



PEKO d.d.

**POROČILO O POSLOVANJU
ZA LETO 2009
(revidirano)**

TRŽIČ, julij 2010

Peko, d.d. – poslovno poročilo 2009

KAZALO

POROČILO PREDSEDNICE UPRAVE PEKO d.d., TRŽIČ	4
POSLOVNO POROČILO	6
1. OKOLJE.....	7
2. KADRI.....	8
3. NABAVA	8
4. PROIZVODNJA	9
5. RAZVOJ IN TEHNOLOGIJA.....	9
6. VARSTVO PRI DELU (VPD) IN POŽARNO VARSTVO (PV)	10
7. VARSTVO OKOLJA.....	10
8. MARKETING.....	11
9. PRODAJA.....	12
9.1. Prodaja na tuja tržišča.....	12
9.2. Maloprodajna mreža v Sloveniji	13
10. INVESTICIJE	14
11. REZULTATI POSLOVANJA V LETU 2009	14
11.1. KAZALNIKI	16
12. UPRAVLJANJE S TVEGANJI	16
12.1. Poslovno tveganje	17
12.2. Tržno tveganje	17
12.3. Operativno tveganje.....	18
12.4. Likvidnostno tveganje	18
13. USMERITVE IN VIZIJA	19
RAČUNOVODSKO POROČILO	20
1 OSNOVNI PODATKI PODJETJA	21
2 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA.....	24
3 RAČUNOVODSKI IZKAZI.....	25
3.1 Bilanca stanja na dan 31.12.2009.....	25
3.2 Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1.1. do 31.12.2009.....	27
3.3 Izkaz denarnih tokov od 1.1. do 31.12.2009	29
3.4 Izkaz gibanja kapitala in bilančni dobiček.....	30
4 RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	31
4.1. Osnovne usmeritve za sestavo računovodskih izkazov.....	31
5 RAZČLENITVE IN POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	42
5.1 Bilanca stanja.....	42
5.1.1 Neopredmetena sredstva	42
5.1.2 Opredmetena osnovna sredstva	43
5.1.3 Naložbene nepremičnine.....	44
5.1.4 Dolgoročne finančne naložbe	45
5.1.5 Dolgoročna poslovne terjatve	48
5.1.6 Odložene terjatve za davek	48
5.1.7 Zaloge	49
5.1.8 Kratkoročne poslovne terjatve	50
5.1.9 Kratkoročne finančne naložbe	51
5.1.10 Dobroimetje pri bankah, čeki, gotovina	51
5.1.11 Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	51

5.1.12	Kapital	52
5.1.13	Rezervacije in pasivne časovne razmejitve	52
5.1.14	Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti	53
5.1.15	Kratkoročne poslovne obveznosti	54
5.1.16	Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	54
5.2	Izkaz poslovnega izida	55
5.2.1	Odhodki po funkcionalnih skupinah	55
5.2.2	Čisti prihodki od prodaje	55
5.2.3	Sprememba vrednosti zalog	55
5.2.4	Drugi poslovni prihodki	56
5.2.5	Stroški blaga, materiala in storitev	56
5.2.6	Stroški dela	57
5.2.7	Odpisi vrednosti	57
5.2.8	Drugi stroški	57
5.2.9	Finančni prihodki	58
5.2.10	Finančni odhodki iz finančnih in poslovnih obveznosti	58
5.2.11	Drugi prihodki	58
6	DRUGA RAZKRITJA	58

POROČILO PREDSEDNICE UPRAVE PEKO d.d., TRŽIČ

Začrtane strateške usmeritve s ciljem ohranjanja proizvodnje obutve le v delu izvajanja končnih tehnoloških faz pri izdelavi obutve – montaže v Trziču in izdelovanje čim večjega deleža zgornjih delov v državah s cenejšo delovno silo so se pokazale kot izvedljive in prave. V letu 2009 družba ni izdelovala zgornjih delov obutve v Indiji, leto prej je izdelala v Indiji dobrih 16%. Medtem, ko se je število izdelanih zgornjih delov v Sloveniji zmanjšalo za 2% pri kooperantih v vzhodni Evropi za 33%.

Delež ponaročil obutve v drugi polovici leta 2009 za kupce, na tržiščih kjer Peko nima lastne maloprodajne mreže, se je v primerjavi s prvo polovico zmanjšal. Kupci vedno bolj prelagajo svoj riziko vezave (pre)velikih zalog na dobavitelje in s tem posledično zahtevajo od dobaviteljev njihovo prilagodljivost. Peko dokazuje, da je sposoben izvajati že v letu 2001 začrtane ključne faktorje uspešnosti, kjer sta najpomembnejša hitra odzivnost in prilagodljivost.

Čeprav Peko svoje strategije ni oblikoval na osnovi »zunanje« zaščite, pa k boljšim pogojem poslovanja nekoliko pripomore v drugi polovici leta 2006 uvedena in podaljšana zaščita evropskih proizvajalcev obutve z »anti-damping« carino za usnjeno obutev iz Kitajske in Vietnama. Statistični podatki in analize ključnih dejavnikov uspešnosti za obutveno industrijo v EU potrjujejo pravilnost strateške odločitve Peka, da svojo kolekcijo repozicionira v višji cenovni razred, v primerjavi s preteklostjo in ne konkurira s stroškovno učinkovitostjo.

Rezultati prodaje v letu 2009 lansirane še posebne, drage in omejene ženske in moške kolekcije obutve za zahtevne potrošnike na Slovenskem in Hrvaškem trgu opogumljajo k nadaljnjemu razvijanju tudi takih, zahtevnih kolekcij. V letu 2009 sta bila v te namene organizirana dva dogodka, prvi junija v Sloveniji, drugi novembra na Hrvaškem. Medijska pozornost in direkten kontakt s končnimi potrošniki dajeta povratne informacije za nadaljnje širjenje tovrstnih kolekcij.

Doseženi prihodki od prodaje obutve na zunanje trge so se v letu 2009 znižali za 22% v primerjavi s preteklim letom. Že v letu 2008 je bilo opaziti splošen trend padanja prodaje, ki se je nadaljeval v letu 2009, pri trgovcih na drobno, najprej zaradi slabe odprodaje obutve zaradi mile zime, nato pa na Angleškem trgu še vpliv neugodnega menjalnega tečaja med evrom in funtom in kasneje še negativni vplivi globalne finančne krize. Manjše maloprodajne verige vse težje konkurirajo velikim. Največje posamično tržišče prodane obutve na tržišča, kjer Peko nima lastne maloprodajne mreže predstavlja prodaja v Nemčijo. Prodaja v Veliko Britanijo pa se je zaradi neugodnega menjalnega tečaja funta znižala skoraj za 83%. Delež prodaje na tuje trge pod lastnimi blagovnimi znamkami predstavlja 83%.

V vseh državah, kjer ima Peko lastne trgovine se kažejo tendence stalnega spreminjanja nakupnih navad, ki zahtevajo ukinjanje nerentabilnih trgovin in odpiranje novih le na atraktivnih lokacijah v nakupovalnih središčih. Peko se mora takim spremembam sproti prilagajati in investirati dodatna finančna sredstva za odpiranje

trgovin v trgovskih nakupovalnih centrih. V preteklem poslovnem letu se beleži pozitivne sinergijske učinke pospeševanja prodaje lastnih blagovnih znamk tudi s ponudbo drugih, pred časom vpeljanih prepoznavnih in dražjih blagovnih znamk. Spreminjanje strukture v prodaji in počasno menjanje profila kupcev, ki vstopajo v Pekove trgovine, zahtevajo skrbno načrtovanje in ravnanje s svojimi obratnimi sredstvi, predvsem zalogami in stalno sledenje uspešnosti posameznih trgovskih lokacij.

Marta Gorjup Brejc, MBA
PREDSEDNICA UPRAVE

PEKO, d.d.
POSLOVNO POROČILO
za poslovno leto, ki se je
končalo 31. decembra 2009

1. OKOLJE

Strokovni viri oznanjajo da je bila v letu 2008 globalna prodaja vrste obutve, poimenovane: »brown shoes« (za prosti čas) boljša od prodaje športne obutve. Program obutve za prosti čas, beleži v letu 2008 dvig prodaje za 6,8 % v US dolarjih na nivoju svetovne grosistične prodaje, s povečanjem za 1,8% v ZDA in za 9,1 % na ostalih svetovnih trgih. Mednarodno tržišče športne obutve beleži v letu 2008 porast za samo 5,4 %. V ZDA je prišlo do zmanjšanja prodaje za 0,4 %, v ostalih delih sveta pa porast za 9,6 %.

Največje stopnje rasti izven ZDA gre v največji meri pripisati 6,3 % znižanju vrednosti dolarja v primerjavi z evrom v 2008, delno pa tudi dejstvu, da je ekonomska recesija najprej prizadela ZDA.

Nemški proizvajalci obutve v letu 2009 niso bili imuni na mednarodno recesijo. V prvih šestih mesecih 2009 se je njihov promet zmanjšal za 10% na 986 mio EUR. V prvi polovici leta 2009 so nemški proizvajalci obutve zabeležili upad domače prodaje za 6,8 % na 724 mio EUR, medtem ko se je promet s tujino znižal za 17,7 % na 262 mio EUR. Uvoz se je količinsko zmanjšal za 5,6 % na 258 mio parov. Le 17 % uvoza je prišlo iz držav znotraj EU, 83 % pa od drugod. Zaradi proti dumpinških dajatev in dviga cen na Daljnem vzhodu, je povprečna cena uvoženega para poskočila za 9,6 % na 8,77 EUR; za obutev z usnjenim zgornjim delom pa za 10,4 % na 17,67 EUR.

S 146 mio pari oz. s porastom za 0,9 % je Kitajska daleč najpomembnejša država, ki prodaja Nemčiji, s tržnim deležem 56,7 % vse uvožene obutve. Vietnam je še vedno drugi, a se je njihov delež zmanjšal na 12 % v primerjavi s 15% v prvi polovici 2008. Eden razlogov je prenos proizvodnje v druge države te regije, še posebej v Indonezijo. HDS poroča o znižanju uvoza iz Italije, ki je imela leta 1997 tržni delež v višini 25 %. Danes predstavlja le 4 %, kar pomeni 11 mio parov v prvih šestih mesecih 2009. Španski proizvajalci so uspeli v Nemčijo izvoziti za 3,5 % več obutve, a imajo le 1 % tržni delež. Močnejše prisotna je Portugalska z 2 % tržnim deležem, vendar beleži zmanjšanje prodaje za 16,3 % v primerjavi s prvim polletjem 2008.

Nemški izvoz čevljev se je količinsko malce povečal in sicer za 1,1% na cca 85 mio parov. 87% celotnega izvoza gre v države znotraj EU. Povprečna cena se je znižala za 0,7%.

Maloprodaja čevljev se je v Nemčiji v prvih sedmih mesecih 2009 znižala za 1%. BDSE meni, da so velike verige s svojo politiko širjenja verjetno povečale svojo prodajo za 3 ali 4 odstotke. Ocenjuje se, da specializirane prodajalne čevljev nadzirajo 65% delež trga; preostali delež pa predstavljajo veleblagovnice, modne prodajalne, prodaja po pošti in verige s prehrano.

Vir: Shoe Intelligence, oktober 2009

2. KADRI

V Peko d.d. je bilo na dan 31.12.2008 zaposlenih 317,5 delavcev. Do 31.12.2009 je nekaj delavcem prenehalo delovno razmerje na njihovo željo, nekaj se jih je starostno upokojilo, nekaterim pa je prenehalo delovno razmerje po poteku pogodbe za določen čas, tako da je stanje zaposlenih na dan 31.12.2009 v Peko d.d. 296 delavcev.

Struktura zaposlenih po stopnji izobrazbe na dan 31.12.2009:

I.	II.	III. - IV.	V.	VI.	VII.	VIII.	Skupaj
75	18	115	77	7	4	0	296
25,34%	6,08 %	38,85%	26,01%	2,36%	1,36%	0%	100%

Soupravljanje delavcev

V poslovnem sistemu Peko se delavci vključujejo v soupravljanje družb preko svojih predstavnikov v svetih delavcev, izvršnih odborih sindikatov KNSS in ZSSS in preko svojih predstavnikov v nadzornem svetu družbe.

3. NABAVA

Nabavna služba je v letu 2009 prvič posredovala dobaviteljem Kakovostno prevzemni dogovor, kjer so opredeljeni vsi nabavni pogoji v zvezi s kakovostjo. Zahteve zakonodaje EU se iz leta v leto zaostrejuje in naloga podjetja je, da jih upošteva in nabavlja materiale, ki ustrezajo tej zakonodaji.

Na področju nabave usnjenih materialov je podjetju uspelo doseči bistveno nižje cene, nekateri materiali pa so se rahlo podražili, tako da so cene v povprečju ostale na nivoju iz leta 2008. Pri novih umetnih materialih, ki jih narekujejo modne smernice je porast cen za okoli 3%. Tekoče se spremlja zalogo stanja vseh materialov na skladiščih in zmanjšuje zalogo posameznih materialov. Materiali se naročajo le v količinah, ki so predpisane v materialnih bilancah vsakega artikla.

Na področju spodnjih sestavnih delov so cene večinoma ostale na nivoju cen iz leta 2008. Rahlo povišanje cen je le pri materialih gumiranih plošč in materialih za kapice. Podjetju je uspelo doseči tudi nižje cene platojev in orodij zunanjih dobaviteljev.

Pri nabavi ostalega repromateriala je bilo povišanje cen le pri skladiščnih kartonih za okoli 3%, doseženo pa je bilo tudi znižanje kar nekaj cen na področju furnitur. Le te so predvsem odvisne od količine naročenih kosov. Cene kemikalij so ostale na nivoju cen v letu 2008.

4. PROIZVODNJA

Zgornji deli obutve so se šivali v lastnem hčerinskem podjetju v Tržiču ter pri kooperantih v vzhodni Evropi. V Indiji se v letu 2009 zgornji deli niso šivali.

(V %)	Delež 09	Delež 08
Šivanje v Tržiču	37	24
Šivanje v vzhodni Evropi	63	60
Šivanje v Indiji	0	16

V letu 2009 se je skupaj izdelalo 284.109 parov zgornjih delov. Od tega je šivalnica v hčerinskem podjetju v Tržiču izdelala vključno z vzorci 104.284 parov zgornjih delov. Ostali del zgornjih delov se je izdelal pri kooperantih v vzhodni Evropi. V letu 2009 zgornjih delov v Indiji niso izdelovali.

Montaža obutve se je v celoti izvedla v montaži Peko d.d. v Tržiču.

V letu 2009 se je skupaj izdelalo dobrih 290.162 parov obutve. V letu 2009 se je izdelalo za 36% manj gotove obutve kot v letu 2008.

V letu 2009 sta se v Peku izdelali dve ekskluzivni kolekciji višjega cenovnega razreda obutve v sodelovanju z notranjimi oblikovalci, oblikovalcem, g. Milanom Gačanovičem ter prvič z izbranimi hrvaškimi oblikovalci.

