



**KONSOLIDIRANO LETNO POROČILO
O POSLOVANJU
POSLOVNE SKUPINE PEKO**

ZA LETO 2009
(revidirano)

TRŽIČ, julij 2010

KAZALO

POROČILO PREDSEDNICE UPRAVE 2009	3
POROČILA O POSLOVANJU ODVISNIH PODJETIJ	5
1. MAKEDONIJA, PEKO, PEKO DOO, SKOPJE.....	5
2. SRBIJA, SLOVENSKI PEKO d.o.o., BEOGRAD	5
3. BiH, PEKO d.o.o., SARAJEVO	6
4. HRVAŠKA, PEKO d.o.o., SPLIT.....	6
5. PGP TRŽIČ, d.o.o.	7
6. PGP INDE d.o.o., TRŽIČ	7
POSLOVNO POROČILO	9
1. OKOLJE	10
2. KADRI V POSLOVNI SKUPINI PEKO	11
3. NABAVA.....	11
3.1. NABAVA SUROVIN ZA PROIZVODNJO OBUTVE	11
3.2. NABAVA SUROVIN ZA PROIZVODNJO PODPLATOV	11
3.3. NABAVA TRGOVSKEGA BLAGA.....	12
4. PROIZVODNJA.....	12
4.1. PROIZVODNJA OBUTVE	12
4.2. PROIZVODNJA PODPALTOV	12
5. RAZVOJ IN TEHNOLOGIJA	13
5.1. RAZVOJ IN TEHNOLOGIJA ZA PROIZVODNJO OBUTVE	13
5.2. RAZVOJ IN TEHNOLOGIJA ZA PROIZVODNJO PODPLATOV	13
6. VARSTVO PRI DELU (VPD) IN POŽARNO VARSTVO (PV).....	13
7. VARSTVO OKOLJA ZA DRUŽBE V PS PEKO V SLOVENIJI	14
8. MARKETING.....	15
9. PRODAJA.....	16
9.1. Veleprodaja obutve	16
9.2. Veleprodaja podplatoV.....	16
9.3. Maloprodajna mreža	17
10. UPRAVLJANJE S TVEGANJI.....	17
10.1. Poslovno tveganje	17
10.2. Tržno tveganje.....	18
10.3. Operativno tveganje	18
10.4. Likvidnostno tveganje.....	19
11. STRATEGIJA RAZVOJA IN TRZENJA POSLOVNE SKUPINE	20
POSLOVNA SKUPINA PEKO	21
1. OSNOVNI PODATKI O SKUPINI	22
2. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA.....	25
3. KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI	26
3.1. Konsolidirana bilanca stanja na dan 31.12.2009	26
3.2. Konsolidirani izkaz poslovnega izida za leto 2009	28
3.3. Konsolidirani izkaz denarnih tokov od 1.1. do 31.12.2009.....	29
3.4. Konsolidirani izkaz gibanja kapitala od 1.1. do 31.12.2009	30
4. RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	31
4.1. Osnovne usmeritve za sestavo konsolidiranih računovodskih izkazov.....	31
5. RAZČLENITVE IN POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	43

5.1. Konsolidirana bilanca stanja.....	43
5.1.1. Neopredmetena sredstva in aktivne časovne razmejitve.....	43
5.1.2. Opredmetena osnovna sredstva	44
5.1.3. Naložbene nepremičnine.....	45
5.1.4. Druge dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe.....	45
5.1.5. Zaloge.....	46
5.1.6. Dolgoročne poslovne terjatve	47
5.1.7. Odložene terjatve za davek.....	48
5.1.8. Kratkoročne poslovne terjatve	48
5.1.9. Dobroimetje pri bankah, čeki, gotovina	49
5.1.10. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	49
5.1.11. Kapital.....	49
5.1.12. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve.....	50
5.1.13. Finančne obveznosti	51
5.1.14. Poslovne obveznosti	52
5.1.15. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	52
5.2. Konsolidiran izkaz poslovnega izida	53
5.2.1. Čisti prihodki od prodaje	53
5.2.2. Sprememba vrednosti zalog	54
5.2.3. Drugi poslovni prihodki.....	54
5.2.4. Stroški blaga, materiala in storitev	54
5.2.5. Odpisi vrednosti	55
5.2.6. Stroški po funkcionalnih skupinah.....	55
5.2.7. Finančni prihodki.....	55
5.2.8. Finančni odhodki za obresti iz drugih obveznosti.....	55
5.2.9. Kapital - deleži manjšinskih lastnikov	56
5.2.10. Čisti poslovni izid po preračunu kapitala s pomočjo cen.....	56
življenjskih potrebščin	56
6. DRUGA RAZKRITJA	57

POROČILO PREDSEDNICE UPRAVE 2009

Peko d.d. je obvladujoča družba skupine povezanih podjetij skupine Peko. V skupino Peko so vključena podjetja, ki uresničujejo širitev maloprodajne mreže na tujih tržiščih in zagotavljajo proizvodno strukturo navkljub negativnim vplivom globalne krize.

Skupino Peko sestavljajo poleg matičnega podjetja dve proizvodni podjetji v Sloveniji in štiri podjetja z osnovno dejavnostjo maloprodaje obutve v državah bivše Jugoslavije (na Hrvaškem, v Bosni, Srbiji in Makedoniji).

V letu 2009 je poslovna skupina ustvarila za 42.047.614 EUR konsolidiranih čistih prihodkov od prodaje. Nadaljevale so se aktivnosti za centralizacijo nabave dopolnilnega programa, tako obutve kot drugih izdelkov za vse trgovske družbe v poslovni skupini Peko in priprava lastne kolekcije z upoštevanjem lokalnih specifik za vsa tržišča, kamor Peko prodaja svojo obutev. Skupina zaposluje na dan 31.12.2009 918 zaposlenih. Na zmanjšano število zaposlenih v poslovni skupini Peko v letu 2009 vpliva zmanjšanje zaposlenih v proizvodnem delu Skupine Peko. Po drugi strani pa se v trgovinah, predvsem v hčerinskih podjetjih število zaposlenih rahlo povečuje, kar je vezano na odpiranje novih dodatnih trgovskih lokacij.

