Družba prihodke pripoznava v tistem obdobju, ko je kupec blago ali storitve prejel, ko je nastopila obveznost za plačilo, ko pravno in fizično obvladuje blago, nanj pa so bila prenesena tudi tveganja in koristi.

Družba uporablja 5-stopenjski model pripoznavanja prihodkov. Identifikaciji pogodbe s kupci sledijo identifikacija ločitvenih izvršitvenih obvez, določitev cene, razporeditev cene na ločene izvršitvene obveze ter skladno s predhodnimi koraki pripoznavanje prihodkov. Osnovno načelo je, da pripoznavanje prihodkov odraža prenos blaga in storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, za katerega družba pričakuje, da je do njega upravičena.

Če obstaja kakršnakoli negotovost, se prihodki začasno odložijo in se pripoznajo, ko je dvom odstranjen. Pri konsignacijski prodaji, pri kateri se konsignatar zaveže prodati blago v izročiteljevem imenu, se prihodki pripoznajo, ko je blago prodano.

Prihodki od opravljenih storitev, razen od opravljenih storitev, ki vodijo do finančnih prihodkov, se merijo po prodajnih cenah dokončanih storitev ali po prodajnih cenah nedokončanih storitev glede na stopnjo njihove dokončnosti (pri tem ne sme biti dvomov o dokončnosti del ali dvomov o tem, ali bo storitev plačana ali ne).

Med poslovnimi prihodki so tudi drugi poslovni prihodki skupaj s prevrednotovalnimi, ki so prav tako povezani s poslovnimi učinki. To so zlasti subvencije, dotacije, regresi, kompenzacije, premije in podobni prihodki. Sem uvrščamo tudi prihodke od odprave rezervacij in prihodke od poslovnih združitvev.

Med prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki so dobički od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev, zmanjšanja popravkov vrednosti poslovnih terjatev zaradi odprave njihove oslabitve ter odpisi poslovnih dolgov.

Med finančnimi prihodki se izkazujejo:

- Finančni prihodki iz danih posojil družbam v skupini ali drugim družbam. Dana posojila so finančne naložbe v dolgove drugih podjetij. V bilanci stanja so ločeno izkazana dolgoročna in kratkoročna posojila, medtem ko se v izkazu poslovnega izida finančni prihodki od obojih izkazujejo skupaj. Obresti so obračunane po pogodbeni obrestni meri.
- Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do podjetij v skupini in do drugih. Gre za obračunane obresti in za pozitivne tečajne razlike, ki izhajajo tako iz dolgoročnih poslovnih terjatev, kakor tudi kratkoročnih poslovnih terjatev. Obresti so obračunane po dogovorjeni obrestni meri, družba pa običajno zaračunava tudi zamudne obresti zaradi nepravočasno plačanih terjatev.

Med drugimi prihodki se izkazujejo neobičajne postavke, ki v obravnavanem letu nimajo nič skupnega z rednim poslovanjem. Sem sodijo: finančni prihodki iz vrednotenja naložbenih nepremičnin po pošteni vrednosti, dotacije, subvencije, ki niso v zvezi s prodanimi količinami oziroma določenimi stroški, prejete odškodnine in pogodbene kazni ter drugi. V poslovnem razdobju povečujejo poslovni rezultat družbe.

## PRIPOZNAVANJE ODHODKOV

### Odhodki

so zmanjšanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki zmanjšanja sredstev (na primer zalog blaga zaradi prodaje) ali povečanja dolgov (na primer zaradi obračunanih obresti). Odhodki preko poslovnega izida vplivajo na velikost kapitala. Razvrščajo se na poslovne odhodke, finančne in druge odhodke. Poslovni in finančni odhodki so redni odhodki.

Poslovni odhodki so enaki vračunanim stroškom v obračunskem obdobju, povečanim za stroške, ki se zadržujejo v začetnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje, ter zmanjšanim za stroške, ki se zadržujejo v končnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje. Sem sodi tudi nabavna vrednost prodanega blaga in materiala.

Po svoji vsebini se ti poslovni odhodki razvrščajo po namenu (funkciji) na proizvodjalne stroške prodanih količin in v trgovinskih enotah na nabavno vrednost prodanih količin ter na posredne stroške nabavljanja in prodajanja, neposredne stroške prodajanja, posredne stroške uprave.

Med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki se izkazuje negativna razlika med čisto prodajno vrednostjo in knjigovodsko vrednostjo prodanega opredmetenega ali neopredmetenega osnovnega sredstva. Enako se obravnava tudi izguba zaradi oslabitve opredmetenega osnovnega sredstva, neopredmetenega sredstva, oslabitev zalog surovin, materiala, drobnega inventarja, izdelkov in nedokončanih izdelkov. Prav tako oslabitev terjatev knjižimo med omenjene odhodke.

Med finančnimi odhodki se izkazujejo:

- Finančni odhodki iz finančnih obveznosti, ki izhajajo iz prejetih posojil od družb v skupini, od bank in od drugih družb. Tu se izkazujejo odhodki za obresti in negativne tečajne razlike od kratkoročnih in dolgoročnih finančnih dolgov. Dolgovi se obrestujejo na osnovi pogodbeno dogovorjenih obrestnih mer, ki se pomembno ne razlikujejo od efektivnih obrestnih mer, merijo pa se po začetni pripoznani vrednosti zmanjšani za plačila. Negativne tečajne razlike v zvezi z dolgovi v tuji valuti se ugotovijo na datum bilance stanja na osnovi takratnega tečaja.
- Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do podjetij v skupini in do drugih ter finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti. Tu se izkazujejo odhodki iz obresti in negativne tečajne razlike od kratkoročnih in dolgoročnih poslovnih dolgov. Sem sodijo torej zaračunane obresti, zaradi nepravočasno plačanih poslovnih obveznosti do dobaviteljev.
- Finančni odhodki iz naslova oslabitev in odpisov finančnih naložb.

Med druge odhodke štejemo predvsem odhodke, ki so povezani z naložbenimi nepremičninami, med katere sodi amortizacija naložbenih nepremičnin ter oslabitve naložbenih nepremičnin. Med druge odhodke sodijo tudi denarne kazni in odškodnine ter druge neobičajne postavke.

### Poslovanje s tujimi valutami

Sredstva in viri izraženi v tuji valuti se v bilanci stanja na dan 31.12.2020 preračunajo po referenčnem tečaju Evropske centralne banke. Pozitivne in negativne tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

### Davek od dohodka pravnih oseb

Davek od dohodka pravnih oseb je izračunan na temelju prihodkov in odhodkov, ki so izkazani v izkazu poslovnega izida in v skladu z veljavno davčno zakonodajo.

### Odložene obveznosti za davek

Odložene obveznosti za davek se pripoznajo za zneske davka iz dobička, ki jih bo morala družba dodatno plačati v prihodnjih davčnih obdobjih in so posledica obdavčljivih začasnih razlik. To so torej zneski, ki se prištejejo pri ugotavljanju obdavčljivega dobička (davčne izgube) v prihodnjih obdobjih, ko se knjigovodska vrednost sredstva povrne ali knjigovodska vrednost obveznosti poravna.

Odložene obveznosti za davek se ne diskontirajo.

### Odložene terjatve za davek

Terjatve za odloženi davek se oblikujejo v odstotku od ugotovljenih davčnih izgub in drugih začasnih razlik, ki ne sodijo med davčno priznane odhodke. Terjatve za odloženi davek povečujejo poslovni izid, v kolikor jih bo mogoče zanesljivo koristiti v obdobju 5 let po tem, ko so bile oblikovane, v obratnem primeru se odpravijo v breme tekočega poslovnega izida. Odložene terjatve za davek se ne diskontirajo.

### Poročanje po odsekih

Odsek je prepoznavni sestavni del družbe, ki se ukvarja s proizvodi ali storitvami (področni odsek) ali proizvodi in storitvami v posebnem gospodarskem okolju (območni odsek) ter je predmet tveganj in donosov, drugačnih od tistih v drugih odsekih. Pri pripravljanju in predstavljanju računovodskih izkazov družba ne razkriva področnih odsekov, ker se ukvarja samo z eno dejavnostjo. Družba ne poroča niti območnih odsekov, ker ne vodi ustreznih evidenc, ki bi ji to omogočale.

## **IZKAZ GIBANJA DENARNIH TOKOV**

Sestavljen je po posredni metodi iz podatkov bilance stanja na dan 31.12.2021, iz podatkov bilance stanja na dan 31.12.2020, iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2021 in iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev prejemkov in izdatkov ter za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

## **PREDPOSTAVKA DELUJOČEGA PODJETJA**

Dne 7.12.2021 se je pravnomočno zaključil postopek prisilne poravnave, ki se je od 23. 1. 2020 dalje vodil pri Okrožnem sodišču v Ljubljani pod številko St. 106/2020. Z uspešnim zaključkom postopka prisilne poravnave je bila odpravljena negativna okoliščina, ki bi lahko imela vpliv na predpostavko delujočega podjetja.

## 15. POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

### ..... POJASNILO 1

#### NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Dolgoročne premoženjske pravice	208.727	232.319
Druga neopredmetena sredstva - projekti	188.857	49.576
Neopredmetena osnovna sredstva v pripravi	0	186.765
Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	28.732	131.419
<b>Skupaj</b>	<b>426.316</b>	<b>600.079</b>

Skupna vrednost neopredmetenih sredstev se je v primerjavi z letom 2020 zmanjšala za 29 %, pri čemer so se največ zmanjšale dolgoročne aktivne časovne razmejitve. Med povečanji največji del zasedajo druga neopredmetena sredstva - projekti, saj je družba aktivirala investicije v teku v vrednosti 188.857 EUR. Te investicije so pretežno investicije v materialne pravice – informatizacija proizvodnje Perftech Largo.