Tako kot v prejšnjih letih se je tudi v letu 2009 pojavljal problem z obvladovanjem in povezovanjem vseh poslovnih procesov od ideje do odpreme, kar je ključno za uspeh podjetja.

5. RAZVOJ IN TEHNOLOGIJA

Da bi obstali na trgu in bili uspešni, se mu je potrebno kar najhitreje prilagajati. To v prvi fazi pomeni sprotno spremljanje trendov, izdelavo dobre kolekcije, ki kupcu ponuja nekaj več, v drugi fazi pa hiter razvoj in ustrezno pripravljene modele za proizvodnjo. V Pekovi kolekciji je vse več modelov, ki se lahko pohvalijo s fleksibilnostjo, mehko in udobnostjo. Velik poudarek je posvečen udobni notranjosti obutve, zgornjim delom, ki so izdelani tako, da so primerni različnim stopalom, izbiri ustreznih materialov in skrbni izdelavi. Seveda pa je ob vsem tem še vedno potrebno skrbeti tudi zato, da so modeli vsečni in izdelani tako, kot narekuje moda, pa naj si bo to pri obutvi za mlajšo ali starejšo populacijo.

6. VARSTVO PRI DELU (VPD) IN POŽARNO VARSTVO (PV)

Za izvajanje požarnega varstva se stalno nadzira proizvodne, skladiščne in ostale prostore.

Za varovanje okolja in prostora se skrbi na podlagi ažurirane Ocene odpadkov za odlaganje ter Načrtom gospodarjenja z odpadki za obdobje 2005-2009. Priloga načrta gospodarjenja je tabela vodenja evidence vrste in količine odpadkov po posameznih oddelkih.

Redno se izvaja nadzor iz varstva pri delu, ki zajema varen način dela, uporabe in skladiščenje nevarnih snovi, idr..

Zaposleni v podjetju redno opravljajo preventivne zdravstvene preglede.

Izdelan je bil program za teoretično in praktično usposabljanje delavcev. Izvajanje teoretičnega in praktičnega usposabljanja delavcev iz varnosti pri delu in požarnega varstva s preizkusom znanja – testiranje in izdaja z zakonom predpisanih listin.

Redno se izvaja spremljanje stanja v zvezi s poškodbami pri delu ter vodenje evidenc o nezgodah pri delu.

7. VARSTVO OKOLJA

Družba Peko d.d. ima sprejet Načrt gospodarjenja z odpadki, ki ureja gospodarjenje z odpadki v družbah Peko, d.d. in Peko Inde, d.o.o ter ostalih družb, ki izvajajo svojo dejavnost na območju Peka,d.d..

V proizvodnji pri tehnološkem postopku nastajajo tehnološki odpadki, pri urejanju in čiščenju sanitarnih prostorov pa komunalni odpadki.

Tehnološki odpadki, ki nastajajo v postopku so :

a) trdi odpadki :

- izdelki oziroma obrezki iz proizvodnje zgornjih delov: usnje (naravno in umetno), tekstilije, krzno, prah od sesanja oz. brušenja,....,
- ostanki umetnih mas : obrezki iz proizvodnje obdelave spodnjih sestavnih delov: poliuretan, guma, mikroguma,....,
- kovinski odpadki, odpadki železa, aluminija...,
- kovinska embalaža : pločevinke raznih dimenzij od lepila, barv, apretur, trdilcev...,
- plastična embalaža : platenke raznih dimenzij od lepil, polnil, voskov, polirnih mas,....,
- leseni odpadki in embalaža : palete raznih dimenzij, žaganje,....,
- kartonski odpadki : kartonske škatle, papir,

- čistilne krpe.

b) tekoči odpadki :

- odpadki olja in emulzij: hidravlična in mazalna olja, oljne emulzije,
- ostanki barv in lakov,
- ostanki lepil.

Družba z vsemi vrstami odpadkov ravna skladno z veljavno zakonodajo in jih na tak način tudi odstranjuje oz. predaja pooblaščenim zbiralcem oz. odstranjevalcem odpadkov.

Posredno družba ravna v ekološkem smislu tudi na področju racionalne rabe energentov, kar pomeni, da družba obvladuje stroške osnovnih energentov, kot sta električna energija in zemeljski plin s tem, da opravlja neposredni in stalni nadzor nad rabo energentov v posameznih procesih, kar posredno pomeni, da s prilagajanjem proizvodnega procesa racionalno razpolaga z energenti. Poleg tega družba z neposrednimi organizacijskimi in vzdrževalnimi ukrepi znižuje porabo energentov tako na kvantitativni kot tudi kvalitativni ravni.

8. MARKETING

Marketinške aktivnosti v letu 2009 so bile usmerjene v naslednja področja:

- oglaševanje (tiskani mediji, radio, katalogi),
- pospeševanje prodaje (darilni boni, praktična darila, popusti, znižanja),
- organiziranje dveh dogodkov za predstavitev lastnih ekskluzivnih kolekcij,
- neposredno trženje (letaki, zloženke),
- odnosi z javnostmi (sponzoriranje modnih prireditev, sodelovanje na modnih prireditvah, sponzoriranje),
- sejmi (predstavitev kolekcij),
- tržno raziskovanje.

Akcije pospeševanja prodaje po posameznih prodajalnah, kot v vseh prodajalnah hkrati so namenjene povečevanju prodaje.

Z udeležbo na tujih sejmih (Italija in Nemčija) se dvakrat letno predstavi nova kolekcija obstoječim in potencialnim možnim kupcem ter spremlja svetovne modne smernice.

Glede na dober odziv iz preteklih obdobj, je Peko v letu 2009 že četrto leto izvedel lansiranje modne, unikatne ženske, ter moške kolekcije obutve, ki vključuje tako odprto, zaprto, kot visoko obutev z blagovno znamko Peko in imenom oblikovalca na samostojnih dogodkih, in sicer junija v Sloveniji ter novembra na Hrvaškem. Oba dogodka sta vključevala tudi takojšnjo prodajo predstavljenih modelov. Določeni modeli so bili izdelani v omejenih količinah, zato se nekaterih ne da več kupiti.

9. PRODAJA

9.1. Prodaja na tuja tržišča

V letu 2009 je bilo prodano 76% planirane količine obutve in pri tem doseženo 80% vrednostnega plana za leto 2009. Količinsko je bilo prodano za 27% manj kot v letu 2008, vrednostno pa je bila prodaja manjša za 23%.

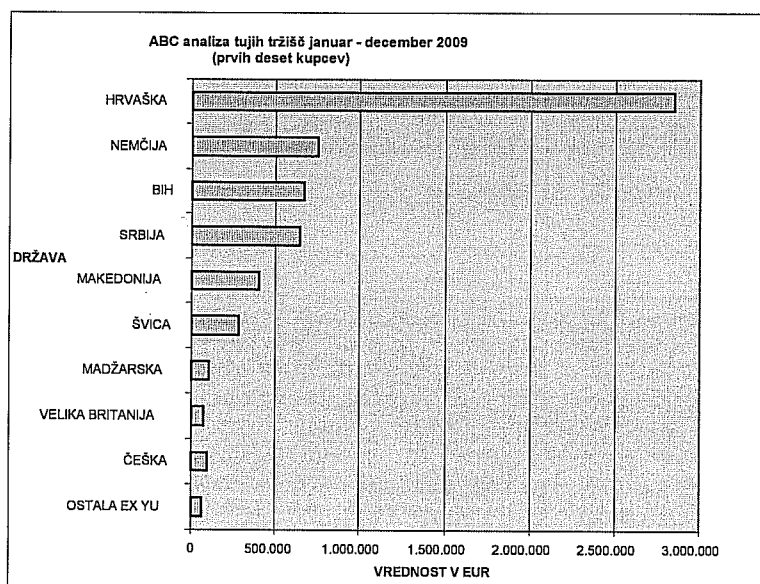
V letu 2009 se je zaznal večji padec prodaje na trgih Evropske skupnosti, predvsem v drugi polovici leta kar je posledica:

- vpliva svetovne finančne krize, predvsem na tržiščih bivše SZ,
- velikih tečajnih razlik GBP/EUR,
- nezadovoljiva raven izpolnjevanja zahtevanih rokov s strani kupcev.

Lokacija tovarne omogoča relativno kratek odzivni čas v primerjavi s proizvajalci obutve na daljnem Vzhodu ter možnost dobave manjših količin. Vse to pa pripomore k temu, da bi evropski kupci povečevali delež naročil v Peku. Seveda je za to potrebna pravočasna sestava in predstavitev kolekcije. Še vedno je precejšen del obutve prodan s po naročili. Kupci naročajo v rednih naročilih vse manj in kasneje plasirajo po naročila s krajšimi dobavnimi roki.

Še vedno sta najpomembnejši tuji tržišči Hrvaška (46%) in Nemčija (12%). Prodaja na angleško tržišče se je v letu 2009 glede na leto 2008 zaradi neugodnega valutnega razmerja znatno zmanjšala, in sicer za 83%. Angleški kupci, tradicionalno navajeni nizkih cen, so se v večini preusmerili na nakup blaga iz daljnega vzhoda.

Delež prodaje na tuje trge pod lastnimi blagovnimi znamkami v tem obdobju se je v primerjavi z lanskim letom povečal in predstavlja 91%, lani 83%.



9.2. Maloprodajna mreža v Sloveniji

V prvi polovici leta 2009 so se zaradi nerentabilnega poslovanja zaprle tri nerentabilne trgovine in sicer: v Kamniku, na Bledu in v Postojni. Vsi zaposleni so bili prerazporejeni znotraj MPM Slovenije.

Poslovni rezultati so nekoliko nižji od planiranih. MPM Slovenija beleži za 17% manj ustvarjenega prihodka v primerjavi z letom poprej, tudi zaradi zaprtja trgovin.

V mesecu juniju je bil v festivalni dvorani izpeljan modni dogodek, kjer se je predstavilo 5 modnih oblikovalcev. Prav tako je bil organiziran modni dogodek novembra na Hrvaškem, in sicer skupaj s tremi hrvaškimi modnimi oblikovalci, ki je bil medijsko zelo dobro podprt.

Tudi v letu 2009 je Peko izdelal posebno kolekcijo za slovensko letalsko družbo Adria Airways. Izdelala se je obutev za njihove zaposlene v floti.

V letu 2009 je Peko uspel za celotno svojo maloprodajno mrežo, tako v Sloveniji kot v državah bivše Jugoslavije, pogodbeno dogovoriti ekskluzivno prodajo obutve na navedenih tržiščih, prepoznavne blagovne znamke Rockport. Pekovi kupci blagovno znamko Rockport povezujejo s Pekom, saj je Peko za to znamko pred več kot 15 leti izdeloval obutev na osnovi dodelavnih poslov.

V letu 2009 investitor TUŠ ni izvedel vseh investicijskih del v izgradnjo novega nakupovalnega centra v Kopru, zato ni bilo mogoče v skladu s planom v letu 2009 odpreti nove trgovine.

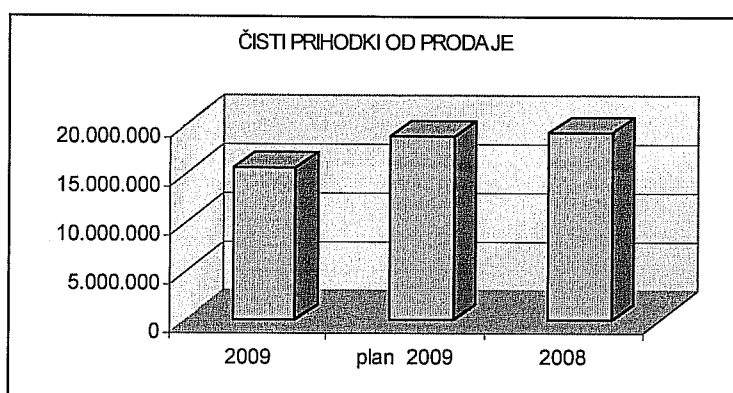
Vsako se leto se opaža dodatno upadanje prodaje v mestnih središčih manjših mest. Vodilne trgovine tako po doseganju prometa, kot po doseženi maloprodajni ceni so v Ljubljani.

Slovenska maloprodajna mreža je na dan 31.12.2009 obsegala 41 lastnih trgovin.

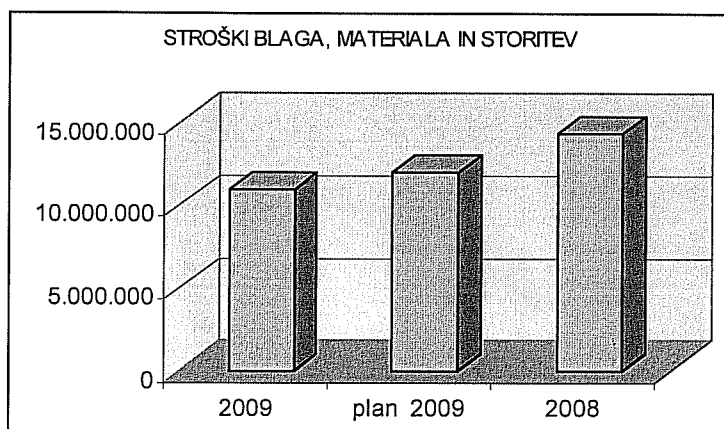
10. INVESTICIJE

V preteklem obdobju so investicije (brez donacij) podjetja Peko d.d. znašale 636.697 EUR.