Ekonomska situacija tako v Srbiji kot v BiH je povzročila velike težave pri prodajanju v trgovinah, kar se kaže tudi na nižji realizirani prodaji, kot je bilo načrtovano. Za Srbijo je že drugo leto značilna še visoka inflacija, ki jo vodstvo ni pravočasno vračunalo v maloprodajne cene, zato so se realizirale bistveno nižje marže, nastale so tečajne razlike. Vse to se odraža v visoki poslovni izgubi v obeh hčerinskih družbah v Srbiji in BiH.

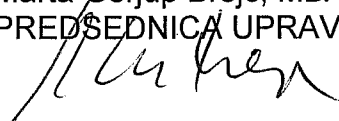
Težave v hčerinskem podjetju PGP d.o.o., ki so se nakazovale že pred nekaj leti in so se potrdile z izkazano večjo izgubo prvič v letu 2006. Čeprav so se od leta 2007 izvajale prenekatere načrtovane aktivnosti za sanacijo družbe (kadrovska reorganizacija, stabiliziranja strukture kupcev, utrditev pozitivnega ugleda PGP kot kvalitetnega in pravočasnega dobavitelja podplatov, povečevanje prodaje direktnim kupcem, ...), pa je rezultat negativen tudi v letu 2009. Nova vodilna ekipa je le delno odpravila razkorak med prodajnimi cenami in nabavnimi cenami surovin, ter ostalimi stroški v zadnjem kvartalu 2009. Ravno tako vodi aktivnosti za znižanje kala v proizvodnji, zaradi česar v podjetju še vedno nastajajo nenormalno previsoki stroški.

V drugem slovenskem proizvodnem hčerinskem podjetju PGP Inde d.o.o., ki je invalidsko podjetje je storilnost invalidov v povezavi s stroški njihovega dela bistveno višja, kot je cena, ki jo priznava trg za izdelavo zgornjih delov. Ravno

tako so previsoki režijski stroški podjetja. Za potrebe dolgoročne sanacije, katere ključna je sprememba osnovne dejavnosti z višjo dodano vrednostjo je izdelana posebna podrobna analiza s predlogi, ki bodo realizirani v letu 2010.

S stalnim širjenjem maloprodajne mreže in vlaganjem v razvoj lastne kolekcije, blagovne znamke in prepoznavnosti ter stalno racionalizacijo tako v proizvodnih oddelkih, kot na ostalih področjih se bo še najprej krepila konkurenčna prednost, ki omogoča uresničitev strateških ciljev.

Marta Gorjup Brejc, MBA
PREDSIEDNICA UPRAVE



POROČILA O POSLOVANJU ODVISNIH PODJETIJ

1. MAKEDONIJA, PEKO, PEKO DOO, SKOPJE

POVZETEK POROČILA DIREKTORJA DRUŽBE

Pogoji poslovanja v Makedoniji v letu 2009 niso bili najbolj ugodni. Najpomembnejši negativni vplivi na poslovanje so bili:

- Visoka 10% carinska stopnja za uvoz obutve iz EU in 25% za uvoz izven EU.
- Nizka kupna moč potrošnikov.
- Veliko število nezaposlenih.
- Velik obseg sive ekonomije.

Zaradi še vedno visoke 10 % carinske stopnje za uvoz obutve iz EU in 25% za uvoz izven EU je prišlo do nižje ustvarjene razlike v ceni. Kupna moč potrošnikov v Makedoniji je slaba, kar je odraz visoke stopnje nezaposlenosti in nizkih prejemkov, ki so v letu 2009 znašali 324 EUR. Zaradi slabe kupne moči potrošniki kupujejo cenejšo obutev ali pa počakajo na sezonska znižanja cen.

Zelo pomemben vpliv na poslovanje ima visok obseg sive ekonomije, ki je hkrati pomeni nelojalno konkurenco, saj siva ekonomija ne plačuje carin in drugih dajatev državi.

2. SRBIJA, SLOVENSKI PEKO d.o.o., BEOGRAD

POVZETEK POROČILA DIREKTORJA DRUŽBE

Slovenski PEKO d.o.o. Beograd je v obdobju januar – december 2009 dosegel neto prihodke od prodaje v višini 2.683.489 EUR. V kolikor primerjamo ustvarjeni promet z realizacijo preteklega leta v višini 3.428.328 EUR, lahko zaključimo da smo dosegli za 744.839 EUR manjši promet ter da so finančni rezultati slabi in seveda daleč izpod plana.

Osnovni vzroki za slab rezultat so zunanji in notranji ter jih v grobem lahko razvrstimo:

- Svetovna ekonomska kriza, ki je zajela svet konec 2008 leta in se je v letu 2009 manifestirala v polni meri praktično po celem svetu.
- Tečaj evra se je konec leta 2009 krepil. Posebej še v obdobju od septembra 2008 do januarja 2009 ko je povečanje tečaja znašalo čez 25%.
- Do konca leta 2009 se je kupna moč potrošnikov nenehno zmanjševala, trend pa se bo nadaljeval tudi v letu 2010.

- Med notranje slabosti podjetja štejemo predvsem slabo vodenje podjetja, neobvladovanje poslovnih procesov, slabo predračunavanje in planiranje nabave ter neustrezno širjenje prodajne mreže.

V letu 2009 se je pričelo uvajanje novega integralnega poslovnega informacijskega sistema, ki ga uporablja matično podjetje. Prepočasno in nekvalitetno prenašanje stanj iz starega v novega je povzročalo obilo težav. Uvedlo se je dosledno upoštevanje računovodskih politik Poslovne skupine Peko. Prvič so se v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi poknjižile aktuarske rezervacije.

3. BiH, PEKO d.o.o., SARAJEVO

POVZETEK POROČILA DIREKTORJA DRUŽBE

Ustvarjeni prihodki v letu 2009 so v primerjavi s preteklim letom nižji za skoraj 29 %. Pomembni razlogi za nižjo prodajo so:

- Nestabilna politična situacija v BiH in v širšem okolju.
- Slabljenje kupne moči prebivalcev zaradi dviga cen blaga in storitev na drobno ter kmetijskih izdelkov, in s tem povezanim dvigom življenjskih stroškov.