V letu 2021 družba ni dolgoročno razmejevala stroškov razvoja. Kljub temu med dolgoročnimi aktivnimi časovnimi razmejitvami za razmejene stroške razvoja iz preteklih poslovnih let izkazuje 28.732 EUR. Ti stroški se razmejujejo bodisi enakomerno v obdobju petih let, bodisi prej, v odvisnosti od števila proizvedenih kosov posameznega proizvoda v primerjavi s predvideno zmožnostjo proizvodnje. Družba prenos razmejitev v stroške evidentira kot odtujitve, kot odtujitve pa šteje tudi izločitve drugih neopredmetenih sredstev – projektov, kadar se od sredstev ne pričakuje nobena prihodnja gospodarska korist iz njihove uporabe.

Skladno s SRS 2 družba pravico do uporabe sredstev v najemu glede na njihovo naravo razvršča med neopredmetena dolgoročna sredstva. Podrobneje so najemi pojasnjeni v pojasnilu 34.

Družba na dan 31.12.2021 nima sklenjenih neuresničenih pogodb za pridobitev neopredmetenih osnovnih sredstev. Neopredmetena osnovna sredstva niso zastavljena za zavarovanja.

Na dan 31.12.2021 ni bilo znakov slabitev neopredmetenih sredstev.

Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2021:

	Dolgoročne premoženjske pravice	Druga neopredmete na sredstva – projekti	Pravica do uporabe neopredme- tenih osnovnih sredstev	Neopredmete na osnovna sredstva v pripravi	Dolgoročne aktivne časovne razmejitev	Skupaj
<b>v EUR</b>						
<b>NABAVNA VREDNOST</b>						
<b>Stanje na dan 31.12.2020</b>	<b>922.857</b>	<b>507.880</b>	<b>50.505</b>	<b>186.766</b>	<b>131.419</b>	<b>1.799.427</b>
Nove nabave	0	0	0	11.600	0	11.600
Odtujitve	-91	0	0	0	0	-91
Prenos z investicij v teku	10.170	188.193	0	-198.366	0	-3
Prenos na kratkoročni del	0	0	0	0	-102.687	-102.687
<b>Stanje na dan 31.12.2021</b>	<b>932.936</b>	<b>696.073</b>	<b>50.505</b>	<b>0</b>	<b>28.732</b>	<b>1.708.246</b>
<b>POPRAVEK VREDNOSTI</b>						
<b>Stanje na dan 31.12.2020</b>	<b>690.538</b>	<b>458.303</b>	<b>50.505</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.199.346</b>
Odtujitve	-91	0	0	0	0	-91
Amortizacija	33.762	48.913	0	0	0	82.675
<b>Stanje na dan 31.12.2021</b>	<b>724.209</b>	<b>507.216</b>	<b>50.505</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.281.930</b>
<b>Neodpisana vrednost na dan 31.12.2020</b>	<b>232.319</b>	<b>49.577</b>	<b>0</b>	<b>186.766</b>	<b>131.419</b>	<b>600.081</b>
<b>Neodpisana vrednost na dan 31.12.2021</b>	<b>208.727</b>	<b>188.857</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28.732</b>	<b>426.316</b>

Gibanje neopredmetenih sredstev v 2020:

	Dolgoročne premoženjske pravice	Druga neopredmeten a sredstva – projekti	Pravica do uporabe neopredme- tenih osnovnih sredstev	Neopredmete na osnovna sredstva v pripravi	Dolgoročne aktivne časovne razmejitev	Skupaj
<b>v EUR</b>						
<b>NABAVNA VREDNOST</b>						
<b>Stanje na dan 31.12.2019</b>	<b>877.609</b>	<b>505.360</b>	<b>50.505</b>	<b>183.505</b>	<b>236.510</b>	<b>1.853.489</b>
Nove nabave	0	0	0	51.028	0	51.028
Odtujitve	0	0	0	0	0	0
Prenos z investicij v teku	45.248	2.520	0	-47.768	0	0
Prenos na kratkoročni del	0	0	0	0	-105.091	-105.091
<b>Stanje na dan 31.12.2020</b>	<b>922.857</b>	<b>507.880</b>	<b>50.505</b>	<b>186.765</b>	<b>131.419</b>	<b>1.799.426</b>
<b>POPRAVEK VREDNOSTI</b>						
<b>Stanje na dan 31.12.2019</b>	<b>645.806</b>	<b>357.189</b>	<b>50.505</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.053.500</b>
Odtujitve	0	0	0	0	0	0
Amortizacija	44.732	101.114	0	0	0	145.846
<b>Stanje na dan 31.12.2020</b>	<b>690.538</b>	<b>458.303</b>	<b>50.505</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.199.346</b>
<b>Neodpisana vrednost na dan 31.12.2019</b>	<b>231.803</b>	<b>148.171</b>	<b>0</b>	<b>183.505</b>	<b>236.510</b>	<b>799.989</b>
<b>Neodpisana vrednost na dan 31.12.2020</b>	<b>232.319</b>	<b>49.577</b>	<b>0</b>	<b>186.765</b>	<b>131.419</b>	<b>600.081</b>

..... POJASNILO 2  
OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
<b>Zemljišča in zgradbe</b>	<b>7.854.506</b>	<b>7.968.363</b>
a) Zemljišča	2.742.008	2.742.008
b) Zgradbe	5.112.498	5.226.355
<b>Proizvajalne naprave in stroji</b>	<b>6.614.161</b>	<b>5.988.058</b>
<b>Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo</b>	<b>347.481</b>	<b>96.420</b>
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	317.794	80.362
b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	29.686	16.058
<b>Skupaj</b>	<b>14.816.147</b>	<b>14.052.840</b>

Vrednost opredmetenih sredstev se je zmanjšala kot posledica amortizacije. V letu 2021 je bila aktivirana oprema v knjigovodski vrednosti 2.401.574 EUR. Investicije v zgradbe so bile usposobljene v višini 72.925 EUR.

V uporabo aktivirana oprema, ki predstavlja večje vrednosti:

- nova pogodba Linde za najem viličarjev,
- avtomatizacija brušenja ulitkov – stroj Koyama,
- stroj Heller H200 v oddelku mehanske obdelave.

Z izločitvijo opreme iz registra osnovnih sredstev zaradi uničenja in zaradi neuporabe neopredmetenih dolgoročnih sredstev je družba tekom leta 2021 evidentirala 566.523 EUR poslovnih odhodkov, od tega 558.900 EUR zaradi menjave viličarjev Linde.

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2021:

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in nadomestni deli	Vlaganja v tuja osnovna sredstva	Pravica do uporabe opredmetenih osnovnih sredstev	Opredmetena osnovna sredstva v izdelavi	Skupaj
<b>NABAVNA VREDNOST</b>							
<b>Stanje na dan 31.12.2020</b>	<b>2.742.008</b>	<b>5.408.457</b>	<b>31.990.949</b>	<b>185.747</b>	<b>4.148.890</b>	<b>80.362</b>	<b>44.556.413</b>
Nove nabave	0	0	0	0	0	1.336.852	1.336.852
Nabava / v najemu 1.1.	0	0	0	0	0	1.375.079	1.375.079
Prenos z investicij v teku	0	72.925	1.002.995	0	1.398.579	-2.474.500	-1
Dani predujmi	0	0	13.629	0	0	0	13.629
Odtujitve / Zmanjšanja	0	0	-607.355	0	-1.232.337	0	-1.839.692
<b>Stanje na dan 31.12.2021</b>	<b>2.742.008</b>	<b>5.481.382</b>	<b>32.400.218</b>	<b>185.747</b>	<b>4.315.132</b>	<b>317.793</b>	<b>45.442.280</b>
<b>POPRAVEK VREDNOSTI</b>							
<b>Stanje na dan 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>182.103</b>	<b>27.154.546</b>	<b>151.940</b>	<b>3.014.984</b>	<b>0</b>	<b>30.503.573</b>
Odtujitve / Zmanjšanja	0	0	-606.605	0	-666.564	0	-1.273.169
Amortizacija	0	186.782	805.160	7.464	396.323	0	1.395.729
<b>Stanje na dan 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>368.885</b>	<b>27.353.101</b>	<b>159.404</b>	<b>2.744.743</b>	<b>0</b>	<b>30.626.133</b>
<b>Neodpisana vrednost na dan 31.12.2020</b>	<b>2.742.008</b>	<b>5.226.354</b>	<b>4.836.403</b>	<b>33.807</b>	<b>1.133.906</b>	<b>80.362</b>	<b>14.052.840</b>
<b>Neodpisana vrednost na dan 31.12.2021</b>	<b>2.742.008</b>	<b>5.112.497</b>	<b>5.047.117</b>	<b>26.343</b>	<b>1.570.389</b>	<b>317.793</b>	<b>14.816.147</b>

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2020:

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in nadomestni deli	Vlaganja v tuja osnovna sredstva	Pravica do uporabe opredmetenih osnovnih sredstev	Opredmetena osnovna sredstva v izdelavi	Skupaj
<b>NABAVNA VREDNOST</b>							
<b>Stanje na dan 31.12.2019</b>	<b>2.742.000</b>	<b>5.312.000</b>	<b>31.926.739</b>	<b>185.747</b>	<b>3.860.984</b>	<b>131.363</b>	<b>44.158.833</b>
Nove nabave	0	0	0	0	0	521.232	521.232
Nabava / v najemu 1.1.	0	0	0	0	0	-287.906	-287.906
Prenos z investicij v teku	8	96.457	187.862	0	287.906	-284.327	287.906
Dani predujmi	0	0	-1.597	0	0	0	-1.597
Odtujitve / Zmanjšanja	0	0	-122.055	0	0	0	-122.055
<b>Stanje na dan 31.12.2020</b>	<b>2.742.008</b>	<b>5.408.457</b>	<b>31.990.949</b>	<b>185.747</b>	<b>4.148.890</b>	<b>80.362</b>	<b>44.556.413</b>
<b>POPRAVEK VREDNOSTI</b>							
<b>Stanje na dan 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26.347.000</b>	<b>144.476</b>	<b>2.655.650</b>	<b>0</b>	<b>29.147.126</b>
Odtujitve / Zmanjšanja	0	0	-115.277	0	0	0	-115.277
Amortizacija	0	182.103	922.823	7.464	359.333	0	1.471.723
<b>Stanje na dan 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>182.103</b>	<b>27.154.546</b>	<b>151.940</b>	<b>3.014.983</b>	<b>0</b>	<b>30.503.572</b>
<b>Neodpisana vrednost na dan 31.12.2019</b>	<b>2.742.000</b>	<b>5.312.000</b>	<b>5.579.739</b>	<b>41.271</b>	<b>1.205.334</b>	<b>131.363</b>	<b>15.011.707</b>
<b>Neodpisana vrednost na dan 31.12.2020</b>	<b>2.742.008</b>	<b>5.226.354</b>	<b>4.836.403</b>	<b>33.807</b>	<b>1.133.907</b>	<b>80.362</b>	<b>14.052.841</b>

Skladno s SRS družba pravico do uporabe sredstev v najemu glede na njihovo naravo razvršča med opredmetena osnovna sredstva. Podrobneje so najemi pojasnjeni v pojasnilu 34.