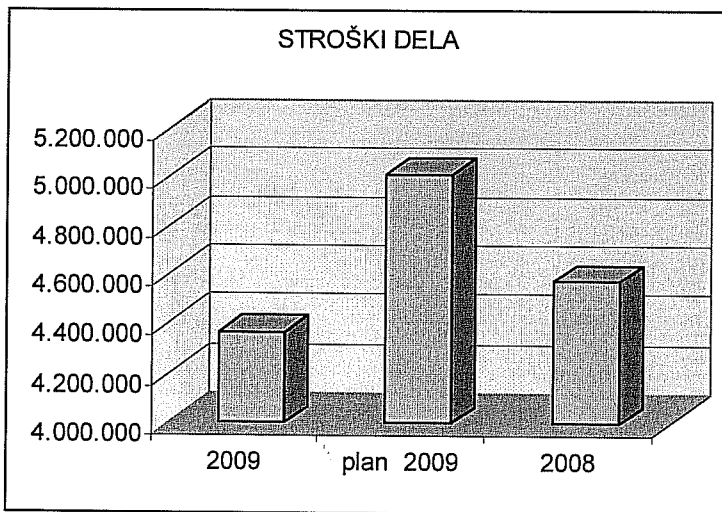
11. REZULTATI POSLOVANJA V LETU 2009



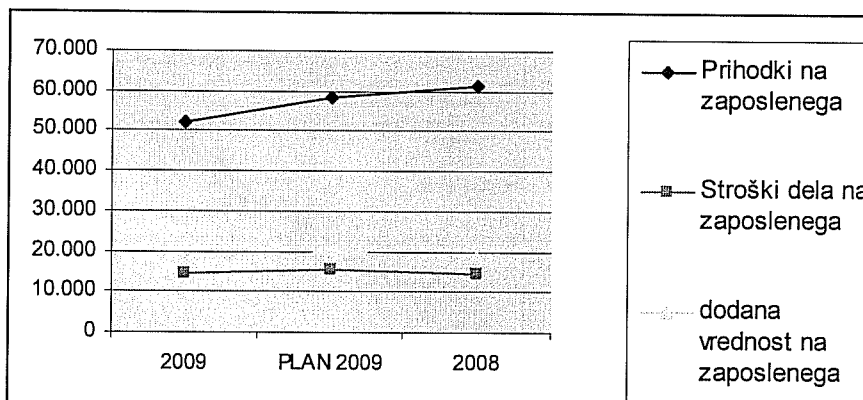
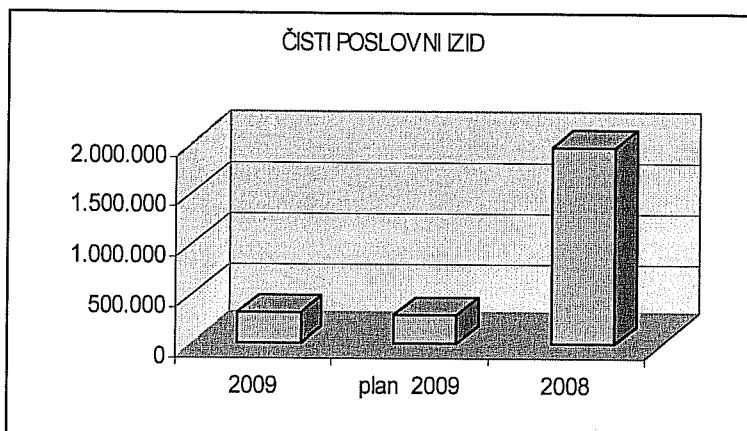
Prihodki od prodaje so se v primerjavi z preteklim letom zmanjšali za 19%.



Stroški materiala so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšali za 36,5%, stroški storitev pa za 8,4%.



Stroški dela so se v primerjavi z preteklim letom zmanjšali za 4,63% povprečno število zaposlenih pa se je zmanjšalo za 4,59%.



11.1. KAZALNIKI

Kazalnik		2009	2008
1. Stopnja lastniškosti financiranja	$\frac{\text{kapital}}{\text{obveznosti do virov sredstev}}$	0,72	0,76
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja	$\frac{\text{kapital, rezervacije, dolg. obveznosti}}{\text{obveznosti do virov sredstev}}$	0,75	0,81
3. Stopnja osnovnosti financiranja	$\frac{\text{osnovna sredstva}}{\text{sredstva}}$	0,26	0,25
4. Stopnja dolgoročnosti financiranja	$\frac{\text{dolgoročna sredstva}}{\text{sredstva}}$	0,55	0,62
5. Koefficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	$\frac{\text{kapital}}{\text{osnovna sredstva}}$	2,79	3,06
6. Koefficient nepos. pokritosti kratk. obveznosti	$\frac{\text{likvidna sredstva}}{\text{kratkoročne obveznosti}}$	0,01	0,02
7. Koefficient posp. pokritosti kratk. obveznosti	$\frac{\text{likvidna sredstva, kratk. terjatve}}{\text{kratkoročne obveznosti}}$	0,71	0,55
8. Koefficient kratk. pokritosti kratk. obveznosti	$\frac{\text{kratkoročna sredstva}}{\text{kratkoročne obveznosti}}$	1,85	2,15
9. Koefficient gospodarnosti	$\frac{\text{poslovni prihodki}}{\text{poslovni odhodki}}$	0,96	1,01
10. Koefficient čiste dobičkonosnosti kapitala	$\frac{\text{čisti dobiček obr. obdobja}}{\text{povprečni kapital}}$	-0,13	0,06
11. Koefficient dividendnosti osnovnega kapitala	$\frac{\text{vsota dividend za poslovno leto}}{\text{povprečni osnovni kapital}}$	0,00	0,00

12. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Tako kot vsako podjetje, se tudi PEKO d.d. vsakodnevno srečuje s tveganji v okolju, v katerem deluje, zato postaja upravljanje s tveganji eden od pomembnejših ciljev podjetja.

12.1. Poslovno tveganje

Ključna tveganja iz osnovne dejavnosti:

TVEGANJE	STOPNJA TVEGANJA	OBVLADOVANJE TVEGANJA
1. Komerzialno tveganje v procesu prodaje (pritisk kupcev na cene).	visoka	Diverzifikacija izdelkov in kupcev. Stalno iskanje novih dobaviteljev za cenejše materiale, enakih kvalitet. Iskanje novih kooperantov za za določne faze proizvodnje. Stalno in fleksibilno prilagajanje zaposlenih glede na potrebe poslovnega procesa.
2. Tveganje pridobivanja novih poslov v tujini.	visoka	Hitra odzivnost in ustrezna kvaliteta izdelkov. Povečanje aktivnosti s področja pospeševanja prodaje. Sodelovanje na mednarodnih javnih razpisih.
3. Komerzialno tveganje v procesu nabave (pritisk dobaviteljev na dvig cen).	srednja	Sklepanje srednjeročnih (opcijskih) pogodb in iskanje novih ugodnejših dobaviteljev
4. Tveganje v procesu re-alizacije dodane vrednosti.	srednja	Stalno dvigovanje produktivnosti in izboljševanje organiziranosti tako v proizvodnji kot v trgovinah
5. Kreditno tveganje (plačila kupcev, reklamacije).	srednja	Poznavanje in sledenje bonitet kupcev; zavarovanje preko zavarovalnic, boljši razvoj izdelkov in nabava kvalitetnejšega blaga..
6. Ekološko tveganje v procesu proizvodnje	nizka	Zamenjava surovin (ekonomsko upravičeno) in izvajanje potrebnih investicij.
7. Tehnično tveganje v procesu proizvodnje in pripravi proizvodnje (strojelomi, zastoji)	nizka	Stalno preventivno vzdrževanje in zamenjava iztrošenih osnovnih sredstev.

12.2. Tržno tveganje

V okviru tržnih tveganj je družba opredelila kot ključne:

TVEGANJE	STOPNJA TVEGANJA	OBVLADOVANJE TVEGANJA
1. Tveganje doseganja ustreznih cen na trgu	srednja	Diverzifikacija izdelkov in kupcev

2. Obrestno tveganje	srednja	Dogovarjanje ustrežnejših plačilnih pogojev tako pri kupcih (krajši) kot pri dobaviteljih (daljši).
3. Inflacijsko tveganje	srednja	Ustrezna cenovna politika

12.3. Operativno tveganje

Operativno tveganje se nanaša na tveganja zmanjšanja gospodarskih koristi družbe, ki izvirajo iz možnosti neustreznega načrtovanja, izvajanja in nadziranja poslovnih procesov in aktivnosti. Ključna tveganja:

TVEGANJE	STOPNJA TVEGANJA	OBVLADOVANJE TVEGANJA
1. Tveganje v procesu vodenja kakovosti.	srednja	Narediti že razvoj prvič prav, v pravem roku in reorganizirati procese.
2. Tveganje v procesu vodenja.	srednja	Zaposlovanje usposobljenih in strokovnih vodij ter zagotavljanje prenašanja znanj.
3. Tveganje v obvladovanju kadrov in njihovega ravnanja v proizvodnem procesu.	nizka	Prenašanje znanj, izdelava kariernih načrtov; zaradi pomanjkanja proizvodnih delavcev najemanje tujcev.
4. Tveganja v procesu razvoja in vzdrževanja informacijske strukture.	nizka	Izboljševati obstoječ informacijski sistem kot orodje za hitro ukrepanje in odločanje
5. Tveganje v računovodskih procesih	nizka	Ažurno, vestno, natančno vsebinsko evidentiranje dogodkov in vzpostavitev boljšega, natančnega planiranja dogodkov.
6. Tveganje v procesu zakonodaje.	nizka	Sledenje in prilagajanje spremembam zakonodaje.

Operativna tveganja so vključena v organizacijske predpise in delovna navodila, ki jih družba nenehno dopolnjuje.

12.4. Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje nastanka izgube zaradi kratkoročne plačilne sposobnosti. Družba je kot ključna opredelila sledeči tveganji:

TVEGANJE	STOPNJA TVEGANJA	OBVLADOVANJE TVEGANJA
----------	------------------	-----------------------

1. Tveganje zagotavljanja kapitalske ustreznosti (doseganje optimalne finančne strukture, ki naj bi zagotavljala kritje dolgoročnih sredstev in polovico zalog z dolgoročnimi viri).	nizka	Definiranje ustrezne politike investiranja in delitve ustvarjenih dobičkov.
2. Kratkoročno likvidnostno tveganje (razpoložljiva količina denarja naj bi bila usklajena z velikostjo zapadlih obveznosti).	srednja	Pravočasna izterjava terjatev, zadolževanja pri dobaviteljih ter pravočasna obnova posojil.

13. USMERITVE IN VIZIJA

Usmeritve in vizija delovanja družbe v bodoče:

1. Selektivno izbiranje kupcev glede na njihovo predvideno rast, stabilnost in plačilno sposobnost ter zanesljivost po sistemu ABC analize kupcev.
2. Skrbeti za zadovoljstvo udeleženi: lastnikov, zaposlenih ter širšega družbenega okolja.
3. Vzgajati lastne kadre v smeri dvigovanja produktivnosti, zmanjševanja kalamitete in slabe kvalitete.

PEKO d.d.

RAČUNOVODSKO POROČILO

za poslovno leto, ki se je
končalo 31. decembra 2009

1 OSNOVNI PODATKI PODJETJA

Sedež in pravna oblika podjetja

Družba PEKO, tovarna obutve, d.d., Cesta Ste Marie aux Mines 5, Tržič je bila vpisana v sodni register pod št. registrskega vložka 1/00030/00 pri Okrožnem sodišču v Kranju pod št. sklepa SRG 95/01047 z dne 10.10.1995.

Skrajšana firma glasi: Peko, d.d.

Osnovni kapital: 23.762.343,52 EUR

Lastniki	Število delnic	Struktura v %
Republika Slovenija	4.673.790	82,08
Gorenjska banka d.d.	635.921	11,17
SKB banka d.d.	229.097	4,02
PGP INDE, d.o.o.	155.600	2,73
Skupaj	5.694.408	100,00

Narava poslovanja in pomembnejše dejavnosti

Osnovna dejavnost družbe je proizvodnja obutve.

Registrirane dejavnosti družbe so zelo obsežne, izvajajo pa se:

- proizvodnja obutve,
- trgovina na drobno z obutvijo in usnjenimi izdelki,
- trgovina na debelo z oblačili in obutvijo,
- popravilo obutve in drugih usnjenih izdelkov,
- dajanje lastnih nepremičnin v najem.

Velikost družbe:	velika povezana družba po ZGD
Matična številka:	5034701
Davčna številka:	SI89140419
Šifra dejavnosti	15.200
Šifra SKIS:	11002
Transakcijski račun:	02068-0014991966, NLB d.d., podružnica Kranj 10100-0045247003, Banka Koper, d.d.
Poslovno leto:	koledarsko leto.

Družba ima naslednje organe:

- upravo,
- nadzorni svet,
- skupščino.

Uprava

Z dnem 05.01.2001 je bila na mesto predsednice uprave imenovana ga. Marta Gorjup Brejc. In sicer je bila ponovno imenovana na seji Nadzornega sveta Peko d.d. dne 03.01.2009 za mandatno obdobje 4 let od 04.01.2009 do 04.01.2013.

Člani nadzornega sveta na dan 31.12.2009

- ga. Kastelic Branka, predsednica vstop 04.08.2009,
- g. Vauhnik Viktor, član od 04.08.2009,
- g. Cibic Damir, član od 04.08.2009,
- g. Malenković Vladimir, član od 04.08.2009,
- ga. Oman Romana, član od 21.06.2007,
- g. Marko Grašič, član od 28.10.2009.

Kapitalske povezave

Peko d.d. ima deleže v odvisna podjetja v državi in v tujini.

• Slovenija

	% lastništva
PGP Tržič, d.o.o.	100,00
PGP INDE, d.o.o.	100,00

• Tujina

	Država	% lastništva
Peko d.o.o., Split	Hrvaška	99,90
Peko d.o.o., Sarajevo	Bosna in Hercegovina	100,00
Slovenski Peko d.o.o., Beograd	Srbija	100,00
Peko d.o.o., Skopje	Makedonija	51,00
Moderno Sarajevo d.o.o.	Bosna in Hercegovina	60,00

Moderno Sarajevo d.o.o. je družba v kateri Peko d.d. nima vpliva.