Rezultat poslovanja je bistveno slabši kot leto poprej zaradi nižje prodaje, neprilagojenih stroškov dela in drugih stroškov, ter doslednega upoštevanja računovodskih politik Poslovne skupine Peko. Prvič so bile v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi poknjižene aktuarske rezervacije.

4. HRVAŠKA, PEKO d.o.o., SPLIT

POVZETEK POROČILA DIREKTORJA DRUŽBE

Plan prihodkov od prodaje je bil dosežen v višini 85 %. V primerjavi s preteklim letom so prihodki od prodaje nižji za 7 %. Negativni rezultati so posledica gospodarske krize, ki je zajela tudi Hrvaško. Investicijski cikel je popolnoma zaustavljen in ni prišlo, ali pa z zamudo, do odpiranja novih trgovin v načrtovanih nakupovalnih centrih, ki so bile vključene v načrt za leto 2009.

Vsi ekonomski parametri poslovanja izkazujejo negativne trende v primerjavi s preteklim letom in sicer:

- skupni padec prihodkov je bil 7 %,
- padec plač je bil 5 %,
- neto dobiček je bil nižji za 96 %,
- (na padec neto dobička so zelo vplivale tudi vkalkulirane aktuarske rezervacije) v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi,
- amortizacijske stopnje so v skladu s stopnjami matične družbe.

Po statističnih podatkih je prodaja na drobno na Hrvaškem na nacionalni ravni padla za 15 %.

5. PGP TRŽIČ, d.o.o.

POVZETEK POROČILA DIREKTORJA DRUŽBE

Svetovne in domače gospodarske okoliščine so se v zadnjem obdobju za obutveno industrijo, brez lastnega razvoja in ustvarjanja dodane vrednosti za kupca znatno poslabšale. Obutev za katere velja, da za izdelavo niso zahtevni se proizvodnja seli v države s cenejšo delovno silo. Še najbolj pa to velja za tiste izdelke katerih transport ne predstavlja bistvenega vpliva na končno ceno izdelka.

Pomemben dejavnik, ki vpliva na rezultate poslovanja in na katerega družba nima vpliva, je nihanje cen nafte, ki bistveno vpliva na spreminjanje cen uporabljenih surovin. Sprememba cen izdelkov sledi s časovnim zamikom.

Problem podjetja je velik izmet, po ocenah znaša kar nekaj odstotkov. Večji vpliv na izmet ima stara strojna oprema, ki je bila zadnjih 5 do 8 let slabo vzdrževana, problematičen je bil tudi neprimeren način skladiščenja surovin, ki se jim zaradi neprimerne skladiščenja spremenijo mehanske in kemične lastnosti, kar bistveno vpliva na kakovost izdelkov. Slednje je v novembru 2009 odpravljeno na način ustrezne ureditve skladiščnega prostora. Na dinamiko proizvodnje imajo velik vpliv tudi naročila, ki vsebujejo velik nabor različnih artiklov, kar v proizvodnji posledično povzroči pogoste menjave orodij in uporabljenih materialov in barv, ter s tem povezane višje stroške.

Glede na obstoječo strukturo prodaje oziroma kupcev, je družba še vedno preveč odvisna od treh večjih kupcev, ki skupaj predstavljajo 57 % celotnih prihodkov (v letu 2007 49 %, leta 2006 pa 52 %). Največ se je v preteklih letih znižala prodaja izdelkov v Indijo. Zadovoljiv je rezultat aktivnosti povečevanja prodaje izdelkov na slovaškem in hrvaškem trgu, kjer imata proizvodnjo obutve dva pomembna nemška proizvajalca obutve.

Družba je izdelala Program sanacije družbe PGP Tržič, d.o.o., ki predvideva v letu 2010 prenos dejavnosti proizvodnje podplatov iz družbe PGP Tržič, d.o.o. na obstoječe invalidsko podjetje s pripojitvijo družbe PGP d.o.o. družbi PGP INDE d.o.o..

6. PGP INDE d.o.o., TRŽIČ

POVZETEK POROČILA DIREKTORJA DRUŽBE

Družba PGP Inde d.o.o. je v letu 2009 izvajala naslednje storitve:

- proizvodne storitve za družbi Peko d.d. in PGP Tržič d.o.o.,

- storitve strokovnih služb razvoja in vzdrževanja objektov in naprav,
- orodjarske storitve izdelave in popravila orodij za potrebe proizvodnega procesa družbe PGP Tržič d.o.o.,
- popravila orodij in druga orodjarska dela za potrebe proizvodnje in vzdrževanja Peko d.d.,
- storitve varovanja na celotnem območju industrijskega kompleksa Peko d.d..

Družba PGP Inde d.o.o. od skupaj vseh zaposlenih zaposluje 40 % delovnih invalidov, katerih značilnost je nižja produktivnost glede na stopnjo delovnih omejitev (prepoved dela preko polnega delovnega časa, omejitve pri nekaterih delih), višja stopnja abstinence (bolniški izostanki), nižja kakovost dela zaradi invalidnosti.

Kot invalidsko podjetje družba prejema subvencije, ki so namenjene pokrivanju stroška nižje produktivnosti dela invalidov.

Družba PGP Inde d.o.o. je vključena v Program sanacije družbe PGP Tržič, d.o.o., ki predvideva v letu 2010 prenos dejavnosti proizvodnje podplatov iz družbe PGP Tržič, d.o.o. na obstoječe invalidsko podjetje s pripojitvijo družbe PGP d.o.o. družbi PGP INDE d.o.o..

POSLOVNA SKUPINA PEKO

POSLOVNO POROČILO

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

1. OKOLJE

Strokovni viri po najnovjših podatkih 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 dumpinskih 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 POSLOVNI SKUPINI PEKO

Na dan 31.12.2009 je bilo v Poslovni skupini Peko zaposlenih 918 delavcev leto poprej pa 999. Do 31.12.2009 je nekaterim delavcem prenehalo delovno razmerje na lastno željo, nekaj se jih je starostno upokojilo, dva delavca sta je invalidsko upokojila, nekaterim pa je prenehalo delovno razmerje po poteku pogodbe za določen čas. Na novo je Poslovna skupina Peko zaposlovala predvsem trgovinsko osebje, zaradi širjenja trgovske mreže.