V letu 2021 družba ni zaznala potrebe po prevrednotenju vrednosti zemljišč in zgradb na novo pošteno vrednost, zato tudi ni sprememb v gibanju revalorizacijskih rezerv. Zadnje gibanje je družba evidentirala v letu 2019.

Stanje revalorizacijskih rezerv in stanje popravka vrednosti revalorizacijskih rezerv za odložene obveznosti za davke ne upošteva spremembe zaradi izločitve amortizacije za davčne namene.

Z izločitvijo opreme iz registra osnovnih sredstev zaradi uničenja in zaradi neuporabe neopredmetenih dolgoročnih sredstev je družba tekom leta 2021 evidentirala 741 EUR prevrednotovalnih poslovnih odhodkov.

Družba na dan 31.12.2021 nima sklenjenih neuresničenih pogodb za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev.

Vsa zastavljena sredstva so vpisana v registru neposestnih zastavnih pravic (eRZPP, AJPES), hipoteke na nepremičninah pa so vpisane v zemljiško knjigo. Knjigovodska vrednost zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev znaša 11.117.106 EUR.

### ..... POJASNILO 3 DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	0	2.000
Druge dolgoročne finančne naložbe	0	2.000
<b>Skupaj</b>	<b>0</b>	<b>2.000</b>

Druge dolgoročne finančne naložbe predstavlja naložba v družbo I-VITES inštitut za visoke tehnologije in sisteme d.o.o., ki je bila likvidirana v začetku leta 2021.

Delnice v pridruženo družbo predstavlja naložba v 43,03 % delež v osnovnem kapitalu družbe Jelšingrad Livar Livnica Čelika, a.d., Banja Luka (v nadaljevanju: »Jelšingrad Livar, a.d.«).

Pridružena družba	Sedež družbe	Država družbe	Delež lastništva družbe 31.12.2021	Kapital pridružene družbe 31.12.2021	Poslovni izid leta 2021
Jelšingrad Livar, a.d.	Ul. Brače Podgornika 8, Banja Luka	Republika Srbska, Bosna in Hercegovina	43,03 %	4.930.453	-3.295.185

Vrednosti kapitala in poslovnega izida so izražene v EUR.

Vrednost finančne naložbe v družbo Jelšingrad Livar, a.d., je bila v celoti slabljena že v preteklih poslovnih letih.

### ..... POJASNILO 4 ZALOGE

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Material	2.905.505	1.822.463
Nedokončana proizvodnja in polizdelki	1.549.475	1.167.746
Proizvodi	1.859.795	1.940.616
Odmiki pri vrednotenju zalog proizvodov	210.898	77.545
Predujmi za zaloge	1.062.764	471.769
<b>Skupaj</b>	<b>7.588.436</b>	<b>5.480.139</b>

V strukturi zalog predstavljajo surovine in material 38 %, nedokončana proizvodnja 20 %, proizvodi pa 25 % delež. Stanje zalog brez upoštevanja predujmov se je v primerjavi s stanjem konec preteklega leta povečalo za 23 %. Vrednostno in količinsko so se zaloge v največji meri povečale kot posledica vpliva dviga cen proizvodnih stroškov materiala in storitev, največ surovine in material za 59 %, nedokončana proizvodnja in polizdelki za 33 %, vrednost proizvodov pa so je zmanjšala za 5 %.

Z letnim popisom 31.12.2021 je bil ugotovljen inventurni višek vhodnega materiala, polizdelkov in gotovih izdelkov v višini 3.859 EUR. V skladu s Pravilnikom o stopnjah običajnega odpisa blaga (kalo, razsip, razbitje, okvara) družba ni presegla ravni običajnega odpisa blaga.

Zaloge niso zastavljene kot jamstvo za prejeta posojila ali druge obveznosti.

Knjigovodska vrednost zalog ne presega čiste iztržljive vrednosti zalog.

**..... POJASNILO 5**  
**KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE**

<b>v EUR</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kratkoročna posojila pridruženim družbam	460.000	460.000
Kratkoročni depozit FURS	2.000	2.000
<b>Skupaj</b>	<b>462.000</b>	<b>462.000</b>

Kratkoročne finančne naložbe sestavljata kratkoročni depozit FURS-u (Carinski upravi) v višini 2.000 EUR ter posojilo pridruženi družbi Jelšingrad Livar, a.d., v višini 460.000 EUR. Posojilo pridruženi družbi je zavarovano v celotni višini posojila, od dneva zapadlosti se posojilo obrestuje v skladu z Zakonom o predpisani obrestni meri zamudnih obresti (ZPOMZO-1).

..... POJASNILO 6  
KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	6.133.913	6.499.737
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	1.072.929	760.946
<b>Skupaj</b>	<b>7.206.843</b>	<b>7.260.683</b>

V primerjavi s predhodnim letom so se kratkoročne poslovne terjatve do kupcev, kljub višji letni realizaciji, zmanjšale za 365.824 EUR oz. 6 %. Zmanjšanje je nastalo zaradi prodaje terjatev do kupcev.

Kratkoročne poslovne terjatve do drugih so se v primerjavi s preteklim letom povečale za 311.983 EUR oz 29 %.

**Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev**

v EUR	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost 31.12.2021
Kupci v državi	812.103	87.219	724.884
Kupci v tujini	5.758.899	349.870	5.409.029
<b>Skupaj</b>	<b>6.571.002</b>	<b>437.089</b>	<b>6.133.913</b>

v EUR	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost 31.12.2020
Kupci v državi	1.969.484	88.293	1.881.191
Kupci v tujini	5.860.053	1.241.507	4.618.546
<b>Skupaj</b>	<b>7.829.537</b>	<b>1.329.800</b>	<b>6.499.737</b>

**Gibanje popravkov vrednosti terjatev do kupcev na dan 31.12.2021 in 31.12.2020:**

Na podlagi Poravnave z dolžnikom je družba za znesek 856.112 EUR in na podlagi plačila oslABLJENE terjatve v višini 36.599 dokončno odpravila pripoznanje terjatev v višini 892.711 EUR.

v EUR	Pridružene in odvisne družbe	Drugi kupci	Skupaj
<b>Stanje na dan 1.1.2021</b>	<b>0</b>	<b>1.329.800</b>	<b>1.329.800</b>
Povečanje	0	0	0
Zmanjšanje	0	-892.711	-892.711
<b>Stanje 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>437.089</b>	<b>437.089</b>

v EUR	Pridružene in odvisne družbe	Drugi kupci	Skupaj
<b>Stanje na dan 1.1.2020</b>	<b>4.641</b>	<b>1.259.760</b>	<b>1.264.401</b>
Povečanje	0	93.944	93.944
Zmanjšanje	-4.641	-23.904	-28.545
<b>Stanje 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>1.329.800</b>	<b>1.329.800</b>

#### Starostna struktura terjatev do kupcev na dan 31.12.2021 in 31.12.2020:

v EUR	Kupci v državi	Kupci v tujini	Skupaj
Nezapadlo	692.346	4.664.511	5.356.857
Do 30 dni	29.624	684.424	714.048
Do 60 dni	2.914	24.076	26.990
Do 90 dni	0	11.071	11.071
Nad 90 dni	0	24.947	24.947
<b>Skupaj 31.12.2021</b>	<b>724.884</b>	<b>5.409.029</b>	<b>6.133.913</b>

v EUR	Kupci v državi	Kupci v tujini	Skupaj
Nezapadlo	1.644.755	3.912.811	5.557.566
Do 30 dni	168.821	626.483	795.304
Do 60 dni	6.363	2.710	9.072
Do 90 dni	3.472	16.167	19.639
Nad 90 dni	57.780	60.376	118.156
<b>Skupaj 31.12.2020</b>	<b>1.881.191</b>	<b>4.618.546</b>	<b>6.499.737</b>

Na dan 31.12.2021 vrednost terjatev danih v zavarovanje znaša 2.277.326 EUR

#### Kratkoročne poslovne terjatve do drugih

Največji delež kratkoročnih poslovnih terjatev do drugih v skupni vrednosti 1.072.929 EUR predstavljajo:

- terjatve iz naslova prodaje terjatev v višini 433.201 EUR;
- terjatev do novega prevzemnika na podlagi Okvirni pogodbe o odstopu terjatev (dolžnik Jelšingrad Livar, a.d.) v višini 250.000 EUR. Terjatev je bila v celoti plačana dne 10.01.2022.
- terjatve do države 209.641 EUR iz naslova vračila davka na dodano vrednost;
- terjatev iz naslova refundacije za nadomestilo plače za bolniško odsotnost v višini 150.243 EUR;
- terjatve za dane kratkoročne predujme v višini 18.660 EUR.

## ..... POJASNILO 7

### DENARNA SREDSTVA

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Denarna sredstva na računih	478.122	954.853
<b>Skupaj</b>	<b>478.122</b>	<b>954.853</b>

Denarna sredstva na transakcijskih računih pri domačih bankah so znašala 475.228 EUR, pri bankah v tujini pa 2.894 EUR.

## ..... POJASNILO 8

### AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	190.740	174.936
<b>Skupaj</b>	<b>190.740</b>	<b>174.936</b>

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve se nanašajo na:

- kratkoročno odložene stroške razvoja novih proizvodov v višini 92.715 EUR,
- ostale odložene stroške oziroma prihodke v višini 32.875 EUR
- projekt prodajni model komunalnega programa v višini 2.091 EUR,
- kratkoročno nezaračunani prihodki v višini 63.058 EUR.