Računovodski izkazi spodaj navedenih družb se konsolidirajo in sestavljajo POSLOVNO SKUPINO PEKO:

PGP Tržič, d.o.o.	Cesta Ste Marie aux Mines 5, Tržič	Slovenija
PGP INDE, d.o.o.	Cesta Ste Marie aux Mines 5, Tržič	Slovenija
Peko d.o.o. Split	Kralja Zvonimira 14/X, Split	Hrvaška
Peko d.o.o. Sarajevo	Ferhadija 13, Sarajevo	Bosna in Hercegovina
Slovenski Peko d.o.o. Beograd	Bulevar Mihajla Pupina 10d/V-PP-3, Beograd	Srbija
Peko d.o.o. Skopje	ST. Kej 13 Noemvri No. Bb/GTC, Skopje	Makedonija

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA **lastnikom družbe Peko d.d.**

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene nekonsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe Peko d.d., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2009, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so nekonsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja gospodarske družbe Peko d.d. na dan 31. decembra 2009 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Družba Peko d.d. je obvladujoča družba v skupini Peko (v nadaljevanju 'skupina'), ki pripravlja konsolidirane računovodske izkaze v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Konsolidirani računovodski izkazi skupine za leto, končano 31. decembra 2009, bodo predstavljeni ločeno in na dan tega poročila še niso bili pripravljeni.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

V skladu s prvim odstavkom 57. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) smo pregledali poslovno poročilo družbe. Po našem mnenju je poslovno poročilo usklajeno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Dušan Hartman

Pooblaščen revizor

Član uprave



Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 1

Ljubljana, 6. julij 2010

3 RAČUNOVODSKI IZKAZI

3.1 Bilanca stanja na dan 31.12.2009

	Pojasnilo	31.12.2009	31.12.2008
v €			
SREDSTVA			
A. Dolgoročna sredstva			
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR			
1. Dolgoročne premoženjske pravice		58.906	102.254
Skupaj neopredmetena sredstva	5.1.1.	58.906	102.254
II. Opredmetena osnovna sredstva			
1. Zemljišča		1.477.925	1.456.926
2. Zgradbe		3.507.313	3.646.305
3. Proizvajalne naprave in stroji		385.670	383.115
4. Druge naprave in oprema		720.937	870.124
5. Opredmetena osnovna sredstva v gradnji ali izdelavi		6.853	0
6. Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		2.314	1.607
Skupaj opredmetena osnovna sredstva	5.1.2.	6.101.011	6.358.077
III. Naložbene nepremičnine			
5.1.3.			
494.326			
555.698			
IV. Dolgoročne finančne naložbe			
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil			
a. Delnice in deleži v družbah v skupini		3.965.037	6.377.470
c. Druge delnice in deleži		2.558	2.558
č. Druge dolgoročne finančne naložbe		22.408	25.270
Skupaj dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		3.990.003	6.405.298
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	5.1.4.	3.990.003	6.405.298
V. Dolgoročne poslovne terjatve			
1. Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini			
2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev		344.913	675.283
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		76.258	0
		16.018	27.635
Skupaj dolgoročne poslovne terjatve	5.1.5.	437.189	702.918
VI. Odložene terjatve za davek			
5.1.6.			
2.266.477			
1.989.440			
Skupaj dolgoročna sredstva		13.347.912	16.113.685
B. Kratkoročna sredstva			
II. Zaloge			
1. Material			
2. Nedokončana proizvodnja		1.597.250	1.665.321
3. Proizvodi in trgovsko blago		99.779	177.212
4. Predujmi za zaloge		4.751.036	5.523.943
		26.089	15.860
Skupaj zaloge	5.1.7.	6.474.154	7.382.336
III. Kratkoročne finančne naložbe			
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil			
č. Druge kratkoročne finančne naložbe		2.863	2.486
Skupaj kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	5.1.8.	2.863	2.486
2. Kratkoročna posojila			
a. Kratkoročna posojila družbam v skupini		68.565	0
Skupaj kratkoročna posojila		68.565	0
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	5.1.9.	71.428	2.486
IV. Kratkoročne poslovne terjatve			
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini			
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		3.809.112	1.996.171
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		92.708	200.660
		117.614	227.605
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve	5.1.8.	4.019.434	2.424.436
V. Denarna sredstva			
5.1.10.			
65.232			
97.687			
Skupaj kratkoročna sredstva		10.630.248	9.906.945
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev			
5.1.11.			
15.810			
15.099			
Skupaj sredstva		23.993.970	26.035.729

		0	v €
	Pojasnilo	31.12.2009	31.12.2008
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
A. Kapital			
I. Vpoklicani kapital		23.762.344	23.762.344
II. Kapitalske rezerve		12	13
III. Rezerve iz dobička		379.150	0
IV. Presežek iz prevrednotenja		0	0
V. Preneseni čisti poslovni izid		-4.393.977	-5.992.148
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		-2.325.131	1.977.319
Skupaj kapital	5.1.12.	17.422.398	19.747.529
B. Rezervacije in dolgoročne PČR			
I. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		438.990	472.629
II. Druge rezervacije		0	0
III. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		41.260	249.131
Skupaj rezervacije in dolgoročne PCR	5.1.13.	480.250	721.760
C. Dolgoročne obveznosti			
I. Dolgoročne finančne obveznosti			
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank		250.000	583.333
Skupaj dolgoročne finančne obveznosti	5.1.14.	250.000	583.333
Skupaj dolgoročne obveznosti		250.000	583.333
Č. Kratkoročne obveznosti			
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev			
II. Kratkoročne finančne obveznosti			
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		2.644.295	2.132.595
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti		17.795	1.356
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	5.1.14.	2.662.090	2.133.951
III. Kratkoročne poslovne obveznosti			
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		287.034	237.681
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		2.332.259	1.729.347
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		8.410	93.515
5. Kratkoročne obveznosti do države		132.687	55.880
6. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		333.390	353.908
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	5.1.15.	3.093.780	2.470.331
Skupaj kratkoročne obveznosti		5.755.871	4.604.282
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	5.1.16.	85.451	378.825
Skupaj obveznosti do virov sredstev		23.993.970	26.035.729

3.2 Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1.1. do 31.12.2009

		v €	
	Pojasnilo	2009	2008
1. Čisti prihodki iz prodaje			
a) Prihodki od prodaje domačim podjetjem v skupini		684.857	648.219
b) Prihodki od prodaje tujim podjetjem v skupini		5.712.425	6.162.559
c) Prihodki od prodaje na domačem trgu		7.570.916	8.887.762
č) Prihodki od prodaje na tujih trgih		1.579.482	3.532.969
Skupaj čisti prihodki od prodaje	5.2.2.	15.547.679	19.231.509
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in ned.proizvodnje	5.2.3.	-397.399	547.696
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		0	0
4. Drugi poslovni prihodki s prevred.poslovnimi prihodki	5.2.4.	1.335.931	624.415
Skupaj prihodki		16.486.211	20.403.620
5. Stroški blaga, materiala in storitev			
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		3.105.521	3.941.257
b) Stroški materiala		3.761.277	5.921.271
c) Stroški storitev		4.102.672	4.477.998
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	5.2.5.	10.969.470	14.340.526
6. Stroški dela			
a) Stroški plač		3.116.967	3.299.530
b) Stroški socialnih zavarovanj		226.198	270.956
c) Stroški pokojninskih zavarovanj		275.898	289.895
č) Drugi stroški dela		745.532	715.894
Skupaj stroški dela	5.2.6.	4.364.595	4.576.275
7. Odpisi vrednosti			
a) Amortizacija		865.546	898.345
b) Prevred. poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih		7.578	144.765
c) Prevred. poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		726.873	104.006
Skupaj odpisi vrednosti	5.2.7.	1.599.996	1.147.116
8. Drugi poslovni odhodki	5.2.8.	172.765	164.931
Skupaj stroški		17.106.827	20.228.848
Dobiček (izguba) iz poslovanja		-620.615	174.772
9. Finančni prihodki iz deležev		0	0
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini		513.178	414.407
č) Finančni prihodki iz drugih naložb		1.606	2.654
Skupaj finančni prihodki iz deležev		514.784	417.061
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev			
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini		41.327	8.255
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		9.980	37.921
Skupaj finančni prihodki iz poslovnih prihodkov		51.307	46.176
Skupaj finančni prihodki	5.2.9.	566.091	463.237
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb			
a) Fin. odh. iz oslabitve in odpisov naložb v družbe v skupini		2.428.433	0
b) Fin. odh. iz oslabitve in odpisov drugih naložb		0	0
Skupaj fin. odh. iz oslabitve in odpisov finančnih naložb		2.428.433	0

	Pojasnilo	2009	2008
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti			
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		0	0
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		154.911	122.149
c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic		0	0
d) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		0	8.461
Skupaj finančni odhodki iz finančnih obveznosti		154.911	130.610
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti			
a) Fin. odh. iz poslovnih obveznosti do družb v skupini		718	0
b) Fin. odh. iz obveznosti do dobav. in meničnih obveznosti		0	49.953
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		20.218	0
Skupaj finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		20.937	49.953
Skupaj finančni odhodki	5.2.10.	2.604.281	180.563
Dobiček (izguba) iz rednega delovanja		-2.658.805	457.446
15. Drugi prihodki	5.2.11.	59.156	105.103
16. Drugi odhodki		2.519	17.076
Celotni dobiček (izguba)		-2.602.168	545.473
17. Davek iz dobička			
18. Odloženi davki		277.037	1.431.846
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		-2.325.131	1.977.319

3.3 Izkaz denarnih tokov od 1.1. do 31.12.2009

	2009	2008
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Čisti poslovni izid in prilagoditve		
Poslovni izid pred obdavčitvijo	-2.602.168	545.473
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	277.037	1.431.846
Prilagoditve za amortizacijo	865.546	898.345
Prilagoditve za prevrednotovalne poslovne prihodke	-613.217	-434.941
Prilagoditve za prevrednotovalne poslovne odhodke	474.913	
Prilagoditve za finančne prihodke iz financiranja	-521.639	
Prilagoditve za finančne odhodke iz financiranja	2.428.433	
Skupaj postavke izkaza poslovnega izida	308.905	2.440.723
b) Spremembe ostalih poslovnih sredstev in obveznosti		
Začetne manj končne poslovne terjatve	-1.796.605	2.302.536
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev	-711	-5.098
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-277.037	-1.431.846
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		
Začetne manj končne zaloge	908.182	-606.119
Končni manj začetni poslovni dolgovi	623.449	-1.509.111
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitev in rezervacije	-534.883	-192.256
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	
Skupaj postavke ostalih poslovnih sredstev in obveznosti	-1.077.605	-1.441.894
c) Prebitok prejemkov (izdatkov) pri poslovanju	-768.700	998.829
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku iz naložbenja	514.784	417.061
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	755.429	397.260
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin		
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb		
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	352.233	0
Skupaj prejemki pri naložbenju	1.622.446	814.321
b) Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	-16.304
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-636.697	-680.668
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin		-257.634
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	-1.872.800
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-418.312	-150.817
Skupaj izdatki pri naložbenju	-1.055.009	-2.978.223
c) Prebitok prejemkov (izdatkov) pri naložbenju	567.437	-2.163.902
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala		583.333
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti		671.889
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	4.956.135	
Skupaj prejemki pri financiranju	4.956.135	1.255.222
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje		
Izdatki za vračila kapitala		-130.610
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-333.333	
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-4.453.993	
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		
Skupaj izdatki pri financiranju	-4.787.327	-130.610
c) Prebitok prejemkov (izdatkov) pri financiranju	168.808	1.124.612
Č. Končno stanje denarnih sredstev		
a) Denarni izid v obdobju		
	-32.455	-40.461
b) Začetno stanje denarnih sredstev		
	97.687	138.148
c) Skupaj končno stanje denarnih sredstev	65.232	97.687

3.4 Izkaz gibanja kapitala in bilančni dobiček

Izkaz gibanja kapitala od 31.12.2008 do 31.12.2009

	v €										
	Rezerve iz dobička										
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne deleže	Lastne delnice ali deleži	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Skupaj
A. Začetno stanje - 31.12.2008	23.762.344	12	0						-4.014.827	0	19.747.529
Stanje na 01.01.2009	23.762.344	12	0	379.150	0	0	0	0	-4.393.977	0	19.747.529
B. Prenosi v kapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.325.131	-2.325.131
č) Čisti poslovni izidi tekočega obdobja										-2.325.131	-2.325.131
C. Prenos v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Pokrivanje čiste izgube										0	0
Č. Prenosi iz kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D. Končno stanje - 31.12.2009	23.762.344	12	0	379.150	0	0	0	0	-4.393.977	-2.325.131	17.422.398

Izkaz gibanja kapitala od 31.12.2007 do 31.12.2008

	v €										
	Rezerve iz dobička										
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne deleže	Lastne delnice ali deleži	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Skupaj
A. Začetno stanje - 31.12.2007	23.762.344	13	0						-6.903.977	911.831	17.770.211
B. Prenosi v kapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.977.319	1.977.319
č) Čisti poslovni izidi tekočega obdobja										1.977.319	1.977.319
C. Prenos v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	2.889.150	-2.889.150	0
b) Pokrivanje čiste izgube									2.889.150	-2.889.150	0
Č. Prenosi iz kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D. Končno stanje - 31.12.2008	23.762.344	13	0	0	0	0	0	0	-4.014.827	0	19.747.530

4 RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

4.1. Osnovne usmeritve za sestavo računovodskih izkazov

Usmeritve in podlage

Računovodski izkazi v tem poročilu so sestavljeni na osnovi Slovenskih računovodskih standardov 2006, ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo. Pri tem so upoštevane temeljne računovodske predpostavke: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov, časovna neomejenost delovanja, ter upoštevanje resnične in poštene predstavitve v razmerah spreminjanja vrednosti evra in posamičnih cen.

Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov in s tem tudi celotnega računovodenja so predvsem razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Tečaj in način preračuna v EUR

Družba izkazuje terjatve, obveznosti, kredite in denarna sredstva, ob začetku nastanka po vrednostih iz ustreznih listin v tuji valuti, preračunane po referenčnem tečaju Evropske centralne banke, na dan nastanka poslovnega dogodka. Ob koncu obračunskega obdobja – meseca se vse vrednosti izkazane v tuji valuti avtomatično preračunajo po referenčnem tečaju Evropske centralne banke, razlike pa predstavljajo finančne prihodke oziroma odhodke od prevrednotenja terjatev in dolgov zaradi ohranitve vrednosti.

Spremembe računovodskih usmeritev in ocen

Družba v letu 2009 ni spreminjala računovodskih usmeritev.

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve zajemajo dolgoročne premoženjske pravice.

Neopredmeteno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se všttevajo tudi uvozne in nevračljive nakupne dajatve.

Družba uporablja model nabavne vrednosti in vodi neopredmetena sredstva po njihovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijske popravke vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitev.

Družba samostojno določa letne amortizacijske stopnje, glede na dobo koristnosti posameznega neopredmetenega sredstva s končno dobo koristnosti. Stopnja amortizacije znaša 20%.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmeteno osnovno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. Sestavljajo jo njegova nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, zlasti stroški dovoza in namestitve.

Nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva, zgrajenega ali izdelanega v podjetju, tvorijo stroški, ki jih povzroči njegova zgraditev ali izdelava, in posredni stroški njegove zgraditve ali izdelave, ki mu jih je mogoče pripisati.

Opredmeteno osnovno sredstvo, pridobljeno na podlagi finančnega najema, je sestavni del opredmetenih osnovnih sredstev skupine, ki ji pripada. Izkazuje se ločeno na posebnem analitičnem kontu. Njegova nabavna vrednost je enaka pošteni vrednosti ali sedanji vrednosti najmanjše vsote najemnin in sicer tisti, ki je manjša.

Družba je ob prehodu na Slovenske računovodske standarde 2006 kot model merjenja osnovnih sredstev izbrala model nabavne vrednosti. Po modelu nabavne vrednosti se opredmeteno osnovno sredstvo po začetnem pripoznanju:

- amortizira in
- slabi, če njegova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost.

Razlika med čisto prodajno vrednostjo in knjigovodsko vrednostjo odtujenega opredmetenega osnovnega sredstva se prenese med prevrednotovalne poslovne prihodke, če je prva večja od druge, oziroma med prevrednotovalne poslovne odhodke, če je druga večja od prve.

Kasneje nastali stroški v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi

Stroški, ki kasneje nastajajo v zvezi z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če povečujejo njegove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi; pri tem stroški, ki omogočajo podaljšanje dobe koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva, najprej zmanjšajo do takrat obračunani amortizacijski popravek njegove vrednosti.

Popravila ali vzdrževanje opredmetenih osnovnih sredstev so namenjena obnavljanju ali ohranjanju prihodnjih gospodarskih koristi, ki se pričakujejo na podlagi prvotno ocenjene stopnje učinkovitosti sredstev. Pripoznajo se kot odhodki, kadar se pojavijo.