Izobrazbena struktura zaposlenih v Poslovni skupini Peko na dan 31.12.2009

	I.	II.	III.	IV.	V.	VI.	VII.	VIII.	skupaj
31.12.2009	159	32	136	401	136	28	26	0	918
31.12.2008	211	36	310	239	146	31	25	1	999

3. NABAVA

3.1. NABAVA SUROVIN ZA PROIZVODNJO OBUTVE

Nabavna služba je v letu 2009 prvič posredovala dobaviteljem materialov za proizvodnjo obutve Kakovostno prevzemni dogovor, kjer so opredeljeni ključni nabavni pogoji v zvezi s kakovostjo. Zahteve zakonodaje EU se iz leta v leto zaostrojujejo in naša naloga je, da jih upoštevamo in nabavljamo materiale, ki ustrezajo tej zakonodaji.

Na področju nabave usnja in podlog smo pri nekaterih naravnih materialih uspeli doseči bistveno nižje cene, nekateri materiali pa so se rahlo podražili, tako lahko zaključimo, da so v povprečju ostale na nivoju iz leta 2008. Pri novih umetnih materialih, ki jih narekujejo modne smernice je porast cen za okoli 3%. Tekoče spremljamo zalogo stanja vseh materialov na skladiščih. Materiale naročamo le v količinah, ki so predpisani 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 materialih gumiranih plošč in materialih za kapice. Uspeli smo doseči nižje cene platojev in orodij zunanjih dobaviteljev.

Pri nabavi ostalega repromateriala so se cene povišale za kartone, za okoli 3%. Cene kemikalij so ostale na nivoju cen v letu 2008.

3.2. NABAVA SUROVIN ZA PROIZVODNJO PODPLATOV

Na področju proizvodnje podplatov je poslovna skupina poskušala cene surovin, predvsem kavčuka, zadržati na enakem nivoju predvsem z naročanjem večjih količin. Cene surovin za program plastike so ostale enake.

3.3. NABAVA TRGOVSKEGA BLAGA

Pri nabavi trgovskega blaga in dopolnilnega programa Poslovna skupina Peko nadaljuje aktivnosti za poenotenje ponudbe dobaviteljev blaga.

4. PROIZVODNJA

4.1. PROIZVODNJA OBUTVE

Zgornji deli obutve so se šivali v lastnem hčerinskem podjetju v Tržiču, ter pri kooperantih v vzhodni Evropi kot je razvidno iz spodnje tabele:

(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. Največji 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 s slovenskimi 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.

4.2. PROIZVODNJA PODPLATOV

Na področju proizvodnje podplatov se zahteve kupcev močno spreminjajo. Vse bolj strmijo k zahtevnejšim podplatom, oziroma podplatom z dodano vrednostjo, zato postajajo izdelki predvsem v proizvodnji programa vse bolj zahtevni. Sestavljeni so iz več vrst kombinacij materialov, kar posledično pomeni tudi proizvodnjo manjših serij. Potrebno je še več spremljanja in sodelovanja med oddelki, boljša organiziranost ter pravočasno odkrivanje napak, da se doseže ustrezna in zahtevana kvaliteta izdelkov. Vseh tehnoloških faz družba ne more izvesti sama, zato so potrebni tudi kooperacijski posli.

Z optimizacijo proizvodnje in spremembo nekaterih procesov pri programu plastike nam je uspelo konec leta dvigniti nivo kvalitete izdelkov iz ekspaniranega in kompaktnega materiala.

V oddelku gumarne se iščejo nove rešitve za bolj kvalitetno izdelavo svetlih podplato in za znižanje kala.

5. RAZVOJ IN TEHNOLOGIJA

5.1. RAZVOJ IN TEHNOLOGIJA ZA PROIZVODNJO OBUTVE

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 naši kolekciji je vse več modelov, ki se lahko pohvalijo s fleksibilnostjo, mehkobo in udobnostjo. Velik poudarek posvečamo 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 všečni in izdelani tako, kot narekuje moda.

5.2. RAZVOJ IN TEHNOLOGIJA ZA PROIZVODNJO PODPLATOV

Največ aktivnosti je bilo usmerjenih v razvoj izdelkov z uporabo primernejših surovin in sicer takih, ki zadostujejo zahtevam novih ekoloških standardov in so v skladu z evropskimi normami. Kljub večkratnim testiranjem se ni niti v letu 2007 niti v letu 2008, kot tudi še v letu 2009 ni našla ustrezna zamenjava za standardni PU material. Problem se pojavlja pri nedoseganju zadostne količine pri kombinaciji materialov z barvnimi pastami.

Nadaljevale so se aktivnosti na področju razvoja produktov za tržne niše (uporaba kombinacij različnih materialov), ter na področju razvoja novih izdelkov.

V prihodnosti je potrebno nameniti dodatna sredstva za uvajanje CAD/CAM in CNC tehnologij v orodjarni za zmanjšanje potrebe po zunanjih storitvah, hitrejšemu odzivu na potrebe kupcev in možnosti izdelovanja bolj zahtevnih orodij ter modelov. Razviti in okrepiti bi bilo potrebno še področje 3D CAD tehnologije razvoja podplato, kot dodatni prednosti za pridobivanje novih kupcev in krepitvi potrebnega znanja v podjetju. Orodjarna bi bila z uvedbo novejših programskih rešitev konkurenčna in še boljše usposobljena za zahtevnejše orodjarske storitve.

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 ZA DRUŽBE V PS PEKO V SLOVENIJI

Poslovna skupina Peko 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 Trziču.

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 krp.