Pretežni delež aktivnih časovnih razmejitev pripada kratkoročno odloženim stroškom razvoja. Skladno z obstoječo politiko prenašanja razmejitev razvojnih stroškov nazaj med stroške, je med kratkoročnimi razmejitvami evidentirana vrednost 20 % stroškov celotnih razvojnih stroškov.

Kratkoročni nezaračunani prihodki se nanašajo na še nezaračunane storitve kupcem ter ocena višine zahtevka za vračilo trošarine za porabljeno električno energijo v letu 2021.

Pogoj za oblikovanje aktivnih časovnih razmejitev je izpolnjen, kadar je verjetno, da se bodo v prihodnosti zaradi njih povečale gospodarske koristi in je njihovo vrednost mogoče zanesljivo izmeriti.

Pri stroških projektov, predvsem pri odloženih stroških razvoja, se razmejitve pripoznajo in tudi odpravijo na podlagi ocene posebne skupine, ki jo sestavljajo razvojni in prodajni oddelek družbe ter računovodstvo. Prodajni oddelek sodeluje tudi pri pripoznavanju še nezaračunanih storitev kupcem.

Razmejitve za vračilo trošarine za porabljeno električno energijo se pripoznajo glede na izpis porabe električne energije, morebitne razlike pri oceni pa se evidentirajo kot drugi poslovni odhodek ali prihodek, kadar je s strani državnega organa priznana višja vrednost od ocenjene.

## ..... POJASNILO 9

### KAPITAL

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Vpoklicani kapital	1.240.456	6.069.276
· Osnovni kapital	1.240.456	6.069.276
Kapitalske rezerve	7.798.837	7.156
Revalorizacijske rezerve	1.600.717	1.600.717
Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-1.184.458	-1.194.115
Preneseni izid preteklih let	0	-7.519.309
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.374.837	-807.589
<b>Skupaj</b>	<b>10.830.389</b>	<b>-1.843.865</b>

Vrednost kapitala družbe na dan 31.12.2021 znaša 10.830.389 EUR. Osnovni kapital družbe sestavlja 1.240.456 delnic. Vrednost kapitala se je v letu 2021 v primerjavi z letom 2020 povečala kot učinek pravomočno potrjene prisilne poravnave. Pojasnila o učinkih prisilne poravnave so dodana pri finančnih in pri poslovnih obveznostih (pojasnila 11, 12 in 13).

V kapitalskih rezervah so zajeti učinki potrjene prisilne poravnave, kot je podrobneje razkrito v pojasnilu 35.

Družba je preneseno izgubo preteklih let na dan 31.12.2021 pokrivala z zmanjšanjem osnovnega kapitala in kapitalskih rezerv.

V letu 2021 ni bilo gibanja revalorizacijskih rezerv. Zadnje tovrstno gibanje je družba evidentirala leta 2019, kot posledico slabitve vrednosti nepremičnin.

## ..... POJASNILO 10

### REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Pogoj za oblikovanje dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev je izpolnjen, kadar je verjetno, da se bodo v prihodnosti zaradi njih zmanjšale gospodarske koristi in je njihovo vrednost mogoče zanesljivo izmeriti.

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Rezervacije iz naslova pravnih sporov	113.232	42.711
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	1.411.981	1.442.478
Rezervacije za prispevke za poklicno zavarovanje	412.198	404.753
Rezervacije za reklamacije	97.129	176.803
Reklamacije za odpadke	48.775	39.955
Prejete državne podpore	349.214	360.623
<b>Skupaj</b>	<b>2.432.529</b>	<b>2.467.324</b>

Gibanje rezervacij v 2021:

	Rezervacije iz naslova tožb	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za prispevke za poklicno zavarovanje	Rezervacije za reklamacije	Rezervacije za odpadke	Državne podpore	Skupaj
<b>v EUR</b>								
<b>Stanje na dan 31.12.2020</b>	<b>42.711</b>	<b>219.184</b>	<b>1.223.295</b>	<b>404.753</b>	<b>176.803</b>	<b>39.955</b>	<b>360.623</b>	<b>2.467.324</b>
Oblikovanje	109.205	32.773	109.917	14.370	0	48.775	0	315.040
Odprava	-28.057	-69.498	-18.463	0	-47.517	0	0	-163.535
Črpanje	-10.627	-17.819	-62.183	0	-32.157	-39.955	-11.409	-174.150
Aktuarski primanjkljaj/presežek	0	-2.493	-2.731	-6.926	0	0	0	-12.150
<b>Stanje na dan 31.12.2021</b>	<b>113.232</b>	<b>162.147</b>	<b>1.249.835</b>	<b>412.197</b>	<b>97.129</b>	<b>48.775</b>	<b>349.214</b>	<b>2.432.529</b>

Gibanje rezervacij v 2020:

	Rezervacije iz naslova tožb	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za prispevke za poklicno zavarovanje	Rezervacije za reklamacije	Rezervacije za odpadke	Državne podpore	Skupaj
<b>v EUR</b>								
<b>Stanje na dan 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>247.288</b>	<b>1.207.927</b>	<b>332.207</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>372.032</b>	<b>2.159.455</b>
Oblikovanje	44.664	30.615	99.006	14.218	176.803	39.955	0	405.261
Odprava	0	-16.992	-71.664	0	0	0	0	-88.655
Črpanje	-1.952	-24.457	-78.518	0	0	0	-11.409	-116.337
Aktuarski primanjkljaj/presežek	0	-17.271	66.544	58.327	0	0	0	107.601
<b>Stanje na dan 31.12.2020</b>	<b>42.711</b>	<b>219.184</b>	<b>1.223.295</b>	<b>404.753</b>	<b>176.803</b>	<b>39.955</b>	<b>360.623</b>	<b>2.467.324</b>

Na dan 31.12.2021 je družba na osnovi aktuarskega izračuna uskladila stanje rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in stanje rezervacij za jubilejne nagrade ter stanje rezervacij za prispevke za poklicno zavarovanje.

Pri izračunu so bile uporabljene aktuarske predpostavke, in sicer:

- diskontna obrestna mera 0,95 % letno,
- dolgoročna rast plač v družbe v višini 0 %,
- demografske predpostavke (umrljivost, stopnje fluktuacije zaposlencev).

Prejete državne podpore v višini 349.214 EUR se nanašajo na sofinanciranje izgradnje infrastrukture na območju družbe Livar v Črnomlju s strani občine Črnomelj. Skupna vrednost sofinanciranja je znašala 402.600 EUR, vrednost prejete državne podpore se je v letu 2021 zmanjšala skladno z obračunano amortizacijo.

Rezervacije iz naslova pravnih sporov v višini 113.232 EUR se nanašajo na delovnopravne spore družbe v teku, ki še niso zaključeni. Rezervacije so oblikovane v polni višini pričakovanega tožbenega izida, kadar je verjetnost neugodnega izida pravnega spora večja od 50%.

Rezervacije za reklamacije v višini 97.129 EUR se nanašajo na reklamacijske zahteve kupcev za dobavljeno blago, ki jih je družba prejela v letu 2020, postopki reševanja reklamacije pa do zaključka računovodskega obdobja še niso bili zaključeni. Reklamacije po vsebini predstavljajo ugovore kupcev zaradi zatrjevanih stvarnih napak dobavljenih izdelkov.

Rezervacije za odpadke v višini 48.775 EUR se nanašajo na predvidene stroške za predajo nastalih in še ne odpeljanih odpadkov pooblaščenim prevzemnikom odpadkov, po popisu stanja na dan 31.12.2021.

## ..... POJASNILO 11 DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Dolgoročne finančne obveznosti do povezanih oseb	8.290.055	0
Druge dolgoročne finančne obveznosti	1.149.775	760.410
<b>Skupaj</b>	<b>9.439.830</b>	<b>760.410</b>

### Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Dolgoročne finančne obveznosti do povezanih oseb v državi	832.084	0
Dolgoročne finančne obveznosti do povezanih oseb v tujini	7.457.971	0
<b>Skupaj</b>	<b>8.290.055</b>	<b>0</b>

S pravnomočnostjo Sklepa o potrditvi prisilne poravnave z dnem 7.12.2021 je bil izpolnjen odložni pogoj za veljavnost Pogodbe o finančnem prestrukturiranju s skladu s petim odstavkom 200. člena ZFPPIPP, sklenjene dne 11.6.2020 med družbo in posojilodajalcema, z vsebino novega načrta poplačila prestrukturiranega posojila. Na tej podlagi se je opravila sprememba ročnosti finančnih obveznosti. Dolgoročne finančne obveznosti zapadejo v plačilo po obrokih, plačilo zadnjega obroka se predvideva leta 2025. Finančne obveznosti se skladno s Pogodbo o finančnem prestrukturiranju obrestujejo po 4 % letni obrestni meri, povečani za 6-mesečni EURIBOR.

### Prikaz učinka potrditve prisilne poravnave

Na dan pred pravnomočnostjo prisilne poravnave so finančne obveznosti do ločitvenih upnikov znašale skupaj 14.290.55 EUR, od tega 14.148.085 EUR glavnica in obresti, obračunane do začetka postopka prisilne poravnave v višini 131.970 EUR.

v EUR	Obveznosti; za katere učinkuje prisilna poravnava	Prenos v osnovni kapital - stvarni vložki ločitvenih upnikov	Prenos v kapitalske rezerve	Stanje po izvedbi sprememb
Zavarovani del ločitvene pravice	13.582.850	-627.945	-3.164.850	9.790.055
Nezavarovani del ločitvene pravice	707.205	-87.742	-619.463	0
<b>Skupaj</b>	<b>14.290.055</b>	<b>-715.687</b>	<b>-3.784.313</b>	<b>9.790.055</b>

v EUR	Stanje 7.12.2021	Zmanjšanje	Prenos med kratkoročne finančne obveznosti	Stanje 31.12.2021
Ločitveni upniki doma	982.641	-75.279	-75.279	832.083
Ločitveni upniki v tujini	8.807.414	-674.721	-674.721	7.457.972
<b>Skupaj</b>	<b>9.790.055</b>	<b>-750.000</b>	<b>-750.000</b>	<b>8.290.055</b>

## Druge dolgoročne finančne obveznosti

Druge dolgoročne finančne obveznosti v skupni vrednosti 1.149.775 EUR predstavljajo obveznosti iz poslovnih najemov v višini 1.113.207 EUR in obveznosti iz finančnih najemov v višini 36.568 EUR. Del, ki bo plačan v letu 2022, je prenesen med kratkoročne poslovne obveznosti.