Amortizacija

Neodpisana vrednost opredmetenega osnovnega sredstva in neopredmetenega sredstva se zmanjšuje z amortiziranjem.

Opredmeteno osnovno sredstvo se začne amortizirati prvi dan naslednjega meseca potem, ko se je začelo uporabljati za opravljanje dejavnosti, za katero je namenjeno.

Neopredmeteno sredstvo se začne amortizirati, ko je na voljo za uporabo.

Amortizacijske stopnje temeljijo na življenjski dobi neopredmetenih sredstev oziroma opredmetenih osnovnih sredstev in znašajo:

	v %
Blagovne znamke	20
Računalniški programi	20
Dolgoročno odloženi stroški	20
Gradbeni objekti	1,3-4,0%
Stanovanja	1,80%
Oprema	5,0-33,3%
Računalniška oprema	20,00%
Transportna sredstva	14,3%, 15,5%

Zmanjšanje vrednosti amortizirljivih sredstev zaradi oslabitve ni strošek amortizacije, temveč prevrednotovalni poslovni odhodek v zvezi z amortizirljivimi sredstvi. V primeru, da so se ocene, ki so bile osnova za slabitev opredmetenih osnovnih sredstev v preteklih letih spremenile, je potrebno slabitev opredmetenih osnovnih sredstev razveljaviti. Razveljavitev izgube zaradi oslabitve opredmetenega osnovnega sredstva, ki se meri po modelu nabavne vrednosti, se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Mobilni telefoni, katerih vrednost ne presega 500 EUR se štejejo kot drobni inventar in se ob prenosu v uporabo odpisujejo v višini 100%. Zaradi spremljanja stroškov se evidenca 100% odpisanih mobilnih telefonov vodi izvenbilančno.

Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, posedovane z namenom prinašanja koristi iz naslova prihodkov od najemnin. Družba meri naložbene nepremičnine po nabavni vrednosti.

Naložbene nepremičnina se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. Sestavljajo jo njegova nakupna cena, nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njeni usposobitvi za nameravano uporabo.

Družba za naložbene nepremičnine uporablja enake usmeritve glede vrednotenja, oslabitve in okrepitve osnovnih sredstev ter kasnejše nastalih stroškov, kot jih uporablja za ostale nepremičnine.

Družba amortizira naložbene nepremičnine po stopnjah od 2-2,5%.

Finančne naložbe

Ob začetnem pripoznanju se finančna naložba izmeri po pošteni vrednosti. Začetni pripoznani vrednosti se pripišejo še stroški posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva (razen pri sredstvu, ki je uvrščeno v skupino sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida).

Družba skladno s SRS 3.10 uvršča med dolgoročne finančne naložbe tiste naložbe, ki naj bi se obdržale več kot eno leto in s katerimi naj se ne bi trgovalo.

Družba, skladno z namenom pridobitve finančne naložbe uvršča v naslednje skupine:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
- finančne naložbe v posojila, vrednotena po odplačni vrednosti ali
- za prodajo razpoložljive finančne naložbe.

Kapitalske naložbe v odvisna podjetja, ki ne kotirajo na borzi, se merijo po nabavni vrednosti.

Če kakšna dolgoročna finančna naložba izgublja vrednost, se presodi, v kakšni velikosti je treba v breme prevrednotovalnih finančnih odhodkov oblikovati popravek njene knjigovodske vrednosti. Prav tako se mora odrediti delni ali celotni odpis dolgoročne finančne naložbe neposredno v breme prevrednotovalnih finančnih odhodkov, kakor hitro nastanejo razlogi za to.

Da finančna naložba izgublja vrednost se šteje, če obstajajo objektivni dokazi o oslabitvi zaradi dogodka (dogodkov) po začetnem pripoznanju finančne naložbe, ki vplivajo na ocenjene prihodnje diskontirane denarne tokove finančne naložbe, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti.

Če ustrezni organi družbe sprejmejo sklep o prodaji določene dolgoročne finančne naložbe, se le-ta prerazvrsti med ne kratkoročna sredstva za prodajo. Dolgoročna naložba se pred prerazvrstitvijo ocenjeni po pošteni vrednosti, zmanjšani za predvidene stroške prodaje in po potrebi oslabi. Prerazvrstitev iz dolgoročnih finančnih naložb med ne kratkoročna sredstva za prodajo se izvede po knjigovodski vrednosti ali po pošteni, zmanjšani za stroške prodaje – po tisti, ki je manjša.

Terjatve

Terjatve vseh vrst se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Prvotne terjatve se lahko kasneje povečajo ali pa ne glede na prejeta plačila ali drugačno poravnava tudi zmanjšajo za vsak znesek, utemeljen s pogodbo ali drugo ustrežno listino. Kasnejša povečanja ali zmanjšanja terjatev povečujejo ustrezne prihodke oziroma odhodke od poslovanja.

Dani predujmi se v bilanci stanja izkazujejo v zvezi s stvarmi, na katere se nanašajo. Dani predujmi za opredmetena osnovna sredstva so v isti skupini kot opredmetena osnovna sredstva, dani predujmi za neopredmetena sredstva so sestavni del neopredmetenih sredstev, dani predujmi za zaloge pa sestavni del zalog.

Terjatve v posesti za trgovanje so sestavni del kratkoročnih finančnih naložb.

Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, se šteje kot dvomljive, če se je zaradi njih začel sodni postopek, pa kot sporne terjatve. Družba redno preverja ustreznost izkazanih terjatev in oblikuje popravke vrednosti za vse tiste terjatve, ki so zapadle več kot leto dni in za terjatve do podjetij za katere se je začel sodni postopek ali stečaj.

Za terjatve iz naslova obračunanih obresti družba takoj oblikuje popravke vrednosti, razen za terjatve iz naslova obresti do povezanih oseb.

Terjatve za odložene davke se oblikujejo davek od dohodkov pravnih oseb, ki bo povrnjen v prihodnjih obdobjih glede na odbitnečasne razlike, prenos neizrabljenih davčnih izgub in prenos neizrabljenih davčnih dobropisov (olajšav) v naslednja obdobja. Terjatve za odložene davke se oblikujejo, če je verjetno, da bo v prihodnosti zanesljivo pojavil obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike.

Zaloge

Količinska enota zaloge materiala se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave. Z nakupno ceno je mišljena cena, ki je zmanjšana za morebitne popuste.

Pri evidentiranju materiala družba uporablja sistem planskih cen, odmike od planskih cen ugotavlja mesečno. Poraba zalog se vrednoti po metodi tehtanih povprečnih nabavnih cen.

Vrste materiala: spodnje usnje, zgornje usnje, tekstil, furniture, pomožni material, maziva in olja, kovinski material, ovojni material, strojni deli.

Popravki vrednosti zalog materiala se skladno s Pravilnikom o računovodstvu družbe oblikujejo za zaloge brez gibanja v odstotku knjigovodske vrednosti:

- zaloge brez gibanja nad eno leto 10% popravka,
- zaloge brez gibanja nad dve leti 20% popravka in
- zaloge brez gibanja nad tri leta 40% popravka.

Zaloge nedokončane proizvodnje in izdelkov sestavljajo nedokončana proizvodnja, izdelki v skladišču, vzorci, izdelki v poslovalnicah in komisijskih prodajalnah ter izdelki na poti.

Količinska enota izdelka oziroma nedokončane proizvodnje na skladišču se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po proizvodjalnih stroških, ki obsegajo stroške materiala ter stroške dela, amortizacije, storitev kooperantov in ostale splošne stroške proizvodnih stroškovnih mest (sekalnica, invalidska delavnica, šivalnica, montaža, kooperanti).

Proizvajalni stroški izdelkov vključujejo:

- material po sestavnica,
- neposredne stroške dela in
- ostale proizvodjalne stroške, ki jih sestavljajo režijski stroški dela, stroški amortizacije, stroški storitev kooperantov in ostali splošni stroški na proizvodjalnih stroškovnih mestih (energija, ogrevanje, komunala, nadomestni deli,...). Ostali proizvodjalni stroški so porazdeljeni na izdelke glede neposredne stroške. Višina vkalkuliranih ostalih proizvodjalnih stroškov se preverja in kumulativno knjiži enkrat letno.

Količinska enota vzorca se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po neposrednih stroških, ki obsegajo stroške materiala ter stroške dela. Posredni stroški amortizacije, ostali splošni stroški proizvodjalnih stroškovnih mest se kumulativno obračunavajo glede na relativno višino splošnih proizvodjalnih stroškov v primerjavi z neposrednimi stroški proizvodnje.

Količinska enota izdelka v poslovalnicah se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po neposrednih stroških, ki obsegajo stroške materiala ter stroške dela. Ostali proizvodjalni stroški - stroški amortizacije in splošni stroški proizvodjalnih stroškovnih mest se kumulativno obračunajo glede na relativno višino splošnih proizvodjalnih stroškov v primerjavi z neposrednimi stroški proizvodnje.

Pri evidentiranju izdelkov v poslovalnicah družba uporablja sistem planskih cen, odmike od planskih cen ugotavlja mesečno. Proizvajalni stroški prodanih izdelkov se vrednotijo po metodi tehtanih povprečnih proizvodjalnih stroškov.

Količinska enota zaloge trgovskega blaga se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave. Z nakupno ceno je mišljena cena, ki je zmanjšana za morebitne popuste.

Pri evidentiranju trgovskega blaga v poslovalnicah družba uporablja sistem planskih cen, odmike od planskih cen ugotavlja mesečno. Nabavna vrednost prodanega trgovskega blaga se vrednoti po metodi tehtanih povprečnih nabavnih cen.

Popravki vrednosti zalog se oblikujejo mesečno za zaloge izdelkov in trgovskega blaga v skladišču, poslovalnicah in komisijskih prodajalnah:

- ob koncu leta kot pavšalni popravki vrednosti zalog glede na starost zaloge:

tekoče leto jesen/zima	20%
tekoče leto pomlad/poletje	30%
eno leto jesen/zima	50%
eno leto pomlad/poletje	50%
dve leti	50%
starejše od dveh let	100%.

- kot popravki na podlagi presoje iztržljive vrednosti zalog, pri čemer so upoštevani stroški prodaje na par obutve v obračunskem obdobju, za katero se sestavljajo računovodski izkazi.

Zaloge se dodatno slabijo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo iztržljivo vrednost.

Denarna sredstva

Denarna sredstva sestavlja gotovina, knjižni denar in denar na poti. Gotovina je denar v blagajni, in sicer v obliki bankovcev, kovancev in prejetih čekov oziroma takoj udenarljivih vrednostnih papirjev. Knjižni denar je denar na računih pri banki ali drugi finančni inštituciji, ki se lahko uporablja za plačevanje. Sestavljajo ga takoj razpoložljiva denarna sredstva in denarna sredstva, vezana na odpoklic. Denar na poti je denar, ki se prenaša iz blagajne na ustrezn račun pri banki ali drugi finančni inštituciji in se istega dne še ne vpiše kot dobroimetje pri njej.

Knjigovodska vrednost denarnega sredstva je enaka njegovi začetni nominalni vrednosti, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju. Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se prevede v domačo valuto po menjalnem tečaju na dan prejema.

Prevrednotenje denarnih sredstev se izvrši v primeru denarnih sredstev, izraženih v tujih valutah, če se po prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj. Tečajna razlika, ki se pojavi pri tem, lahko poveča ali zmanjša prvotno izkazano vrednost in predstavlja redni finančni prihodek oziroma redni finančni odhodek.

Kapital

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, prenesena čista izguba iz prejšnjih let, posebni prevrednotovalni popravek kapitala, čisti poslovni izid poslovnega leta, rezerve iz dobička in kapitalne rezerve.

Delnice hčerinske družbe v matični družbi, matična družba izkazuje kot rezerve za lastne deleže.

Osnovni kapital se vodi v domači valuti.

Rezervacije in pasivne časovne razmejitve

Družba oblikuje rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ter pasivne časovne razmejitve iz naslova brezplačnih pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev. Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine so namenjene pokrivanju tekočih stroškov jubilejnih nagrad in odpravnin. Pasivne časovne razmejitve za brezplačno pridobljena osnovna sredstva so namenjene za pokrivanje stroškov amortizacije. Pasivne časovne razmejitve za brezplačno pridobljena osnovna sredstva se v višini obračunane amortizacije prenašajo med poslovne prihodke.

Rezervacije se pripoznajo v višini najboljše ocene izdatkov, potrebnih za poravnavo na dan bilance stanja, za obstoječe, praviloma dolgoročne obveze. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve se ne prevrednotujejo. Na koncu obračunskega obdobja družba pregleda izkazane vrednosti in preveri, če je oblikovanje še skladno z vrednostmi, potrebnimi za predvideno poravnavo obvez.

Dolgovi

Dolgovi so finančni in poslovni, kratkoročni in dolgoročni.

Vsi dolgovi se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem denarnih sredstev ali poplačilo kakega poslovnega dolga, v primeru poslovnih dolgov pa v primeru dolgoročnih dolgov prejem praviloma opredmetenih osnovnih sredstev, v primeru kratkoročnih dolgov pa prejem kakega proizvoda ali storitve ali opravljeno delo oziroma obračunani strošek, odhodek ali delež v poslovnem izidu.

Dolgoročni dolgovi se povečujejo za pripisane obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če o tem obstaja sporazum z upnikom. Knjigovodska vrednost dolgoročnih dolgov je enaka njihovi izvorni vrednosti, zmanjšani za odplačila glavnice in prenose med kratkoročne dolgove, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju dolgoročnih dolgov.

Knjigovodska vrednost kratkoročnih dolgov je enaka njihovi izvorni vrednosti, popravljeni za njihova povečanja ali zmanjšanja skladno s sporazumi z upniki, dokler se ne pojavi potreba po njihovem prevrednotenju.

Kratkoročne in dolgoročne obveznosti vseh vrst se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo. Obveznosti se kasneje povečujejo s pripisanimi donosi (obresti, druga nadomestila), za katere obstaja sporazum z upnikom. Obveznosti se zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave v dogovoru z upnikom. Dolgoročne obveznosti se

zmanjšujejo tudi za tisti del, ki bo moral biti poplačan v manj kot letu dni, kar se izkazuje med kratkoročnimi obveznostmi.

Kratkoročne časovne razmejitve

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške in kratkoročno nezaračunane prihodke.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve zajemajo vnaprej vračunane stroške in kratkoročno odložene prihodke.

Zneski kratkoročno odloženih stroškov oz. kratkoročno odloženih odhodkov se pojavljajo v okviru vračunanih stroškov oz. odhodkov. Le ti kasneje pokrivajo dejansko nastale stroške oz. odhodke iste vrste. Kratkoročno odloženi stroški se pretvorijo v obračunane prihodke, ko so ustrezne storitve opravljene in ko je treba pokriti ustrezne stroške. Kratkoročno ne zaračunani prihodki ugasnejo, čim se oblikuje ustrezna terjatev oz. se prejme plačilo.