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 Ekološke 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 prireditvev, 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. Veleprodaja obutve

V letu 2009 je bilo prodano 76 % planirane količine obutve in pri tem doseženo 80 % vrednostnega plana za leto 2009. V enakem obdobju letošnjega leta je bilo količinsko prodano za 27 % manj kot v letu 2008, vrednostno pa je bila prodaja manjša za 23 % glede na leto 2008. Vrednostno predstavlja delež prodaje Pekove obutve hčerinskim podjetjem 74 % celotne prodaje na tuja tržišča, v letu 2008 pa je ta delež predstavljal 58 % celotne prodaje na tuja tržišča.

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,
- 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 se naročajo v rednih naročilih vse manj in kasneje plasirajo po naročila s krajšimi dobavnimi roki.

Še vedno sta najpomembnejši tuji tržišči Hrvaška in Nemčija. Prodaja na angleško tržišče v letu 2009 glede na leto 2008 zaradi neugodnega valutnega razmerja znatno zmanjšala 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. Veleprodaja podplatov

Prodaja je bila usmerjena predvsem na tiste vrste proizvodov, kjer je bilo zaznati večji trend rasti (guma, TPU, guma/PU). Za tovrstne izdelke je bilo v preteklosti izvedenih kar nekaj novih razvojnih projektov.

V letu 2009 beležimo višje povprečne prodajne cene v primerjavi z letom 2008.

Družba mora v izogib nadaljnjemu padanju prodaje iskati nove kupce in nova tržišča, istočasno pa slediti novostim in le-tim prilagajati investicije v modernejšo in bolj avtomatizirano tehnologijo. Poleg tega pa mora povečati prodajo obstoječim kupcem kjer vsi potenciali še niso izkoriščeni, poiskati nove kupce in pridobiti kupce izven čevljarke industrije za kar bo potreben razvoj novih lastnih proizvodov.

V letu 2009 je beležen upad prodaje, ki pa ni le odraz splošnih gospodarskih razmer, temveč deloma tudi odraz v preteklosti vse pogostejšega in večjega zamujanja dobavnih rokov in neustrezni kvaliteti izdobav in nekompletnosti posameznih pošiljk. Slednje se je bistveno izboljšalo v zadnjem kvartalu leta 2009.

Za družbo je značilna močna koncentracija glavnih kupcev. Prvih 10 kupcev v letu 2009 PREDSTAVLJA 81% (v letu 2008 - 76 %), zato mora družba vse večjo pozornost nameniti pridobivanju novih kupcev.

9.3. Maloprodajna mreža

V Sloveniji, na Hrvaškem, v BiH, Srbiji in Makedoniji, ima Peko lastno maloprodajno mrežo s konec leta 2009 skupno 131 trgovinami. Število trgovin v Sloveniji se je zaradi zapiranja nerentabilnih v letu 2009 zmanjšalo za 3 trgovine v primerjavi z letom prej.

Čeprav vse družbe v poslovni skupini Peko stalno sledijo in skrbijo za pridobitev atraktivnejših lokacij za specializirane trgovine z obutvijo v nakupovalnih središčih, zaradi česar se povečujejo stroški najemnin, pa je pričetek trgovanja v takih trgovskih centrih odvisen od večjih investitorjev in njihove dinamike izgradnje nakupovalnih centrov ter realizacije njihovih načrtov. Vsako leto se opaža dodatno upadanje prodaje v mestnih središčih manjših mest.

10. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

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

10.1. Poslovno tveganje

Ključna tveganja iz osnovne dejavnosti:

TVEGANJE	STOPNJA TVEGANJA	OBVLADOVANJE TVEGANJA
1. Tveganje v procesu realizacije dodane vrednosti.	srednja	Stalno dvigovanje produktivnosti in izboljševanje organiziranosti tako v proizvodnji kot v trgovinah.
2. Komercialno tveganje v procesu	srednja	Diverzifikacija izdelkov, blaga in kupcev.

prodaje (pritisk kupcev na cene).		
3. Komercialno tveganje v procesu nabave (pritisk dobaviteljev na dvig cen).	srednja	Sklepanje srednjeročnih (opcijskih) pogodb in iskanje novih ugodnejših dobaviteljev.
4. Ekološko tveganje v procesu proizvodnje	nizka	Zamenjava surovin (ekonomsko upravičeno) in izvajanje potrebnih investicij.
5. Kreditno tveganje (plačila kupcev, reklamacije).	srednja	Poznavanje in sledenje bonitet kupcev; zavarovanje preko zavarovalnic, pravočasna izterjava terjatev.
6. Tveganje pridobivanja novih poslov v tujini.	srednja	Hitra odzivnost in ustrezna kvaliteta izdelkov.
7. Tehnično tveganje v procesu proizvodnje in pripravi proizvodnje (strojelomi, zastoji)	nizka	Stalno preventivno vzdrževanje in zamenjava iztrošenih osnovnih sredstev.

10.2. Tržno tveganje

V okviru tržnih tveganj je poslovna skupina 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

10.3. Operativno tveganje

Operativno tveganje se nanaša na tveganja zmanjšanja gospodarskih koristi poslovne skupine, ki izvirajo iz možnosti neustreznega načrtovanja, izvajanja in nadziranja poslovnih procesov in aktivnosti. Poslovna skupina je kot ključna tveganja opredelila:

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.	srednja	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.

10.4. Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje nastanka izgube zaradi kratkoročne plačilne sposobnosti. Poslovna skupina je kot ključni 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).	srednja	Definiranje ustrezne politike investiranja in delitve ustvarjenih dobičkov.
2. Kratkoročno likvidnostno tveganje		Pravočasna izterjava terjatev, ponovna pridobitev

(razpoložljiva količina denarja naj bi bila usklajena z velikostjo zapadlih obveznosti).	srednja	dolgoročnih kreditnih virov ter pravočasno podaljšanje kratkoročnih posojil.
--	---------	--

11. STRATEGIJA RAZVOJA IN TRŽENJA POSLOVNE SKUPINE

Pekove strateške usmeritve izhajajo iz naslednjih analiz: panožne, analize notranjega in zunanjega okolja, analize kupcev, dobaviteljev in konkurence.