Družba evidentira pravico do uporabe sredstev za dobo 5 let. Pri pripoznanju pravice do uporabe sredstev je bila uporabljena diskontna stopnja 4 %. Plačilo obveznosti po najemnih pogodbah je enakomerno mesečno. Najeme sredstev manjših vrednosti in najeme, ki trajajo manj kot eno leto, družba evidentira med stroške najemnin.

## ..... POJASNILO 12 DOLGOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Dolgoročne obveznosti, vezane na prisilno poravnavo, v državi	1.771.373	0
Dolgoročne obveznosti, vezane na prisilno poravnavo, v tujini	866.284	0
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	1.000	0
<b>Skupaj</b>	<b>2.638.657</b>	<b>0</b>

Na podlagi pravnomočnega Sklepa o potrditvi prisilne poravnave z dne 7.12.2021, v katerem je določen delež plačila terjatev upnikov v višini 30 % v roku 6 let po pravnomočno potrjeni prisilni poravnavi, se je za poslovne obveznosti v skupni višini 9.394.865 EUR, na katere učinkuje prisilna poravnava, opravila sprememba ročnosti poslovnih obveznosti, skupaj v višini 2.637.657 EUR.

### Prikaz učinka potrditve prisilne poravnave:

v EUR	Stanje 7.12.2021	Prenos v osnovni kapital - stvarni vložki navadnih upnikov	Prenos v kapitalske rezerve	Popravek odbitka vstopnega ddv	Stanje 31.12.2021
Terjatve upnikov, na katere učinkuje prisilna poravnava	9.394.865	74.768	6.264.990	417.449	2.637.658
<b>Skupaj</b>	<b>9.394.865</b>	<b>74.768</b>	<b>6.264.990</b>	<b>417.449</b>	<b>2.637.658</b>

## ..... POJASNILO 13 KRATKOROČNE OBVEZNOSTI

### Kratkoročne obveznosti

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Kratkoročne finančne obveznosti	1.126.199	15.144.718
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.842.792	11.452.313
<b>Skupaj</b>	<b>4.968.992</b>	<b>26.597.031</b>

### Kratkoročne finančne obveznosti

<b>v EUR</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kratkoročne finančne obveznosti do podjetij v tujini	0	12.474.014
Kratkoročne finančne obveznosti do podjetij v državi	0	2.096.673
Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	0	208.123
Kratkoročne finančne obveznosti do povezanih družb doma	75.279	0
Kratkoročne finančne obveznosti do povezanih družb v tujini	674.721	0
Druge kratkoročne finančne obveznosti	376.199	365.908
<b>Skupaj</b>	<b>1.126.199</b>	<b>15.144.718</b>

S pretvorbo terjatev v lastniški kapital in vpisom novih delnic se kratkoročne finančne obveznosti do podjetij v tujini v višini 12.474.014 EUR in kratkoročne finančne obveznosti do podjetij v državi v višini 1.684.071 EUR všttevajo med kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini doma ter kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini tujina. Razlika kratkoročnih finančnih obveznosti do podjetij v državi v višini 412.602 EUR predstavljajo terjatve na katere učinkuje potrjena prisilna poravnava.

S pravnomočnostjo Sklepa o potrditvi prisilne poravnave z dne 7.12.2021 je izpolnjen odložni pogoj za veljavnost Pogodbe o finančnem prestrukturiranju v skladu s petim odstavkom 200. člena ZFPPIPP, sklenjene dne 11.06.2020 med družbo in posojilodajalcema, s katero je dogovorjen nov plan poplačila prestrukturiranega posojila. V skladu s tem se je opravila sprememba ročnosti finančnih obveznosti.

### **Prikaz učinka potrditve prisilne poravnave**

Učinek prisilne poravnave na finančne obveznosti je pojasnjen v pojasnilu 11.

<b>v EUR</b>	<b>Stanje 7.12.2021</b>	<b>Zmanjšanje</b>	<b>Prenos med dolgoročne finančne obveznosti</b>	<b>Stanje 31.12.2021</b>
Povezane družbe doma	982.641	-75.279	-832.084	75.278
Povezane družbe v tujini	8.807.414	-674.721	-7.457.971	674.722
<b>Skupaj</b>	<b>9.790.055</b>	<b>-750.000</b>	<b>-8.290.055</b>	<b>750.000</b>

Druge kratkoročne finančne obveznosti v skupni višini 376.199 EUR predstavljajo:

- obveznosti iz poslovnih najemov v višini 337.109 EUR;
- obveznosti iz finančnih najemov v višini 39.090 EUR.

### Kratkoročne poslovne obveznosti

<b>v EUR</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.414.424	9.353.726
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	9.633	20.072
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.418.736	2.078.515
<b>Skupaj</b>	<b>3.842.792</b>	<b>11.452.313</b>

### Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev

Na podlagi pravnomočnega Sklepa o potrditvi prisilne poravnave z dne 7.12.2021, v katerem je določen delež plačila terjatev upnikov v višini 30 % in rokom za plačilo 6 let po pravnomočno potrjeni prisilni poravnavi, se je za poslovne obveznosti, na katere učinkuje prisilna poravnava, opravila sprememba ročnosti poslovnih obveznosti, preostali del obveznosti v deležu 70 % se je evidentiralo med kapitalske rezerve.

Starostna struktura obveznosti do dobaviteljev na dan 31.12.2021:

v EUR	Dobavitelji v državi	Dobavitelji v tujini	Skupaj
Nezapadlo	1.255.849	55.542	1.311.392
Do 30 dni	7.338	90.512	97.851
Do 60 dni	0	126	126
Do 90 dni	564	0	564
Nad 90 dni	1.196	3.296	4.491
<b>Skupaj</b>	<b>1.264.948</b>	<b>149.476</b>	<b>1.414.424</b>

Kot posledica postopka prisilne poravnave plačilni roki do dobaviteljev ostajajo skrajšani, tako družba izkazuje na dan 31.12.2021 obveznosti do dobaviteljev na domačem trgu v višini 1.264.948 EUR, do dobaviteljev v tujini pa v višini 149.476 EUR.

### Prikaz učinka prisilne poravnave

v EUR	Stanje 7.12.2021	Prenos v osnovni kapital - stvarni vložki navadnih upnikov	Prenos v kapitalske rezerve	Popravek odbitka vstopnega DDV	Prenos med dolgoročne poslovne obveznosti iz prisilne poravnave 31.12.2022
Kratkoročne poslovne obveznosti, na katere učinkuje prisilna poravnava	9.394.865	-74.768	-6.264.990	-417.449	2.637.657
<b>Skupaj</b>	<b>9.394.865</b>	<b>-74.768</b>	<b>-6.264.990</b>	<b>-417.449</b>	<b>2.637.657</b>

### Druge kratkoročne poslovne obveznosti

Med drugimi poslovnimi obveznostmi se izkazujejo obveznosti za plače in obveznosti do državnih in drugih institucij v skupni višini 1.655.784 EUR ter druge kratkoročne obveznosti v višini 762.952 EUR.

## ..... POJASNILO 14 PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

### Kratkoročni vračunani stroški in odloženi prihodki

Pasivne časovne razmejitev v skupni vrednosti 601.358 se v celoti nanašajo na kratkoročno vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke in so se v primerjavi z letom 2020 zmanjšale za 28 %. Največje povečanje (109 %) beležijo vračunani stroški za neizkoriščeni letni dopust zaposlenih.

Med drugimi vnaprej vračunanimi stroški v skupni višini 163.838 EUR se izkazujejo:

- vračunani stroški reklamacij kupcev v višini 76.495 EUR;
- vračunani odhodki za še ne prejete račune za opravljene dobave blaga in storitev dobaviteljev v višini 48.775 EUR;
- vračunani stroški za obveznosti iz obračunanega dodatnega poklicnega zavarovanja v višini 38.480 EUR.

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev v 2021:

<b>v EUR</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Stanje na dan 31.12.2020</b>	<b>838.530</b>
Spremembe v letu:	-237.172
<i>oblikovanje</i>	879.501
<i>črpanje</i>	-1.069.156
<i>odprava pasivnih časovnih razmejitev v prihodke</i>	-47.517
<b>Stanje na dan 31.12.2021</b>	<b>601.358</b>

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev v 2020:

<b>v EUR</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Stanje na dan 31.12.2019</b>	<b>679.421</b>
Spremembe v letu:	159.109
<i>oblikovanje</i>	1.509.431
<i>črpanje</i>	-1.183.187
<i>odprava rezervacij</i>	-167.136
<b>Stanje na dan 31.12.2020</b>	<b>838.530</b>

Pogoj za oblikovanje kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev je izpolnjen, kadar je verjetno, da se bodo v prihodnosti zaradi njih zmanjšale gospodarske koristi in je njihovo vrednost mogoče zanesljivo izmeriti.

Višino kratkoročnih razmejitev za reklamacije oceni oddelek kakovosti, ki jih tudi spremlja na podlagi dogovorov oziroma pogodb s kupci. Njihova odprava se pripozna kot prihodek ali kot strošek reklamacij, kadar je njihova ocenjena vrednost višja od dejanske.

Vračunane stroške za neizkoriščene letne dopuste zaposlencev se pripozna na podlagi obračuna, ki temelji na dejanskem številu dni neizkoriščenega dopusta zaposlenih. Učinek odprave se evidentira med prihodki tekočega poslovnega leta, morebitna negativna vrednost pa med stroški dela.

Razmejitve za druge vnaprej vračunane stroške se oblikujejo na podlagi pričakovanih obračunov dobaviteljev, za katere na dan sestavitve izkazov računi še nismo prispeli. Učinek odprave se evidentira med stroški in odhodki prihodnjega poslovnega leta.