Zneski vnaprej vračunanih stroškov se za posamezno obdobje določajo na podlagi dejanske ravni stroškov v prejšnjem obdobju in z ustreznimi popravki v obračunskem obdobju ali na podlagi popolnoma novih predračunov.

Pripoznavanje prihodkov

Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstva ali z zmanjšanjem dolga in je povečanje mogoče zanesljivo izmeriti.

Prihodki se pripoznajo, ko se upravičeno pričakuje, da bodo vodili do prejemkov, če ti niso uresničeni že ob nastanku.

Poslovni prihodki:

Prihodki od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in materiala se merijo na podlagi prodajnih cen, navedenih v računih ali drugih listinah, zmanjšanih za popuste, odobrene ob prodaji ali kasneje, tudi zaradi zgodnejšega plačila.

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.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavijo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev, kot presežki njihove prodajne vrednosti nad njihovo knjigovodsko vrednostjo.

Finančni prihodki:

Finančni prihodki so prihodki iz naložbenja. Pojavljajo se v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami.

Finančni prihodki se priznavajo ob obračunu ne glede na prejemke, če ne obstaja utemeljen dvom glede njihove velikosti, zapadlosti v plačilo in poplačljivosti.

Obresti se obračunavajo v sorazmerju s pretečenim obdobjem ter glede na neodplačni del glavnice in veljavno obrestno mero.

Dividende, dosežene v odvisnih in pridruženih podjetjih se upoštevajo, ko družba pridobi pravice zanje.

Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavijo ob odtujitvi dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb.

Drugi prihodki:

Druge prihodke sestavljajo neobičajne postavke. Pojavljajo se v dejansko nastalih zneskih.

Pripoznavanje odhodkov

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti.

Poslovni odhodki:

Poslovni odhodki se pripoznajo, ko se stroški ne zadržujejo več v vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje oziroma, ko je trgovsko blago prodano.

Poslovni odhodki so v načelu 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. V poslovne odhodke se vštevata tudi nabavna vrednost prodanega trgovskega blaga in materiala.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pripoznavajo, ko je opravljeno ustrezno prevrednotenje, ne glede na njihov vpliv na poslovni izid.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve.

Finančni odhodki:

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Finančni odhodki se pripoznajo po obračunu ne glede na plačila, ki so povezana z njimi.

Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavijo v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve.

Drugi odhodki:

Druge odhodke sestavljajo neobičajne postavke, ki se izkazujejo v dejansko nastalih zneskih.

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi iz podatkov bilance stanja na dan 31.12.2009 in bilance stanja na dan 31.12.2008 in iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2009 ter iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev pritokov in odtokov in za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

5 RAZČLENITVE IN POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

5.1 Bilanca stanja

5.1.1 Neopredmetena sredstva

Tabela gibanja neopredmetenih sredstev:

		v €	
	2009	Dolgoročne premoženjske pravice	Skupaj
Nabavna vrednost			
1. Začetno stanje		239.552	239.552
Končno stanje		239.552	239.552
Popravek vrednosti			
1. Začetno stanje		137.297	137.297
2. Amortizacija		43.348	43.348
Končno stanje		180.646	180.646
Neodpisana vrednost			
1. Začetno stanje		102.254	102.254
2. Končno stanje		58.906	58.906

		v €	
	2008	Dolgoročne premoženjske pravice	Skupaj
Nabavna vrednost			
1. Začetno stanje		213.804	213.804
2. Pridobitve		25.747	25.747
Končno stanje		239.551	239.551
Popravek vrednosti			
1. Začetno stanje		84.763	84.763
2. Amortizacija		52.534	52.534
Končno stanje		137.297	137.297
Neodpisana vrednost			
1. Začetno stanje		129.041	129.041
2. Končno stanje		102.254	102.254

Neopredmetena osnovna sredstva sestavljajo dolgoročne premoženjske pravice, katere predstavljajo vlaganja v računalniške programe. Neopredmetena sredstva niso obremenjena s hipotekami.

5.1.2 Opredmetena osnovna sredstva

Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev

							v €
2009	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalna oprema	Druga oprema	OS v gradnji ali izdelavi	Predujmi za OS	Skupaj
Nabavna vrednost							
1. Začetno stanje	1.456.926	17.741.364	5.038.681	3.602.013	-	1.607	27.840.591
2. Pridobitve	-	-	-	-	636.697	-	636.697
3. Prenos v uporabo	210.000	404	75.082	344.357	-629.844	-	0
4. Odtujitve	-125.201	0	-54.375	-213.856	-	-	-393.432
6. Drugo	-63.800	55.431	-	-2.716	-	706	-10.379
Končno stanje	1.477.925	17.797.199	5.059.388	3.729.798	6.853	2.314	28.073.477
Popravek vrednosti							
1. Začetno stanje	-	14.095.059	4.655.566	2.731.888	-	-	21.482.514
2. Amortizacija	-	196.373	70.714	493.770	-	-	760.857
3. Odtujitve	-	0	-52.563	-216.797	-	-	-269.360
5. Drugo	-	-1.545	0	0	-	-	-1.545
Končno stanje	0	14.289.887	4.673.717	3.008.861	0	0	21.972.465
Neodpisana vrednost							
1. Začetno stanje	-	3.646.305	383.115	870.124	-	-	6.358.077
2. Končno stanje	1.477.925	3.507.313	385.670	720.937	6.853	2.314	6.101.011

							v €
2008	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalna oprema	Druga oprema	OS v gradnji ali izdelavi	Predujmi za OS	Skupaj
Nabavna vrednost							
1. Začetno stanje	1.456.926	18.435.442	5.038.681	3.200.424	-	5.988	28.137.461
2. Pridobitve	-	-	-	-	879.330	1.607	880.937
3. Prenos v uporabo	-	296.030	-	583.300	-879.330	-	0
4. Odtujitve	-	-231.093	-	-181.711	-	-	-412.804
5. Prevrednotenje	-	-	-	-	-	-	0
6. Drugo	-	-759.014	-	-	-	-5.988	-765.002
Končno stanje	1.456.926	17.741.365	5.038.681	3.602.013	0	1.607	27.840.592
Popravek vrednosti							
1. Začetno stanje	-	14.597.710	4.614.887	2.304.216	-	-	21.516.813
2. Amortizacija	-	200.810	40.679	601.979	-	-	843.468
3. Odtujitve	-	-113.074	-	-174.306	-	-	-287.380
4. Prevrednotenje	-	-	-	-	-	-	0
5. Drugo	-	-590.386	-	-	-	-	-590.386
Končno stanje	0	14.095.060	4.655.566	2.731.889	0	0	21.482.515
Neodpisana vrednost							
1. Začetno stanje	1.456.926	3.837.732	423.794	896.208	0	5.988	6.620.648
2. Končno stanje	1.456.926	3.646.305	383.115	870.124	0	1.607	6.358.077

Pridobitve se nanašajo na zemljišča. Pridobitve na opremi se nanašajo na pridobitev orodij, kopit in sekalnih nožev.

Družba je v letu 2009 prodala poslovno nepotrebno zemljišče. Prodaja opreme se nanaša na prodajo poslovno nepotrebni strojev, opreme in naprav.

Poleg prodaje v odtujitve sodijo tudi inventurni odpisi. Drugo pa se nanaša na preknjižbe med vrstami osnovnih sredstev.

Osnovna sredstva niso obremenjena s hipotekami.

5.1.3 Naložbene nepremičnine

2009	Zemljišča	Zgradbe	Naložbene nepremičnine	Predujmi za naložbene	Skupaj
Nabavna vrednost					
1. Začetno stanje	-	3.668.476	-	-	3.668.476
Končno stanje	0	3.668.476	0	0	3.668.476
Popravek vrednosti					
1. Začetno stanje	-	3.112.778	-	-	3.112.778
2. Amortizacija	-	61.372	-	-	61.372
Končno stanje	0	3.174.150	0	0	3.174.150
Neodpisana vrednost					
1. Začetno stanje	-	555.698	-	-	555.698
2. Končno stanje	0	494.326	0	0	494.326

2008	Zemljišča	Zgradbe	Naložbene nepremičnine	Predujmi za naložbene	Skupaj
Nabavna vrednost					
1. Začetno stanje	-	2.642.548	-	-	2.642.548
2. Pridobitve	-	1.025.927	-	-	1.025.927
Končno stanje	0	3.668.475	0	0	3.668.475
Popravek vrednosti					
1. Začetno stanje	-	2.359.853	-	-	2.359.853
2. Amortizacija	-	752.924	-	-	752.924
Končno stanje	0	3.112.777	0	0	3.112.777
Neodpisana vrednost					
1. Začetno stanje	-	282.695	-	-	282.695
2. Končno stanje	0	555.698	0	0	555.698

Prihodki iz naslova naložbenih nepremičnin predstavljajo prihodke iz naslova najemnin, ki so ustvarjeni z oddajanjem poslovnih prostorov v najem družbam za opravljanje dejavnosti. Najemnine so zaračunane pod tržnimi pogoji. V letu 2009 je družba ustvarila za 1.097.996 EUR prihodkov iz naslova najemnin, stroškov z naložbenimi nepremičninami razen amortizacije v letu 2009 družba ni imela.

5.1.4 Dolgoročne finančne naložbe

Delnice in deleži družb v skupini:

v €					
Delnice in deleži v družbah v skupini	Pojasnilo	Delež	Vrednost naložbe	Vrednost kapitala v družbi	Čisti poslovni izid
31.12.2009					
Dolgoročne naložbe					
PGP INDE		100,0%	591.179	-244.508	20.929
PGP		100,0%	471.915	289.647	-323.470
Peko d.o.o. Split		99,9%	2.520.448	6.227.360	20.719
Peko d.o.o. Sarajevo		100,0%	0	-794.492	-2.291.564
Slovenski Peko d.o.o. Beograd		100,0%	0	-701.203	-1.210.185
Peko d.o.o. Skopje		51,0%	381.495	1.995.071	294.103
Skupaj dolgoročne naložbe			3.965.037		
Skupaj delnice in deleži v družbah v skupini			3.965.037		

v €					
Delnice in deleži v družbah v skupini	Pojasnilo	Delež	Vrednost naložbe	Vrednost kapitala v družbi	Čisti poslovni izid
31.12.2008					
Dolgoročne naložbe					
PGP INDE		100,0%	591.179	113.712	-37.854
PGP		98,5%	455.915	613.117	-376.814
Peko d.o.o. Split		99,9%	2.520.448	6.773.035	673.399
Peko d.o.o. Sarajevo		100,0%	1.200.857	1.496.876	2.092
Slovenski Peko d.o.o. Beograd		100,0%	1.227.576	468.158	-615.793
Peko d.o.o. Skopje		51,0%	381.495	1.945.760	283.301
Skupaj dolgoročne naložbe			6.377.470		
Skupaj delnice in deleži v družbah v skupini			6.377.470		

Gibanje deležev družb v skupini:

Nabavna vrednost	PGP INDE		Peko d.o.o.		Slovenski	Peko d.o.o.	v €	
	Pojasnilo	PGP d.o.o.	Split	Sarajevo	Peko d.o.o. Beograd	Skopje	skupaj nabavna vrednost naložb	
naložbe	d.o.o.							
Stanje 01.01.2009	591.179	1.901.678	2.520.448	1.200.857	1.227.576	381.495	7.823.233	
Povečanje	-	16.000	-	-	-	-	16.000	
Zmanjšanje	-	-	-	-	-	-	-	
Stanje 31.12.2009	591.179	1.917.678	2.520.448	1.200.857	1.227.576	381.495	7.839.233	

OSLABITEV	Pojasnilo						
Stanje 01.01.2009	-	1.445.763	-	-	-	-	1.445.763
Povečanje	-	-	-	1.200.857	1.227.576	-	2.428.433
Zmanjšanje	-	-	-	0	-	-	-
Stanje 31.12.2009	-	1.445.763	-	1.200.857	1.227.576	-	3.874.196

ČISTA VREDNOST	Pojasnilo						
Stanje 01.01.2009	591.179	455.915	2.520.448	1.200.857	1.227.576	381.495	6.377.470
Stanje 31.12.2009	591.179	471.915	2.520.448	0	0	381.495	3.965.037

Družba vodi dolgoročne finančne naložbe v odvisna podjetja po modelu nabavne vrednosti.

Za namene ugotavljanja slabitev so bile na dan 31.12.2009 opravljene cenitve. Družba je sama opravila cenitev. Pooblaščenec ocenjevalec podjetij je preveril izbrano metodologijo. Ocenjeni sta bili družbi Novi Peko Beograd in Peko Sarajevo. Za druga odvisna podjetja cenitev ni bila potrebna. Za cenitev vrednosti je bila uporabljena metoda sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov, postopek celotnega kapitala. Predpostavljalo se je, da je vrednost naložbe enaka vsoti vseh prihodnjih donosov, ki jih naložba zagotavlja lastniku, pri čemer je bil vsak donos diskontiran na sedanjo vrednost z diskontno stopnjo, ki izraža časovno vrednost denarja in stopnjo tveganja. Za oceno diskontne stopnje je podjetje izbralo zahtevano stopnjo donosa celotnega kapitala (WACC), katera za Slovenski Peko d.o.o., Beograd znašala 13%, za Peko d.o.o. Sarajevo pa 14,60%. Ocena vrednosti lastniškega kapitala v družbi Slovenski Peko d.o.o. Beograd znaša -276.191 EUR, Peko d.o.o. Sarajevo pa -191.145 EUR. Ker je ocena vrednosti negativna je družba slabila tudi dolgoročne poslovne terjatve, kar je razvidno v razdelku dolgoročne poslovne terjatve. Slabitev odvisne družbe Peko d.o.o. Sarajevo znaša 1.200.857 EUR in Novi Peko Beograd 1.227.576 EUR.

V letu 2009 je družba podpisala pogodbo o nakupu 1,55% deleža družbe PGP Tržič, d.o.o. in je s tem postala edina lastnica družbe PGP Tržič, d.o.o.

V poslovnem letu 2010 se bo odvisna družba Pgp Tržič pripojila odvisni družbi PGP INDE d.o.o.. Sinergijski učinki pripojitve PGP Tržič d.o.o. družbi PGP INDE d.o.o. bodo omogočili, da bo družba finančna sredstva iz naslova oprostitve olajšav skladno z Zakonom v prihodnosti namenila za investicije v OS, izboljšanje delovnih pogojev,

izobraževanja in usposabljanja zaposlenih in ne za pokrivanje tekočih izgub invalidskega podjetja. Dodatni prihranki na dolgi rok bodo izkazani iz naslova preoblikovanja podpornih služb, kot so npr.: finančno-računovodske službe, službe informatike in razvoja. Z oblikovanjem preglednih in učinkovitih organizacijskih enot bo dosežena učinkovitost vodenja, s tem hitrejši odzivni časi, kar posledično pomeni znižanje dobavnih rokov naročil in kvalitetno dobavo ter servis naročnikom. Izkazani bodo prihranki z naslova znižanja nepotrebnih stroškov med družbama in na nivoju Poslovne skupine Peko (stroški vodenja dveh hčerinskih družb in s tem povezano administracijo in podpornimi službami, revizorski stroški, bančni stroški in drugi), s čemer se poveča tudi stroškovna učinkovitost Poslovne skupine Peko.