Strategija poslovne skupine je:

- vlaganje v razvoj kolekcije, blagovne znamke in prepoznavnosti,
- investiranje v dejavnike konkurenčnosti (asortiman, storitve, reklama, tehnologija, kadri, ...),
- razvoj maloprodajne mreže na strateških trgih (investiranje v poslovne prostore – ureditev obstoječih lokacij in pravočasno prepoznavanje novih poslovnih priložnosti).

POSLOVNA SKUPINA PEKO

RAČUNOVODSKO POROČILO

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

1. OSNOVNI PODATKI O SKUPINI

Sedež in pravna oblika obvladujočega 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, saj nima zastopstva v odločevalnih organih tega podjetja, ne sodeluje pri odločanju, ne prihaja do medsebojnih izmenjav vodilnega osebja in zagotavljanja bistvenih strokovnih informacij.

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 konsolidirane računovodske izkaze skupine Peko, ki vključujejo konsolidirano bilanco stanja na dan 31. decembra 2009, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran 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 predstavitvijo 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 pripravljanjem 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 konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja skupine Peko na dan 31. decembra 2009 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zadevah


V skladu s prvim odstavkom 57. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) smo pregledali poslovno poročilo skupine. 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, 22. julij 2010

3. KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI

3.1. Konsolidirana 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		123.940	118.746
Skupaj neopredmetena sredstva	5.1.1.	123.940	118.746
II. Opredmetena osnovna sredstva			
1. Zemljišča		1.534.164	1.512.741
2. Zgradbe		5.181.348	6.190.476
3. Proizvajalne naprave in stroji		623.662	772.005
4. Druge naprave in opema		1.418.755	1.605.998
5. Opredmetena osnovna sredstva v gradnji ali izdelavi		16.382	12.554
6. Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		2.314	1.607
Skupaj opredmetena osnovna sredstva	5.1.2.	8.776.625	10.095.381
III. Naložbene nepremičnine	5.1.3.	494.326	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe			
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil			
c. Druge delnice in deleži		8.512	30377
č. Druge dolgoročne finančne naložbe		25.080	0
Skupaj dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		33.592	30.377
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	5.1.4.	33.592	30.377
V. Dolgoročne poslovne terjatve			
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		92.276	33.444
Skupaj dolgoročne poslovne terjatve	5.1.6.	92.276	33.444
VI. Odložene terjatve za davek	5.1.7.	2.638.253	2.464.081
Skupaj dolgoročna sredstva		12.159.012	12.742.029
B. Kratkoročna sredstva			
I. Sredstva za prodajo			
		0	0
II. Zaloge			
1. Material		2.147.368	2.081.824
2. Nedokončana proizvodnja		352.996	397.950
3. Proizvodi in trgovsko blago		16.913.386	17.787.121
4. Predujmi za zaloge		258.415	370.166
Skupaj zaloge	5.1.5.	19.672.165	20.637.061
III. Kratkoročne finančne naložbe			
č. Druge kratkoročne finančne naložbe		2.863	2.486
Skupaj kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		2.863	2.486
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	5.1.4.	2.863	2.486
IV. Kratkoročne poslovne terjatve			
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		1.111.769	2.132.560
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		1.441.864	1.088.853
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve	5.1.8.	2.553.633	3.221.413
V. Denarna sredstva	5.1.9.	500.935	526.179
Skupaj kratkoročna sredstva		22.729.596	24.387.139
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	5.1.10.	65.842	44.393
Skupaj sredstva		34.954.450	37.173.561

		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		13	13
III. Rezerve iz dobička			
1. Zakonske rezerve		282.340	0
2. Rezerve za lastne delnice in poslovne deleže		559.991	379.148
3. Lastne delnice in poslovni deleži		-559.991	-379.148
4. Statutarne rezerve		51.330	0
5. Druge rezerve		1.374.599	0
Skupaj rezerve iz dobička		1.708.269	0
IV. Presežek iz prevrednotenja		0	17
V. Preneseni čisti poslovni izid		-3.615.742	-1.160.991
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		-4.200.982	0
VII. Uskupnjevalni popravek kapitala		14.365	35.077
VI. Kapital manjšinskih lastnikov		984.434	970.375
Skupaj kapital	5.1.11.	18.652.701	23.606.835
B. Rezervacije in dolgoročne PČR			
I. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		868.154	958.126
II. Druge rezervacije		463.164	355.136
III. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev		41.659	347.316
Skupaj rezervacije in dolgoročne PCR	5.1.12.	1.372.977	1.660.578
C. Dolgoročne obveznosti			
I. Dolgoročne finančne obveznosti			
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank		913.026	1.091.621
Skupaj dolgoročne finančne obveznosti	5.1.13.	913.026	1.091.621
III. Odložene obveznosti za davek		2.090	0
Skupaj dolgoročne obveznosti		915.116	1.091.621
Č. Kratkoročne obveznosti			
II. Kratkoročne finančne obveznosti			
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		5.370.229	3.811.052
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti		17.830	0
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	5.1.13.	5.388.059	3.811.052
III. Kratkoročne poslovne obveznosti			
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		7.125.848	5.395.051
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		9.442	0
6. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		1.306.844	1.076.807
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	5.1.14.	8.442.134	6.471.858
Skupaj kratkoročne obveznosti		13.830.193	10.282.910
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	5.1.15.	183.463	531.617
Skupaj obveznosti do virov sredstev		34.954.450	37.173.561