## .... POJASNILO 15

### ZABILANČNA SREDSTVA IN OBVEZNOSTI

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Terjatve iz prisilne poravnave	142.882	0
Blago prejeto v komisijsko in konsignacijsko prodajo	272.590	299.380
Odstopljene terjatve po pogodbah o faktoringu	5.447.948	0
Terjatve za dana posojila	311.259	472.114
Terjatve za dana poroštva	1.686.018	2.595.427
Pogojna obveznost	557.362	527.585
<b>Skupaj</b>	<b>8.418.059</b>	<b>3.894.505</b>

Zabilančna sredstva za terjatve iz prisilne poravnave v višini 142.882 EUR izhajajo iz naslova prerekanih obveznosti iz naslova reklamacij kupcev. Družba je evidentirala za 272.950 EUR zalog materiala v konsignacijskih nabavnih skladiščih. Terjatve za dana posojila vključujejo obresti do družbe Jelšingrad Livar, a.d. v skupni višini 311.259 EUR. Terjatve na dana poroštva v višini 1.686.018 EUR se nanašajo na regresno pravico do družbe Jelšingrad Livar, a.d. zaradi plačil na osnovi poroštva za njene finančne obveznosti do Addiko Bank Banja Luka.

Decembra 2021 je družba sklenila Okvirna pogodba o odstopu terjatev za namene prodaje vseh terjatev, ki jih izkazuje do dolžnika Jelšingrad Livar, a.d., kot poslovno nepotrebne premoženja, skladno z Načrtom finančnega prestrukturiranja. Na osnovi navedene Okvirne pogodbe o odstopu terjatev je družba do 31.12.2021 odsvojila del terjatev do dolžnika Jelšingrad Livar, a.d. v nominalni višini 1.406.952 EUR.

Na podlagi Okvirne pogodbe o finančnem prestrukturiranju z dne 30.9.2015 je družba prevzela pogojno obveznost poplačila škode za primer neobstoja ločitvene pravice finančnega upnika na obveznicah družbe. Rezervacije v ta namen niso bile oblikovane, ker se pričakuje, da bo ločitvena pravica finančnega upnika v sodnih postopkih ustrezno priznana in potrjena. Pogojna obveznost družbe iz tega naslova je na dan 31.12.2021 znašala 557.362 EUR in je bila kot pogojna terjatev prijavljena v postopku prisilne poravnave.

Družba je v letu 2021 pričela z zabilančno spremljavo odstopljenih terjatev do kupcev po pogodbah o faktoringu. Na dan 31.12.2020 je znesek teh terjatev znašal 2.155.986 EUR in ni vključen v skupni znesek zabilance preteklega leta.

Družba nima drugih pogojnih obveznosti ali sredstev, ki na dan 31.12.2021 ne bi bili ustrezno razkriti v teh pojasnilih.

## 16. POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

v EUR	2021	2020
Nabavna vrednost prodanega blaga	133.317	135.834
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	48.125.586	37.347.850
Stroški prodajanja	1.658.864	1.500.051
Stroški splošnih dejavnosti	3.634.922	4.437.429
Prevrednotovalni poslovni odhodki	851	100.771
<b>Skupaj</b>	<b>53.553.540</b>	<b>43.521.935</b>

### ..... POJASNILO 16 ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

v EUR	2021	2020
Prihodki od prodaje proizvodov	54.388.468	41.881.856
Prihodki od prodaje storitev	282.088	323.059
Prihodki od najemnin		12.000
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala	215.984	151.610
<b>Skupaj</b>	<b>54.886.540</b>	<b>42.368.525</b>

v EUR	2021	2020
Prihodki od prodaje na domačem trgu	10.890.119	10.177.734
· Prihodki od prodaje proizvodov in storitev	10.776.982	10.046.733
· Prihodki od najemnin	0	12.000
· Prihodki od prodaje blaga in materiala	113.137	119.001
Prihodki od prodaje na tujem trgu	43.996.421	32.190.791
· Prihodki od prodaje proizvodov in storitev	43.893.573	32.158.182
· Prihodki od prodaje blaga in materiala	102.848	32.609
<b>Skupaj</b>	<b>54.886.540</b>	<b>42.368.525</b>

Čisti prihodki od prodaje so se v primerjavi z letom 2020 povečali za 30 %. V strukturi prihodkov od prodaje je bil 80 % delež dosežen s prodajo na tujih trgih.

### ..... POJASNILO 17 SPREMEMBE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE

v EUR	2021	2020
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	430.748	-835.715
<b>Skupaj</b>	<b>430.748</b>	<b>-835.715</b>

V letu 2021 je družba dosegla povečanje vrednosti zalog v znesku 430.748 EUR, kar glede na pravila predstavitve izkaza poslovnega izida povečuje poslovni izid.

#### ..... POJASNILO 18 VREDNOST USREDSTVENIH LASTNIH PROIZVODOV

v EUR	2021	2020
Usredstveni lastni proizvodi	29.726	88.368
<b>Skupaj</b>	<b>29.726</b>	<b>88.368</b>

Usredstveni lastni proizvodi izkazujejo predvsem vrednost lastnih investicij v modele, izvedene z delom in sredstvi družbe v višini 29.726 EUR.

#### ..... POJASNILO 19 DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (S PREVREDNOTOVALNIMI POSLOVNIMI PRIHODKI)

v EUR	2021	2020
Prihodki od porabe in odprave dolgoročnih rezervacij	188.495	361.777
Drugi poslovni prihodki	470.423	496.442
<b>Skupaj</b>	<b>658.918</b>	<b>858.219</b>

Prihodke od porabe in odprave rezervacij in pasivnih časovnih razmejitev v skupni višini 188.495 EUR v največji meri sestavljajo prihodki od odprave rezervacij iz naslova odpravnin in jubilejnih nagrad v višini 90.454 EUR za reklamacije kupcev v višini 47.517 EUR.

Med drugimi poslovnimi prihodki v skupni višini 470.423 EUR se pretežni del nanaša na prvi del kupnine iz naslova Okvirne pogodbe o odstopu terjatev do dolžnika Jelšingrad Livar, a.d., v višini 250.000 EUR ter prihodke od državnih ukrepov za omilitev posledic, ki jih je povzročila epidemije Covid-19. Prihodki iz naslova slednjih državnih ukrepov so znašali skupaj 94.729 EUR. Prevrednotovalni poslovni prihodki ob izločitvi osnovnih sredstev so znašali 44.826 EUR, od tega se 28.837 EUR nanaša na novo pogodbo o menjavi viličarjev Linde po SRS 1.

#### ..... POJASNILO 20 STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV

v EUR	2021	2019
Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga	133.317	135.834
Stroški materiala	31.111.205	21.530.953
Stroški storitev	5.964.255	5.485.141
<b>Skupaj</b>	<b>37.208.777</b>	<b>27.151.928</b>

Družba v letu 2021 izkazuje višje skupne stroške nabavne vrednosti blaga in materiala ter materiala in storitev. Stroški materiala so se znižali za 44 %, stroški storitev pa za 9 %, oboje je posledica višjih prihodkov in višjih zalog.

V nadaljevanju je podrobneje prikazana členitev posameznih vrst stroškov materiala in storitev.

### **Stroški materiala**

<b>v EUR</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Stroški materiala	25.818.410	16.672.475
Stroški pomožnega materiala	326.789	283.667
Stroški energije	3.070.284	2.957.642
Stroški nadomestnih delov za osnovna sredstva in materiala za vzdrževanje osnovnih sredstev	1.160.215	1.032.116
Odpis drobnega inventarja in embalaže	689.807	546.087
Uskladitev stroškov materiala in drobnega inventarja zaradi ugotovljenih popisnih razlik	-3.859	9.612
Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature	47.322	27.215
Drugi stroški materiala	2.239	2.138
<b>Skupaj</b>	<b>31.111.206</b>	<b>21.530.953</b>

### **Stroški storitev**

<b>v EUR</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Stroški storitev pri proizvodnji proizvodov in opravljanju storitev	2.669.813	2.471.561
Stroški transportnih storitev	713.521	603.754
Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih osnovnih sredstev	388.798	406.630
Stroški najemnin	111.792	116.499
Povračila stroškov zaposlencem v zvezi z delom	11.490	15.541
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev ter zavarovalne premije	307.862	320.671
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	718.794	726.691
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	4.921	5.369
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	56.211	9.899
Stroški drugih storitev	981.054	808.525
<b>Skupaj</b>	<b>5.964.255</b>	<b>5.485.141</b>

Stroški storitev pri proizvodnji proizvodov in opravljanju storitev v višini 2.669.813 EUR so se v letu 2021 v primerjavi z letom 2020 povečali za 8 %. V navedene stroške storitev je vključen tudi strošek agencijske delovne sile, ki je v letu 2021 znašal 1.786.146 EUR.

Za revidiranje letnega poročila za obdobje 2019 - 2021 je bila imenovana revizijska družba Deloitte Revizija, d.o.o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana. Z revizijsko družbo je bila sklenjena Pogodba o izvedbi revizije. Skupni strošek dogovorjenih storitev znaša 15.000 EUR (brez DDV) na leto.

## **..... POJASNILO 21**

### **STROŠKI DELA**

Stroški dela so se v primerjavi z letom 2020 povečali za 12 %. Povečanje je posledica višjega števila zaposlenih, višjih minimalnih stroškov dela ter manjšega učinka prenesenih aktivnih časovnih razmejitev v stroške dela. Aktivne časovne razmejitve se vsebinsko nanašajo na prenos stroškov razvoja in drugih projektov nazaj v stroške dela.

v EUR	2021	2020
Stroški plač	10.726.023	9.389.170
Stroški socialnih zavarovanj	2.082.481	1.825.223
· Stroški pokojninskega zavarovanja	1.314.733	1.142.758
· Stroški drugih socialnih zavarovanj	767.748	682.466
Drugi stroški dela	2.005.129	1.964.905
<b>Skupaj</b>	<b>14.813.633</b>	<b>13.179.299</b>

Druge stroške dela sestavljajo stroški prevoza na in z dela ter stroški prehrane delavcev v višini 1.213.912 EUR, regres za letni dopust v višini 596.454 EUR, stroški odpravnin v višini 34.559 EUR, stroški jubilejnih nagrad v višini 2.927 EUR, stroški solidarnostne denarne pomoči v višini 500 EUR.