Družba je v poslovnem letu za svoje odvisna podjetja PGP Tržič d.o.o., PGP Inde d.o.o., Novi Peko d.o.o. Beograd in Peko d.o.o. Sarajevo dala jamstvena pisma v katerem družba navaja, da je zainteresirana, da družbe svoje obveznosti poravnava sproti in da jim nudi takšno podporo in pomoč, ki bo potrebna za zagotovitev zadostne likvidnosti za poravnavanje tekočih obveznosti vsaj nadaljnjih 12 mesecev od podpisa pisem.

Druge finančne naložbe:

		v €	
Finančne naložbe	Pojasnilo	2009	2008
Dolgoročne naložbe			
1.	Delnice in deleži za prodajo		
2.	Obveznice za prodajo	22.408	25.270
3.	Terjatve in ostala finančna sredstva za prodajo	2.558	2.558
Skupaj dolgoročne naložbe		24.966	27.828
Kratkoročne naložbe			
1.	Delnice in deleži za prodajo		
2.	Obveznice za prodajo	2.863	2.486
3.	Terjatve in ostala finančna sredstva za prodajo		
Skupaj kratkoročne naložbe		2.863	2.486
Skupaj finančne naložbe na razpolago za prodajo		27.829	30.314

Družba je pridobila obveznice Slovenske odškodninske družbe na osnovi izvršbe pravnomočne odločbe o denacionalizaciji št. N 51/98, izdane dne 1.10.2004 od Okrajnega sodišča na Vrhniki za denacionaliziran poslovni prostor na Stari cesti 16, Vrhnika in tako izročila 8.9.2005 Peko d.d. 672 obveznic po 51,13 EUR, kar znaša skupaj 34.359 EUR. Stanje terjatev iz naslova obveznic na dan 31.12.2009 je 25.270 EUR, od tega se nanaša na kratkoročni del 2.863 EUR.

5.1.5 Dolgoročna poslovne terjatve

Poslovne terjatve	v €	
	2009	2008
Dolgoročne poslovne terjatve		
1. Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini		
Peko d.o.o. Sarajevo	186.493	374.181
Slovenski Peko d.o.o. Beograd	158.420	301.102
2. Dolgoročne poslovne terjatve do pridruženih družb		
3. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	23.016	8.532
4. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	69.260	19.103
Skupaj dolgoročne poslovne terjatve	437.189	702.918

Konec leta 2008 je družba Peko d.d. za neplačane dolgoročne terjatve z družbama Peko d.o.o. Sarajevo in Slovenski Peko d.o.o. Beograd sklenila dolgoročni blagovni kredit. V letu 2009 je družba sklenila še dve dodatni pogodbi za dolgoročni blagovni kredit.

V poslovnem letu je družba na podlagi cenitve opisanega v razdelku slabitve deležev družb v skupini, slabila tudi del dolgoročnih poslovnih terjatev do odvisne družbe v Bosni in do odvisne družbe v Srbiji v skupni višini 467.336 EUR.

Dolgoročne poslovne terjatve (dana stanovanjska posojila) zapadejo v celoti v 7 letih (80 anuitet). Terjatve so zavarovane z možnostjo odvzema nepremičnin v primeru neplačevanja.

5.1.6 Odložene terjatve za davke

Družba je v letu 2008 prvič oblikovala terjatev za odložene davke iz naslova neizkoriščene davčne izgube, ki je konec leta 2009 znašala 6.991.258 EUR. Odloženi davki iz naslova davčnih izgub znašajo 1.398.252 EUR. 625.383 EUR odloženih davkov pa je oblikovano iz naslova rezervacije in prevrednotovalnih poslovnih odhodkov. V letu 2009 se odloženi davki povečajo iz naslova ustvarjanja davčne izgube, zmanjšajo pa se iz naslova zmanjšanja popravkov vrednosti zalog in rezervacij. V poslovnem letu je družba oblikovala odložene terjatve za davke v skladu s 25. čl. Zakona o davku iz dohodkov pravnih oseb iz naslova popravka vrednosti finančnih naložb v višini 242.843 EUR.

	v €			
	Balanca stanja		Izkaz uspeha	
	2009	2008	2009	2008
Odložene terjatve za davek				
1. Prenesene davčne izgube	1.398.252	1.299.273	98.979	1.299.273
2. Popravki vrednosti osnovnih sredstev	-	-	-	-
3. Popravki vrednosti finančnih naložb	242.843	-	242.843	-
4. Popravki vrednosti terjatev, zalog	550.134	586.295	-36.161	229.902
5. Rezervacije	75.249	103.872	-28.623	-97.329
Skupaj odložene terjatve za davek	2.266.477	1.989.440	277.037	1.431.846
Gibanje davčnih izgub			2009	2008
1. Začetno stanje prenesenih davčnih izgub			6.496.365	6.742.734
2. Dodatno nastala davčna izguba v obračunskem obdobju			494.893	0
3. Porabljena davčna izguba v obračunskem obdobju				-246.369
Skupaj stanje prenesenih davčnih izgub			6.991.258	6.496.365
4. Popravek vrednosti prenesenih davčnih izgub				
5. Odstotek davka od dobička			20%	20%
Skupaj stanje davčnih izgub pripoznanih kot odložene terjatve za davek			1.398.252	1.299.273

5.1.7 Zaloge

Zaloge	v €	
	2009	2008
1. Material	1.597.249	1.665.321
2. Nedokončana proizvodnja	99.779	177.212
3. Proizvodi	2.293.229	2.540.482
4. Trgovsko blago	2.457.808	2.983.461
4. Predujmi za zaloge	26.089	15.860
Skupaj zaloge	6.474.154	7.382.336

Spremembe zalog zaradi:	v €	
	2009	2008
- inventurni presežki	6.846	8.381
- inventurni primanjkljaji	5.648	10.084
- popravki vrednosti zalog		36.872
- zmanjšanje popravka vrednosti zalog	429.259	

Družba izkazuje med zalogami tudi predujme za zaloge, ki po vsebini predstavljajo kratkoročne terjatve iz poslovanja.

Knjigovodska vrednost zalog trgovskega blaga in gotovih proizvodov ne presega čiste iztržljive vrednosti.

5.1.8 Kratkoročne poslovne terjatve

Poslovne terjatve	2009	2008
Kratkoročne poslovne terjatve		
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	3.809.112	1.996.171
2. Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	-	-
3. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	92.708	200.660
4. Terjatve za obresti	6.183	-
5. Terjatve za dividende in deleže v dobičku	-	-
6. Terjatve do državnih in drugih institucij	56.814	32.561
7. Drugi dani predujmi in varščine	2.045	17.594
8. Druge kratkoročne terjatve	52.573	177.449
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve	4.019.434	2.424.436

Terjatve iz naslova danih predujmov za zaloge v vrednosti 26.089 EUR so izkazane med zalogami, terjatve iz naslova danih predujmov za OS v vrednosti 2.314 EUR pa so izkazane med osnovnimi sredstvi.

Podjetje ima 7,85% terjatev katere so zapadle več kot leto dni.

Kratkoročne poslovne terjatve so nezavarovane.

	v €	
Obveznosti do dobaviteljev po zapadlosti	2009	2008
- nezapadlo	39,83%	75,46%
- zapadlo do 30 dni	27,50%	14,81%
- zapadlo do 60 dni	13,71%	2,56%
- zapadlo do 90 dni	3,51%	2,55%
- zapadlo nad 90 dni	7,60%	4,62%
- zapadlo nad 360 dni	7,85%	
Skupaj	100,00%	100,00%

Začetno stanje popravkov vrednosti poslovnih terjatev do kupcev v letu 2009 je bilo 571.042 EUR, v letu 2009 je družba oblikovala na novo popravke vednosti terjatev v znesku za 259.537 EUR. V tem poslovnem letu je družba izterjala oslABLJENE terjatve v višini 12.075 EUR. Stanje popravkov vrednosti kratkoročnih terjatev je konec leta 2009 znaša 818.503,40 EUR.

Družba v letu 2009 ni oblikovala popravkov vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev do podjetij v skupini. Začetno stanje popravkov vrednosti je bilo 113.049 EUR.

Kratkoročne poslovne terjatve v skupini znašajo na dan 31.12.2009 3.809.112 EUR.

PGP Inde d.o.o.	128.140 EUR
PGP Tržič d.o.o.	353.978 EUR
PEKO d.o.o., Sarajevo	1.243.896 EUR
Novi PEKO d.o.o., Beograd	1.546.950 EUR
PEKO d.o.o. Split	536.148 EUR

Čista vrednost kratkoročnih poslovnih terjatev do podjetij v skupini po zapadlosti

	Nezapadle	Zapadle do	Zapadle	Zapadle	Zapadle	Skupaj
		30 dni	od 31-60	od 61 – 90	od nad 90	
			dni	dni	dni	
Terjatve do podjetij v skupini – v državi	85.115	97.133	63.489	62.156	174.225	482.118
Terjatve do podjetij v skupini – v tujini	1.546.783	351.307	182.367	84.020	1.162.517	3.326.994
Skupaj	1.631.898	448.440	245.856	146.176	1.336.742	3.809.112

5.1.9 Kratkoročne finančne naložbe

Med kratkoročnimi finančnimi naložbami podjetje izkazuje obveznice, katere zapadejo v letu 2010, v višini 2.862,72 EUR. Posojilo do 31.12.2009 ni bilo plačano. Rok odplačila je bil podaljšan do 31.08.2010.

			v €	
Dana posojila družbam v skupini	Obrestna mera	Zapadlost	2009	2008
Kratkoročne posojila				
1. PGP INDE, d.o.o.	3,9995%	31.12.2009	68.565	0
Skupaj kratkoročna posojila			68.565	0
Skupaj posojila družbam v skupini			68.565	0

5.1.10 Dobroimetje pri bankah, čeki, gotovina

			v €	
Denarna sredstva	2009	2008		
1. Gotovina	16.208	23.714		
2. Denar na transakcijskih računih	49.023	73.973		
Skupaj denarna sredstva	65.232	97.687		

5.1.11 Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

			v €	
Kratkoročne AČR	2009	2008		
1. Stroški zavarovanja	10.242	10.540		
2. Drugi kratkoročno odloženi stroški	4.435	4.559		
3. DDV od prejetih predujmov	1.133			
Skupaj kratkoročne AČR	15.810	15.099		

5.1.12 Kapital

Kapital	2008	01.01.2009	Povečanja	Zmanjšanja	v €
					2009
1. Osnovni kapital	23.762.344				23.762.344
2. Kapitalske rezerve	13				13
3. Rezerve iz dobička	0	379.149			379.149
4. Presežek iz prevrednotenja	0				0
5. Preneseni čisti poslovni izid	-5.992.148	-379.149	1.977.319		-4.393.977
6. Čisti poslovni izid tekočega obdobja	1.977.319				-2.325.131
Skupaj kapital	19.747.528		1.977.319	0	17.422.398

Vpliv rasti cen na realno vrednost kapitala	v €		
	Poslovni izid pred prevred.	Prevrednotenje	Poslovni izid po prevrednotenju
Rast cen življenjskih potrebščin (...1,8..%)	-2.325.131	355.456	-2.680.586

Družba izkazuje v svojih računovodskih izkazih na dan 31.12.2009 osnovni kapital v višini 23.762.344 EUR. Osnovni kapital družbe je razdeljen na 5.694.408 navadnih imenskih delnic brez omejitev. Delnice so kosovne in so v celoti vplačane.

Družba ima oblikovane rezerve za lastne delnice. Družba PGP Inde je 2,73% lastnik družbe Peko d.d. in ima v posesti 155.600 delnic te družbe. Delnice odvisne družbe PGP Inde d.o.o. v matični družbi, odvisna družba ne izkazuje kot dolgoročne finančne naložbe, ampak kot odbitno postavko rezerv iz dobička za lastne delnice. Medtem ko ima obvladujoča družba oblikovane rezerve iz dobička za lastne delnice.

5.1.13 Rezervacije in pasivne časovne razmejitve

Rezervacije in dolgoročne PCR	v €	
	2009	2008
Rezervacije za pokojnine in podobno		
1. Pokojnine	297.340	347.058
2. Odpravnine in jubilejne nagrade	141.649	125.571
Skupaj rezervacije za pokojnine in podobno	438.990	472.629
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	41.260	249.131
Skupaj rezervacije in dolgoročne PCR	480.250	721.760

V skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2006 so se po stanju na dan 1.1.2006 prvič oblikovale rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade na osnovi aktuarskega izračuna. Navedene rezervacije se usklajujejo vsako leto. V letu 2009 so se rezervacije porabile za izplačane odpravnine in jubilejne nagrade v višini 41.418 EUR, na novo so bile oblikovane rezervacije v višini 37.661 EUR in odpravljen v višini 29.883 EUR.

Nov Zakon o delovnih razmerjih določa, da se odpravnine izplačujejo v bruto zneskih. Do 31. 12. 2002 je po starem ZDR uradno tolmačenje Ministrstva za delo, družino in socialne zadeve, ter Ministrstva za finance, da je potrebno izplačevati odpravnino v višini najmanj polovice povprečne neto plače v zadnjih treh mesecih za vsako leto dalje. Glede na dejstvo, da je Vrhovno sodišče izdalo sklep za izplačilo odpravnine z osnovo bruto delavcu Peko d.d., ki je imel prenehanje v letu 2001, je družba v letu 2005 dodatno oblikovala rezervacije za trajno presežne delavce iz prisilne poravnave 2001 za razliko odpravnine od neto že izplačanih do bruto.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve za prejete donacije za osnovna sredstva

Družba je v letu 2007 dobila pravdna postopka za neopravičeno odvzete nepremičnine v denacionalizacijskem postopku v Splitu in na Miklošičevi ulici v Ljubljani. Nepremičnini – trgovini, je vknjižila med osnovna sredstva in kot donacije za brezplačno pridobljena osnovna sredstva. V letu 2008 so se dolgoročne pasivne časovne razmejitve znižale za obračunano amortizacijo v višini 8.134 EUR. V letu 2009 je družba ta odložen prihodek v celoti prenesla med prihodke.