3.2. Konsolidirani izkaz poslovnega izida za leto 2009

		v €	
	Pojasnilo	2009	2008
1. Čisti prihodki od prodaje	5.2.1.	42.047.614	49.570.440
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in ned.proizvodnje	5.2.2.	-383.787	432.964
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		13.240	8.263
4. Drugi poslovni prihodki s prevred.poslovnimi prihodki	5.2.3.	2.305.298	1.994.803
Skupaj prihodki		43.982.365	52.006.470
5. Stroški blaga, materiala in storitev			
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		16.634.807	18.047.276
b) Stroški materiala		7.324.150	9.719.174
c) Stroški storitev		7.632.367	8.068.842
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	5.2.4.	31.591.324	35.835.292
6. Stroški dela		11.965.673	12.739.969
7. Odpisi vrednosti			
a) Amortizacija		1.472.409	1.554.625
b) Prevred. poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih		9.129	145.446
c) Prevred. poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		980.049	518.883
Skupaj odpisi vrednosti	5.2.5.	2.461.587	2.218.954
8. Drugi poslovni odhodki	5.2.3.	564.157	594.298
Skupaj stroški		46.582.741	51.388.513
Dobiček (izguba) iz poslovanja		-2.600.376	617.957
9. Finančni prihodki iz deležev			
č) Finančni prihodki iz drugih naložb		1.606	2.654
Skupaj finančni prihodki iz deležev		1.606	2.654
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev			
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		118.222	287.772
Skupaj finančni prihodki iz poslovnih prihodkov		118.222	287.772
Skupaj finančni prihodki	5.2.7.	119.828	290.426
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti			
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		523.909	599.148
Skupaj finančni odhodki iz finančnih obveznosti		523.909	599.148
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti			
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		672.517	210.008
Skupaj finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		672.517	210.008
Skupaj finančni odhodki	5.2.8.	1.196.426	809.156
Dobiček (izguba) iz rednega delovanja		-3.676.974	99.227
15. Drugi prihodki		400.053	320.524
16. Drugi odhodki		868.387	55.582
Celotni dobiček (izguba)		-4.145.308	364.169
17. Davek iz dobička		82.296	217.886
18. Odloženi davki		-172.856	-1.666.971
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		-4.054.748	1.813.254
19a. Čist poslovni izid manjšinskih lastnikov		145.187	133.718

3.3. Konsolidirani 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	-4.145.308	364.169
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	90.560	1.449.085
Prilagoditve za amortizacijo	1.472.409	1.554.625
Prilagoditve za prevrednotovalne poslovne prihodke	-655.033	
Prilagoditve za prevrednotovalne poslovne odhodke	28.471	1.260.823
Skupaj postavke izkaza poslovnega izida	-3.208.901	4.628.702
b) Spremembe ostalih poslovnih sredstev in obveznosti		
Začetne manj končne poslovne terjatve	608.948	344.731
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev	-21.449	79.406
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-174.172	-1.666.735
Začetne manj končne zaloge	964.896	-2.358.539
Končni manj začetni poslovni dolgovi	1.438.659	-843.267
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitev in rezervacije	-635.755	-356.893
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	2.090	0
Skupaj postavke ostalih poslovnih sredstev in obveznosti	2.183.217	-4.801.297
c) Prebitok prejemkov (izdatkov) pri poslovanju	-1.025.684	-172.595
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku iz naložbenja	1.606	2.654
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	820.722	
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb		45.274
Skupaj prejemki pri naložbenju	822.328	47.928
b) Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-57.925	195.292
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-1.073.765	-2.144.300
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb		-1.283
Skupaj izdatki pri naložbenju	-1.131.690	-1.950.291
c) Prebitok prejemkov (izdatkov) pri naložbenju	-309.362	-1.902.363
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala		
Pobotano povečanje razlik iz konsolidiranja	-21.767	40.966
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	154.738	91.654
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	6.435.526	2.206.734
Skupaj prejemki pri financiranju	6.568.497	2.339.354
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje		-599.148
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-333.333	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-4.925.362	-341.434
Skupaj izdatki pri financiranju	-5.258.695	-940.582
c) Prebitok prejemkov (izdatkov) pri financiranju	1.309.802	1.398.772
Č. Končno stanje denarnih sredstev		
a) Denarni izid v obdobju		
	-25.244	-676.186
b) Začetno stanje denarnih sredstev		
	526.179	1.202.365
c) Skupaj končno stanje denarnih sredstev	500.935	526.179

3.4. Konsolidirani izkaz gibanja kapitala od 1.1. do 31.12.2009

Konsolidiran izkaz gibanja kapitala od 31.12.2008 do 31.12.2009

	Rezerve iz dobička										v €		
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice ali deleži	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid tekočega obdobja		Uskupnjevalni popravek kapitala	Kapital manjšinskih lastnikov
A. Začetno stanje - 31.12.2008	23.762.344	13	0	379.148	-379.148	0	0	17	-1.160.991	0	35.077	970.375	23.606.835
B. Prenosi v kapital	0	0	0	0	0	0	0	0	-4.199.936	-20.712	145.187	-4.075.461	
e) Čisti poslovni izid tekočega obdobja									-4.199.936		145.187	-4.054.749	
d) Uskupnjevalni popravek kapitala										-20.712		-20.712	
C. Prenos v kapitalu	0	0	282.340	180.843	-180.843	51.330	1.374.599	0	-1.707.223	-1.046	0	0	
a) delitev dobička, pokrivanje izgube												0	
b) oblikovanje rezerv iz dobička			282.340			51.330	1.374.599		-1.707.223	-1.046		0	
c) Oblikovanje rezerv za lastne delnice				180.843	-180.843							0	
Č. Prenosi iz kapitala	0	0	0	0	0	0	0	-17	-747.527	0	0	-131.129	
a) Izplačila dividend ali deležev iz dobička									0			-102.002	
d) Ostali prenosi iz kapitala			0						-17	-747.527	0	-29.127	
D. Končno stanje - 31.12.2009	23.762.344	13	282.340	669.991	-669.991	51.330	1.374.599	0	-3.616.741	-4.200.982	14.366	984.433	18.662.701

Konsolidiran izkaz gibanja kapitala od 31.12.2007 do 31.12.2008

	Rezerve iz dobička										v €
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice ali deleži	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid tekočega obdobja	Uskupnjevalni popravek kapitala	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj		
A. Začetno stanje - 31.12.2007	23.762.344	13	379.148	-379.148	-3.376.448	739.660	-6.889	974.352	22.094.049		
B. Prenosi v kapital	0	0	0	0	0	1.679.536	40.966	133.718	1.854.220		
e) Čisti poslovni izid tekočega obdobja						1.679.536		133.718	1.813.254		
d) Uskupnjevalni popravek kapitala							40.966		40.966		
C. Prenos v kapitalu	0	0	0	0	2.419.196	-2.419.196	0	0	0		
b) Pokrivanje čiste izgube					2.419.196	-2.419.196			0		
Č. Prenosi iz kapitala	0	0	0	0	0	-203.739	0	0	-137.695		
a) Izplačila dividend ali deležev iz dobička						-203.739	0		-137.695		
D. Končno stanje - 31.12.2008	23.762.344	13	379.148	-379.148	-1.160.991	0	35.077	970.375	23.606.835		