Na podlagi izvedenega aktuarskega izračuna o vrednotenju rezervacij iz naslova odpravnin in jubilejnih nagrad ter prispevkov za poklicno zavarovanje na dan 31.12.2021 je družba evidentirala 149.062 EUR stroškov rezervacij iz stroškov dela.

V letu 2021 je bilo v družbi v povprečju 74 najetih delavcev, na dan 31.12.2021 pa je bilo v družbi 72 najetih delavcev.

v EUR	2021	2020
Stroški v zvezi z agencijami za posredovanje delovne sile	1.786.146	1.791.024
<b>Skupaj</b>	<b>1.786.146</b>	<b>1.791.024</b>

Znesek prejemkov upravnega odbora, revizijske komisije in zaposlenih na osnovi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, je v letu 2020 znašal 1.252.284 EUR.

v EUR	2021	2020
Upravni odbor (V. Rovere, J. Strmole, D. Kaisersberger, R. Rozman, H.C. Markus)	74.629	76.902
Izvršni direktorji (R. Rozman, P. Smole, D. Kaisersberger)	372.301	373.404
Revizijska komisija	4.532	4.620
Zaposleni na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	800.821	785.898
<b>Skupaj</b>	<b>1.252.284</b>	<b>1.240.824</b>

Zaposlenih na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, je bilo na dan 31.12.2021 skupaj 17. V znesek 1.252.284 EUR so vključeni tudi prejemki zaposlenih, ki so imeli sklenjeno individualno pogodbo, vendar na dan 31.12.2021 niso bili več zaposleni v družbi.

Zgoraj naštetih prejemki upravnega odbora, revizijske komisije in zaposlenih na osnovi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, vključujejo bruto plače, bonitete, regres za letni dopust, povračila prejemkov službenih poti ter povračila stroškov prevoza na delo. Družba ni izdala nobenih poročev za obveznosti članov upravnega odbora.

..... POJASNILO 22  
ODPISI VREDNOSTI

v EUR	2021	2020
Amortizacija	1.478.405	1.617.569
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	741	6.762
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	110	94.009
<b>Skupaj</b>	<b>1.479.256</b>	<b>1.718.340</b>

**Amortizacija**

v EUR	2021	2020
Amortizacija neopredmetenih sredstev	82.675	145.846
Amortizacija zgradb	186.782	182.103
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev v tuji lasti	7.464	7.464
Amortizacija opreme in nadomestnih delov	866.397	922.823
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev vzetih v finančni najem	335.087	359.333
<b>Skupaj</b>	<b>1.478.405</b>	<b>1.617.569</b>

**Prevrednotovalni poslovni odhodki**

v EUR	2021	2020
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	741	6.762
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	110	94.009
<b>Skupaj</b>	<b>851</b>	<b>100.772</b>

Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih izhajajo iz naslova izločitve osnovnih sredstev v višini 741 EUR.

V 2021 družba ni zaznala potreb po slabitvi zalog gotovih izdelkov zaradi nekurantnosti.

..... POJASNILO 23  
DRUGI POSLOVNI ODHODKI

v EUR	2021	2020
Oblikovanje rezervacij	157.980	261.422
Drugi stroški	324.642	376.231
<b>Skupaj</b>	<b>482.622</b>	<b>637.653</b>

## Rezervacije

v EUR	2021	2020
Rezervacije za reklamacije	0	176.803
Rezervacije iz naslova tožb	109.205	44.664
Rezervacije za odpadke	48.775	39.955
<b>Skupaj</b>	<b>157.980</b>	<b>261.422</b>

Družba v letu 2021 ni oblikovala rezervacij za reklamacije kupcev, pričakovano višino stroškov iz naslova nerešenih reklamacij v višini 76.495 je vračunala med stroške reklamacij.

## Drugi stroški

v EUR	2021	2020
Dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov	88.869	92.358
Izdatki za varstvo okolja	174.786	209.438
Nagrade dijakom in študentom na delovni praksi skupaj z dajatvami	9.689	6.961
Šolnine in štipendije	40.200	52.118
Ostali stroški	11.098	15.357
<b>Skupaj</b>	<b>324.642</b>	<b>376.232</b>

## ..... POJASNILO 24

### FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL

v EUR	2021	2020
Finančni prihodki iz danih posojil	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## ..... POJASNILO 25

### FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV

v EUR	2021	2020
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	1.068	3.411
<b>Skupaj</b>	<b>1.068</b>	<b>3.411</b>

Prihodki v skupni višini 1.068 EUR se nanašajo na plačane zamudne obresti do kupcev, manjši del pa pripada pozitivnim tečajnim razlikam.

## ..... POJASNILO 26

### FINANČNI ODHODKI IZ OSLABITVE FINANČNIH NALOŽB

V letu 2021 družba ne izkazuje finančnih odhodkov iz naslova slabitev finančnih naložb, saj so vse naložbe v celoti slabljene.

## ..... POJASNILO 27

### FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI

v EUR	2021	2020
Finančni odhodki iz posojil do povezanih družb	391.443	0
Finančni odhodki iz posojil prejetih od bank in obveznic	576	-794
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	65.570	462.882
<b>Skupaj</b>	<b>457.589</b>	<b>462.088</b>

Največji del finančnih odhodkov iz posojil družb v skupini v višini 354.085 EUR se nanaša na obresti obračunane za leto 2021. Med posojilodajalcema in družbo je bil sklenjen dogovor, da se predmetne obveznosti poravnajo do 28.02.2022. Družba je v skladu z dogovorjenim na dan priprave tega poročila že izpolnila odloženo obveznost.

## ..... POJASNILO 28

### FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI

v EUR	2021	2020
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	23.349	133.672
Odhodki iz naslova drugih poslovnih obveznosti	8.199	14.693
Ostali finančni odhodki	88.275	0
<b>Skupaj</b>	<b>119.823</b>	<b>148.365</b>

Finančni odhodki iz naslova obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti predstavljajo obračunane obresti dobaviteljem za nezavarovane terjatve, na katere učinkuje prisilne poravnave. Obresti so bile obračunane v skladu s potrjeno prisilno poravnavo v višini 1 % letne obrestne mere in upnikom v celoti plačane.

Odhodki iz naslova drugih poslovnih obveznosti v skupni višini 8.199 EUR se nanašajo pretežno na stroške obresti preračuna odpravnin ob upokojitvi in preračuna jubilejnih nagrad.

Ostali finančni odhodki v višini 68.763 EUR se nanašajo na obresti vezane na storitev redne prodaje terjatev ter obresti v višini 19.512 EUR za predčasna plačila.

..... POJASNILO 29  
DRUGI PRIHODKI

v EUR	2021	2020
Drugi prihodki	43.279	23.745
<b>Skupaj</b>	<b>43.279</b>	<b>23.745</b>

Med drugimi prihodki največji del predstavljajo prihodki prejetih subvencij iz naslova zaposlovanja in štipendiranja, prihodki iz naslova odškodninskih terjatev (izplačila zavarovalnih družb) in terjatev do člana upravnega odbora.

..... POJASNILO 30  
DRUGI ODHODKI

v EUR	2021	2020
Odškodnine in denarne kazni	6.101	10.517
Drugi odhodki	3.152	5.955
<b>Skupaj</b>	<b>9.253</b>	<b>16.472</b>

Odškodnine in drugi odhodki se nanašajo predvsem na odhodke za plačilo penalov, letno rento ter invalidnino bivšima zaposlenima.

..... POJASNILO 31  
ODHODEK ZA DAVEK

Odložene obveznosti za davek se v letu 2021 niso spreminjale.

v EUR	Nepremičnine	Skupaj
<b>Stanje 31.12.2020</b>	305.624	305.624
V breme / (dobro) kapitala		
· odprava odloženih obveznosti za davek		
<b>Stanje 31.12.2021</b>	<b>305.624</b>	<b>305.624</b>

v EUR	Nepremičnine	Skupaj
<b>Stanje 31.12.2019</b>	305.624	305.624
V breme / (dobro) kapitala		
· odprava odloženih obveznosti za davek		
<b>Stanje 31.12.2020</b>	<b>305.624</b>	<b>305.624</b>

Družba v letu 2021 ni oblikovala terjatev za odložene davke, ker jih je v celoti odpravila v letu 2019. Terjatve za odložene davke so bile odpravljene, ker glede na finančni položaj in stanje insolventnosti družbe ni bilo mogoče oceniti, kdaj v naslednjih letih se bodo zanesljivo pojavili pomembni zneski pozitivnih davčnih osnov, ki jih bo

mogoče zmanjšati z odbitnimi začasni davčnimi razlikami, neizrabljenimi davčnimi izgubami in neizrabljenimi davčnimi dobropisi. Znesek celotnih neizrabljenih davčnih izgub na dan 31.12.2021 znaša 13.434.788 EUR.

### ..... POJASNILO 32 DAVEK OD DOHODKOV PRAVNIH OSEB

V letu 2021 družba izkazuje dobiček pred davki v višini 1.479.421 EUR, obračunani davek od dohodkov pravnih oseb pa znaša 104.584 EUR.

v EUR	2021	2020
Dobiček pred obdavčitvijo	1.479.421	-807.589
Zakonska davčna stopnja	19%	19%
Davek, obračunan po domači stopnji davka od dohodka	281.090	0
Izvem prihodkov	-117.841	-116.981
Povečanje prihodkov	6.125	6.996
Povečanje odhodkov	208.605	436.576
Davčno nepriznani odhodki	-99.825	-91.757
Popravek napak in spremembe usmeritev	10.589	45.684
Povečanje davčne osnove	715	112
Davčne olajšave	-937.238	0
Osnova za davek od dohodkov	550.551	0
<b>Davčna obremenitev</b>	<b>104.605</b>	<b>0</b>
<b>Efektivna davčna stopnja</b>	<b>7,07%</b>	<b>0,00%</b>

### ..... POJASNILO 33 ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

v EUR	2021	2020
Poslovni izid iz rednega delovanja	1.445.394	-814.862
· Poslovni izid iz poslovanja	2.021.644	-207.821
· Poslovni izid iz financiranja	-576.250	-607.041
Poslovni izid zunaj rednega delovanja	34.026	7.723
Celotni dobiček / izguba	1.479.420	-807.589
Davek od dohodkov pravnih oseb	-104.584	0
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>1.374.836</b>	<b>-807.589</b>
<b>Bilančni dobiček</b>	<b>1.374.836</b>	<b>-8.326.898</b>

### ..... POJASNILO 34 PRAVICA DO UPORABE SREDSTEV

Pravica do uporabe sredstev je v izkazu finančnega položaja prikazana v postavki Opredmetena osnovna sredstva, obveznosti iz najema pa v postavki Druge finančne obveznosti.