5.1.14 Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti

			v €	
Prejeta posojila od bank	Obrestna mera	Zapadlost	2009	2008
Dolgoročna posojila				
1. Banka 1	3m Euribor +1,65%	30.09.2011	250.000	583.333
Skupaj dolgoročna posojila			250.000	583.333
Kratkoročna posojila				
1. Banka 2	6,6% - 6,7%	09.12.2010	1.710.962	1.624.262
2. Banka 3	3m Euribor +3,7%	16.07.2010	600.000	175.000
4. Banka 1	3m Euribor +1,65%	31.12.2010	333.333	333.333
Skupaj kratkoročna posojila			2.644.295	2.132.595
Skupaj prejeta posojila od bank			2.894.295	2.715.928

Družba je v junija 2008 prejela dolgoročni kredit v znesku 1.000.000 EUR za financiranje obratnih sredstev. Obrestna mera: je variabilna, EURIBOR + 1.65% točke letno, zapadlost 30.9.2011. Del dolgoročnega posojila, ki zapade v plačilo v naslednjem letu in znaša 333.333 EUR, je izkazan med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi. Posojilo je zavarovano z menicami.

Poleg kratkoročnega dela posojila za financiranje obratnih sredstev, je družba najela še tri revolving posojila. Tudi ta posojila so zavarovana z menicami.

Družba izkazuje obveznosti iz izdanih bonov v trgovinah v višini 1.795 EUR. Med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi družba izkazuje tudi obveznost za vplačilo naložbe v višini 16.000 EUR.

5.1.15 Kratkoročne poslovne obveznosti

v €		
Kratkoročne poslovne obveznosti	2009	2008
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	287.034	237.681
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb	-	-
3. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	2.332.259	1.729.347
4. Kratkoročne menične obveznosti	-	-
5. Obveznosti za obresti	30.885	30.480
6. Obveznosti za dividende in deleže v dobičku	-	-
7. Obveznosti do državnih in drugih institucij	132.687	55.880
8. Obveznosti do delavcev	299.614	311.909
9. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	8.410	93.515
10. Druge kratkoročne obveznosti	2.892	11.520
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	3.093.781	2.470.331

v €		
Obveznosti do dobaviteljev po zapadlosti	2009	2008
- nezapadlo	39,83%	75,46%
- zapadlo do 30 dni	27,50%	14,81%
- zapadlo do 60 dni	13,71%	2,56%
- zapadlo do 90 dni	3,51%	2,55%
- zapadlo nad 90 dni	15,45%	4,62%
Skupaj	100,00%	100,00%

5.1.16 Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

Družba je v letu 2008 začela sklepati poravnave z upravičenci do razlike odpravnin, zato je družba rezervacije, ki ustrezajo tožbenim zahtevkom, skupaj z obrestmi, oziroma do dneva sestavitve računovodskih izkazov že sklenjenih poravnav, prekvalificirala v kratkoročne pasivne časovne razmejitve. Družba je v letu 2009 porabila 287.684 EUR kratkoročnih PČR.

	v €	
kratkoročne PCR	2009	2008
Rezervacije za pokojnine in podobno		
1. Vračunani stroški revizije	7.000	8.100
2. Vračunani stroški pospeševanja prodaje	20.963	0
3. Vračunani stroški odpravnin	10.775	298.459
4. Ostali vračunani stroški	0	16.494
5. Razmejeni vstopni DDV od avansnih računov	1.816	1.816
6. Kratkoročno odloženi prihodki Kolnik-vračilo vlaganj	44.898	53.956
Skupaj pasivne časovne razmejitve	85.452	378.825

5.2 Izkaz poslovnega izida

5.2.1 Odhodki po funkcionalnih skupinah

	v €	
	2009	2008
1. Nabavna vrednost prodanega blaga	3.105.521	3.941.257
2. Proizvajalni stroški prodanih proizvodov in storitev	7.127.075	7.797.622
3. Stroški prodajanja	4.379.103	4.539.274
4. Stroški splošnih dejavnosti	2.892.527	3.402.999
Skupaj stroški po funkcionalnih skupinah	17.504.226	19.681.152

5.2.2 Čisti prihodki od prodaje

	v €	
	2009	2008
1. Prihodki od prodaje proizvodov	8.794.538	11.225.515
2. Prihodki od prodaje storitev	793.391	734.416
3. Prihodki od prodaje blaga	4.861.755	5.917.704
4. Prihodki od najemnin	1.097.996	1.353.874
5. Drugi prihodki od prodaje	0	0
Skupaj čisti prihodki od prodaje	15.547.679	19.231.509

5.2.3 Sprememba vrednosti zalog

Izračunana sprememba vrednosti zalog predstavlja razliko začetnega in končnega stanja zalog nedokončane proizvodnje in gotovih proizvodov, vrednotenih po proizvodjalnih stroških.

5.2.4 Drugi poslovni prihodki

	v €	
	2009	2008
1. Usredstveni lastni proizvodi in storitve	0	0
2. Prihodki od odprave rezervacij	38.017	195.785
3. Prihodki od subvencij, dotacij, odškodnin	2.340	5.478
4. Prevrednotovalni poslovni prihodki	1.054.552	422.373
5. Drugi poslovni prihodki	241.023	779
Skupaj drugi poslovni prihodki	1.335.931	624.415

Prevrednotovalni poslovni prihodki so nastali pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev v višini 613.217 EUR, prevrednotovalni poslovni prihodki iz prevrednotenja zalog znašajo 429.259 EUR, ostalo pa se nanaša na izterjane oslabiljene terjatve. Drugi poslovni prihodki pa se nanašajo na odpravo dolgoročnih časovnih razmejitev za osnovno sredstvo, pridobljeno v denacionalizacijskem postopku.

5.2.5 Stroški blaga, materiala in storitev

Stroški materiala in blaga

	v €	
	2009	2008
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	3.105.521	3.941.257
2. Stroški materiala	3.761.277	5.921.271
3. Stroški storitev	4.102.672	4.477.998
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	10.969.470	14.340.526
Od tega:		
1. Stroški revidiranja letnega poročila	17.585	21.500
4. Prejemki članov nadzornega sveta	19.057	27.575

Stroški storitev

	v €	
	2009	2008
1. Stroški storitev pri proizvodnji proizvodov	1.242.573	1.464.028
2. Stroški transportnih storitev	253.436	323.750
3. Stroški najemnin	1.092.728	1.000.335
4. Povračila stroškov zaposlenih v zvezi z delom	55.016	121.289
5. Stroški intelektualnih in osebnih storitev	696.207	543.087
6. Stroški sejmov, reklame in reprezentance	166.755	242.608
7. Drugi stroški storitev	595.957	782.901
Skupaj stroški storitev	4.102.672	4.477.998

5.2.6 Stroški dela

	v €	
	2009	2008
1. Stroški plač	3.116.967	3.299.530
2. Stroški socialnih zavarovanj	226.198	270.956
3. Stroški pokojninskih zavarovanj	275.898	289.895
4. Drugi stroški dela	745.532	715.894
Skupaj stroški dela	4.364.595	4.576.275
Od tega:		
1. Prejemki članov uprave	63.813	183.942

5.2.7 Odpisi vrednosti

	v €	
	2009	2008
1. Amortizacija dolgoročnih neopredmetenih sredstev	43.348	52.534
2. Amortizacija zgradbe	257.745	200.810
3. Amortizacija opreme, nadomestnih delov in drobnega inventarja	564.453	645.001
4. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih	7.578	144.765
5. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri zalogah in terjatvah	726.873	104.006
Skupaj odpisi vrednosti	1.599.996	1.147.116

Popravki vrednosti zalog izdelkov in blaga so obračunani skladno s Pravilnikom o računovodstvu družbe. Odhodki iz naslova popravkov vrednosti zalog odraz gospodarjenja z zalogami.

V letu 2009 je družba oblikovala popravke vrednosti terjatev za vse terjatve, ki so dvomljive ali sporne, ter za terjatve, za katere je začel stečajni postopek in terjatve, kjer je zaradi nerešenih reklamacij poplačilo vprašljivo.

Družba je v poslovnem letu slabila dolgoročne terjatve – blagovne kredite do povezanih oseb v višini 467.191 EUR.

5.2.8 Drugi stroški

Druge stroške predstavljajo oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade, in sicer v višini 37.661 EUR ostali stroški pa se v večini nanašajo na nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča.

5.2.9 Finančni prihodki

	v €	
	2009	2008
1. Prihodki od prejetih dividend in deležev v dobičku	513.178	414.407
2. Prihodki od prodaje finančnih naložb		0
3. Obrestni prihodki	38.712	34.510
4. Prevrednotovalni finančni prihodki - tečajne razlike	12.595	11.666
5. Drugi finančni prihodki	1.606	2.654
Skupaj finančni prihodki	566.091	463.237

5.2.10 Finančni odhodki iz finančnih in poslovnih obveznosti

	v €	
	2009	2008
1. Odhodki od prodaje finančnih naložb	0	
2. Obrestni odhodki	175.129	154.897
3. Prevrednotovalni finančni odhodki - slabitve naložb	2.428.433	
4. Prevrednotovalni finančni odhodki - tečajne razlike	718	17.206
5. Drugi finančni odhodki		8.460
Skupaj finančni odhodki	2.604.281	180.563

5.2.11 Drugi prihodki

Drugi prihodki se nanašajo predvsem na izterjane odpisane terjatve in prejete odškodnin.

6 DRUGA RAZKRITJA

Podatki o skupinah oseb

Uprava

- ga. Marta Gorjup Brejc

Nadzorni svet

a) člani nadzornega sveta do redne skupščine (04.08.2009):

- g. Zlatko Zupanc, predsednik vstop 10.01.2007 do 04.08.2009,
- g. Borut Frantar, član od 10.01.2007 do 04.08.2009,

- g. Gregor Tomše, član od 30.08.2007 do 04.08.2009 ,
- g. Nebojša Stećuk, član od 25.09.2007 do 28.10.2009,
- g. Stanislav Berlec, član od 30.08.2007 do 04.08.2009,
- ga. Oman Romana, član od 21.06.2007.

b) člani nadzornega sveta po redni skupščini (04.08.2009):

- ga. Kastelic Branka, predsednica vstop 04.08.2009,
- g. Vauhnik Viktor, član od 04.08.2009,
- g. Cibic Damir, član od 04.08.2009,
- g. Malenković Vladimir, član od 04.08.2009,
- ga. Oman Romana, član od 21.06.2007,
- g. Marko Grašič, član od 28.10.2009.

Družba na dan 31.12.2009 članom uprave in nadzornega sveta ni odobrila predujmov in posojil, niti poroštev za njihove obveznosti.

Skupni znesek prejemkov, ki jih je za opravljanje nalog v družbi v letu 2009 prejela predsednica uprave, znaša 63.813 EUR. Skupni znesek prejemkov, ki so jih prejeli člani nadzornega sveta, znaša 19.057 EUR.

Znesek prejemkov za posameznega člana nadzornega sveta:

Zupanc Zlatko	2.867
Frantar Borut	2.604
Tomše Gregor	2.376
Stećuk Nebojša	2.829
Berlec Stanislav	2.126
Oman Romana	2.981
Kastelic Branka	859
Vauhnik Viktor	613
Grašič Marko	292
Cibic Damir	684
Malenković Vladimir	826
Prejti prejemki članov nadzornega sveta v letu 2009	19.057

Podatki o stroških revizije in drugih storitvah revizijske hiše

Računovodske izkaze in poslovno poročilo je revidirala družba Deloitte revizija, d.o.o.. Stroški revidiranja računovodskih izkazov znašajo 17.585 EUR.

Potencialne obveznosti po datumu bilance stanja

Družba Peko d.d. je proizvodna organizacija, katere začetki segajo v čas bivše Republike Jugoslavije, katere sestavni del je bila tudi sedanja samostojna država Slovenija. V času po osamosvojitvi Republike Slovenije, so se, v skladu s takratnimi veljavnimi zakoni, med drugim tudi z Zakonom o lastninskem preoblikovanju, lastnila sredstva - nepremičnine, ki so bile v lasti slovenskih družb v ostalih Republikah bivše Jugoslavije. Tudi družba Peko je imela nepremičnine v večini republik bivše Jugoslavije. Na osnovi navodil takratnega SDK (Službe družbenega knjigovodstva), se je premoženje, ki se je nahajalo v bivših jugoslovanskih republikah (in ki so ga zasegle posamezne Republike), evidentiralo izvenbilančno – izknjižilo se je iz bilančnih postavk na izvenbilančne.

V maju 2010, na podlagi dopisa D.S.U., t.j. Družbe za svetovanje in upravljanje d.o.o., ki je naslednica bivšega SRD-a oz. Slovenske razvojne družbe, prišlo do pomisleka, da naj bi se nekatere nepremičnine, ki so vpisane v zemljiških knjigah držav bivše Jugoslavije pod lastništvo družbe PEKO d.d., ne lastnile pravilno, torej naj ne bi bile last PEKA, temveč SRD-a, sedaj D.S.U.-ja.

V času sestavljanja poslovnih izkazov za družbo PEKO d.d. za leto 2009 je na podlagi zgoraj omenjenega dopisa D.S.U.-ja pričela posebna skupina strokovnjakov ugotavljati, kako je potekalo lastninjenje nepremičnin v družbi PEKO d.d. v času po osamosvojitvi Slovenije. Ker je zaradi dolgega časovnega odmika od nastanka dejanskih poslovnih dogodkov (od osamosvojitve leta 1991 do danes je preteklo že skoraj dvajset let) zelo težko najti kakršne koli pomožne knjige in druge listine, iz katerih bi se dalo ugotoviti, kako je bila obravnavana posamezna nepremičnina in kakšni so bili postopki v času poteka lastninjenja, kolikšna je bila kupnina, katere listine so bile notarsko overjene itd., do trenutka nastanka tega letnega poročila še ni mogoče z gotovostjo zatrditi, da bi bilo v bilanci stanja opredmetenih osnovnih sredstev – nepremičnin – materialno karkoli napačno izkazano. V tej fazi še ni mogoče podati oceno, da bi bilo karkoli narobe, zaradi načela previdnosti pa je to pojasnilo vključeno v letno poročilo družbe PEKO, saj bi, v kolikor bi bilo mogoče dokazati, da se lastninjenje v preteklosti ni izvedlo pravilno, nastale potencialne obveznosti družbe PEKO do družbe DSU.

Izjava o odgovornosti uprave za računovodske izkaze

Poslovodstvo družbe Peko d.d. je odgovorno za pripravo letnega poročila družbe ter računovodskih izkazov na način, ki daje resnično in pošteno sliko premoženjskega

stanja in izidov poslovanja družbe, v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1) za leto 2009.


Poslovodstvo potrjuje poslovno poročilo in računovodske izkaze s pojasnili za leto, končano 31.12.2009 in izjavlja:

- da so računovodski izkazi pripravljene 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 preiščeno ter v skladu z načeli previdnosti in dobrega gospodarja,
- da so računovodski izkazi pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovodstvo je odgovorno za izvajanje ukrepov, s katerimi zagotavlja ohranjanja vrednosti premoženja družbe ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti.

Trzič, 6. julij 2010

Marta Gorjup Brejc, MBA
PREDSEDNICA UPRAVE

 Peko®
02/08