V EUR	2021	2020
Opredmetena sredstva v finančnem najemu	121.504	163.196
Opredmetena sredstva v poslovnem najemu	1.448.885	970.710
<b>Skupaj:</b>	<b>1.570.389</b>	<b>1.133.906</b>

Družba pravico do uporabe sredstev amortizira v njegovi dobi koristnosti z metodo enakomernega časovnega amortiziranja.

Vpliv na izkaz poslovnega izida v tekočem poslovnem letu je znašal 490.911 EUR.

v EUR	2021	2020
<b>Amortizacija pravice do uporabe sredstev</b>	<b>396.323</b>	<b>359.333</b>
· <i>finančni najem</i>	61.237	62.407
· <i>poslovni najem</i>	335.086	296.926
<b>Odhodki za obresti</b>	<b>65.570</b>	<b>47.415</b>
· <i>finančni najem</i>	3.971	5.966
· <i>poslovni najem</i>	61.600	41.450
<b>Odhodki za kratkoročne najeme in najeme z nizko vrednostjo</b>	<b>29.018</b>	<b>33.024</b>
<b>Skupaj:</b>	<b>490.911</b>	<b>439.773</b>

Družba je v letu 2021 sklenila novo pogodbo o najemu opreme – viličarjev. Nova petletna pogodba je v celoti nadomestila prejšnjo pogodbo. Vrednost pravice do uporabe sredstev po novi pogodbi znaša 1.398.579 EUR, knjigovodska vrednost izločitev pravice po predhodni pogodbi pa 565.773 EUR.

Amortizacijska doba pravice do uporabe sredstev v poslovnem najemu je enaka času trajanja pogodbe. Uporabljen je bila 4 % diskontna obrestna mera.

## ..... POJASNILO 35

### UČINEK PRISILNE PORAVNAVE NA KAPITAL

To pojasnilo podrobneje prikaže učinek pravnomočno zaključene prisilne poravnave na kapital družbe. Pojasnilo se smiselno navezuje na izkaz gibanja kapitala ter pojasnilo 9 (Kapital).

#### Učinek prisilne poravnave na osnovni kapital:

v EUR	Osnovni kapital
<b>Stanje 7. 12. 2021</b>	<b>6.069.276</b>
Uporaba za pokrivanje prenesenega poslovnega izida	-6.069.276
Prenos terjatev upnikov v osnovni kapital	790.455
Denarno vplačilo lastnikov	450.001
<b>Končno stanje 31. 12. 2021</b>	<b>1.240.456</b>

### Učinek prisilne poravnave na preneseni poslovni izid:

<b>v EUR</b>	<b>Preneseni poslovni izid</b>
<b>Stanje 7. 12. 2021</b>	<b>-8.326.898</b>
Pokrivanje prenesenega poslovnega izida iz osnovnega kapitala	6.069.276
Pokrivanje prenesenega poslovnega izida iz kapitalskih rezerv	2.257.622
<b>Končno stanje 31. 12. 2021</b>	<b>0</b>

### Učinek prisilne poravnave na kapitalske rezerve:

<b>v EUR</b>	<b>Preneseni poslovni izid</b>
<b>Stanje 7. 12. 2021</b>	<b>7.156</b>
Vnos kot pozitivni učinek odpisa terjatev upnikov	10.049.303
Uporaba za pokrivanje prenesenega poslovnega izida	-2.257.622
<b>Končno stanje 31. 12. 2021</b>	<b>7.798.837</b>

## 17. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

Povezane osebe družbe v skladu z MRS 24 predstavljajo ključno ravnateljsko osebje, kapitalsko povezane osebe (obvladujoča in druge povezane družbe) in pridružena družba.

H ključnemu ravnateljskemu osebju sodijo izvršni direktorji in člani upravnega odbora, v širšem smislu tudi njihovi družinski člani in družbe, ki jih člani ključnega ravnateljskega osebja obvladujejo oziroma imajo nanje pomemben vpliv. Ključno ravnateljsko osebje je prejelo izključno zneske na osnovi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe in prejemkov upravnega odbora, in so opredeljeni v pojasnilu 21. Drugih poslov s ključnim ravnateljskim osebjem, tudi v širšem smislu, družba ni sklepala.

Posli s povezanimi osebami so sklenjeni pod običajnimi tržnimi pogoji.

### Prikaz stanj na dan 31.12.2021:

v EUR		Dolgoročne finančne obveznosti	Kratkoročne finančne obveznosti	Dolgoročne poslovne obveznosti	Kratkoročno dana posojila	Skupaj
<b>Družba</b>						
Alpha Credit Solution 10, S.a.r.l.	povezana družba	7.457.971	1.357.267	0	0	8.815.238
ECP TAC OP, d.o.o.	povezana družba	832.084	77.880	1.102	0	911.066
Jelšingrad Livad, a.d.	pridružena družba	0	0	0	460.000	460.000
<b>Skupaj</b>		<b>8.290.055</b>	<b>1.435.147</b>	<b>1.102</b>	<b>460.000</b>	<b>10.186.304</b>

### Prikaz transakcij v letu 2021:

v EUR		Plačilo glavnice	Plačilo obresti	Skupaj
<b>Družba</b>				
Alpha Credit Solution 10, S.a.r.l.	povezana družba	674.721	0	674.721
ECP TAC OP, d.o.o.	povezana družba	75.279	73.550	148.829
Jelšingrad Livad, a.d.	pridružena družba	0	0	0
Vimpro, d.o.o.	obvladujoča družba	0	0	0
<b>Skupaj</b>		<b>750.000</b>	<b>73.550</b>	<b>823.550</b>

### Prikaz stanj na dan 31.12.2020:

v EUR		Dolgoročne finančne obveznosti	Kratkoročne finančne obveznosti	Dolgoročne poslovne obveznosti	Kratkoročno dana posojila	Skupaj
<b>Družba</b>						
Jelšingrad Livad, a.d.	pridružena družba	0	0	0	460.000	460.000
Vimpro, d.o.o.	obvladujoča družba	0	0	0	0	0
<b>Skupaj</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>460.000</b>	<b>460.000</b>

V letu 2020 ni bilo transakcij s povezanimi osebami.

## 18. DOGODKI PO BILANCI STANJA

---

Dogodki vezani na razvoj epidemije Covid-19 po datumu bilance stanja niso pomembneje vplivali na poslovanje in kontinuiteto poslovnih procesov družbe.

Dogodki v zvezi z vojno v Ukrajini in sankcijami zoper Rusijo imajo vpliv na povečane stroške poslovanja zaradi povečanja cen ključnih surovin in energentov. Pomembnega zmanjšanja naročil iz tega naslova družba ne beleži, niti jih v tem trenutku ne napovedujejo ključni kupci. Na osnovi uveljavitve novega sistema prilagajanja prodajnih cen se višje tržne cene za surovine na mesečni ravni prenašajo v višje prodajne cene.

Družba nima pomembne neposredne izpostavljenosti do Ukrajine, Rusije ali Belorusije. Vendar pa lahko vpliv na splošno gospodarsko situacijo zahteva popravke nekaterih predpostavk in ocen, vključno z obsegom proizvodnje, prodaje in vrednostjo zalog, terjatev in obveznosti v naslednjem poslovnem letu. Na tej stopnji družba ne more zanesljivo oceniti vpliva, saj se dogodki odvijajo iz dneva v dan. Kljub temu družba na datum teh računovodskih izkazov še naprej izpolnjuje svoje obveznosti ob zapadlosti in zato še naprej pripravlja računovodske izkaze na osnovi predpostavke o delujočem podjetju.

Lastniška struktura družbe je bila v letu 2021 spremenjena kot posledica zaključenega postopka prisilne poravnave. Z nastopom pravnomočnosti sklepa o potrditvi prisilne poravnave družbe je bil dne 07.12.2021 dotedanji osnovni kapital družbe zmanjšan na 0 EUR in hkrati povečan na 1.240.456 EUR. V posledici zmanjšanja dotedanjega osnovnega kapitala so bile v celoti razveljavljene delnice dotedanjih delničarjev, novi delničarji pa so postali upniki iz postopka prisilne poravnave, ki so se odločili za konverzijo svojih terjatev v kapital družbe.

Na podlagi pravnomočnega Sklepa o potrditvi prisilne poravnave z dne 07.12.2021 je bil dotedanji osnovni kapital družbe zmanjšan na 0 EUR in hkrati povečan na 1.240.456 EUR. V posledici zmanjšanja dotedanjega osnovnega kapitala so bile v celoti razveljavljene vse delnice dotedanjih delničarjev, novi delničarji so postali skupina 13 upnikov iz postopka prisilne poravnave. Sprememba osnovnega kapitala je bila vpisana v sodni register na podlagi sklepa Okrožnega sodišča v Ljubljani opr. št. Srg 2021/56080 dne 03.02.2022. Vpis ima deklaratorni učinek. Nove delnice so bile izdane v nematerializirani obliki in vpisane v delniško knjigo, ki se vodi pri KDD - Centralna klirinško depotna družba dne 02.03.2022.

Družba je v celoti poplačala vse do sedaj zapadle obveznosti po Načrtu finančnega prestrukturiranja in po Pogodbi o finančnem prestrukturiranju s skladu s petim odstavkom 200. člena ZFPPIPP, kot je sklenjena s finančnima upnikoma

Razen navedenih niso podani drugi pomembni dogodki po datumu bilance stanja, ki bi imeli materialni vpliv na predložene poslovne izkaze.