Premiki v kapital predstavljajo čisti poslovni izid poslovnega leta 2009, ter tečajne razlike, katere so posledica uporabe različnih tečajev pri preračunu iz tujih valut v EUR pri izkazu poslovnega izida in bilance stanja. Premiki iz kapitala predstavljajo izplačilo čistega dobička manjšinskim delničarjem, ter tečajne razlike. Skupina ima v skladu s SRS oblikovane rezerve iz dobička. Skupina ima lastne delnice v višini 559.991 EUR (155.600 delnic), za katere ima oblikovane tudi rezerve v enaki višini. Osnovni kapital predstavlja kapital matične družbe Peko d.d., ki je razdeljen na 5.694.408 delnic.

4. RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

4.1. Osnovne usmeritve za sestavo konsolidiranih računovodskih izkazov

Usmeritve in podlage

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

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni v evrih.

Izdelava konsolidiranih računovodskih izkazov poteka v okviru računovodstva obvladujoče družbe Peko d.d.

Pri konsolidiranju se je uporabila metoda popolnega konsolidiranja, pri kateri gre za združevanje računovodskih izkazov obvladujočega podjetja in odvisnih podjetij od postavke do postavke, tako da se seštevajo sorodne postavke od sredstev, dolgov, kapitala, prihodkov in odhodkov.

Da se skupina predstavi kot eno podjetje so:

- izločene finančne naložbe obvladujočega podjetja v kapital in v kapitalu oziroma dolgove odvisnih podjetij,
- izločeni medsebojne poslovne terjatve in poslovni dolgovi,
- izločeni medsebojni prihodki in odhodki,
- izločeni ne iztrženi čisti dobički, ki so posledica notranjih poslov znotraj skupine,
- posebej izkazani manjšinski deleži v kapitalu.

Tečaj in način preračuna v domačo valuto

Sredstva in obveznosti do njihovih virov so konec obdobja preračunana v domačo valuto po referenčnem tečaju ECB na dan 31.12.2009, prihodki in odhodki pa po povprečnem letnem tečaju na dan 31.12. 2009.

V bilanci stanja je zaradi tečajnih razlik, kot posledica uporabe različnih tečajev, izkazan uskupinjevalni popravek kapitala.

Spremembe računovodskih usmeritev in računovodskih ocen

Poslovna skupina 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.

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

Poslovna skupina 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.

Poslovna skupina 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.

Poslovna skupina v postopku konsolidacije izloči vse nerealizirane dobičke pri nakupu in prodaji opredmetenih osnovnih sredstev med povezanimi osebami.

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.

Vlaganje v tuja osnovna sredstva

V skladu z SRS 2006 se vlaganja v tuja osnovna sredstva izkazujejo med opredmetenimi osnovnimi sredstvi, ker izpolnjujejo pogoje za samostojno pripoznavanje opredmetenih osnovnih sredstev.

Vlaganja v tuja osnovna sredstva se amortizirajo s stopnjo 20% in so izkazana znotraj skupin zgradbe in opredmetena osnovna sredstva.

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.

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 oslavitvi 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 prejeto plačilo ali drugačno poravnano tudi zmanjšajo za vsak znesek, utemeljen s pogodbo ali drugo ustrezno 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 odbitne začasne 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 odbitne začasne 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 poslovna skupina 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 se skladno s Pravilnikom o računovodstvu poslovne skupine 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 komisijiskih 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 komisijah prodajalnih:

- 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.

Poslovna skupina konsolidira zaloge tako, da izloči vse nerealizirane dobičke, ki se zadržujejo v zalogah odvisnih družb.

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 ustrezní 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, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti poslovni izid, presežek iz prevrednotenja, čisti poslovni izid obračunskega obdobja, uskupinjevalni popravek kapitala in kapital manjšinskih lastnikov.

S konsolidiranjem kapitala so izločeni deleži, ki jih ima obvladujoče podjetje v odvisnih podjetjih in sorazmerni del kapitala odvisnih podjetij, ki pripada obvladujočemu podjetju.

Osnovni kapital se vodi v domači valuti.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Poslovna skupina oblikuje rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ter dolgoročne 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. Dolgoročne 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 poslovna skupina pregleda izkazane vrednosti in preveri, če je oblikovanje še skladno z vrednostmi, potrebnimi za predvideno poravnavo obvez.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve vključujejo tudi odstopljene davke in prispevke invalidske družbe PGP Inde d.o.o.

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 ne zaračunane 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 dokončanosti.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavijo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih 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 prejeme 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 pridruženih podjetjih, se upoštevajo, ko so izplačane.

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.

V procesu konsolidacije poslovna skupina izloči vse prihodke, ki so nastali s povezanimi osebami. Izločijo se tudi nerealizirani dobički iz poslovanja v skupini, ki se nanašajo na tekoče leto.

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 oslabilve.

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 oslabilve ter v zvezi z okrepitevijo dolgoročnih in kratkoročnih dolgov.

Drugi odhodki:

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

V procesu konsolidacije poslovna skupina izloči vse odhodke, ki so nastali s poslovanjem med povezanimi osebami.

Konsolidiran 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 31.12.2009 in iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2009 ter iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev prilivov in odlivov in za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

5. RAZČLENITVE IN POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

5.1. Konsolidirana bilanca stanja

5.1.1. Neopredmetena sredstva in aktivne časovne razmejitve

Tabela gibanja neopredmetenih sredstev in aktivnih časovnih razmejitev

v €			
2009	Dolgoročne premoženjske pravice	Pridobitve v teku	Skupaj
Nabavna vrednost			
1. Začetno stanje	314.129	0	314.129
2. Pridobitve	2.399	55.512	57.911
6. Drugo	-7.545	0	-7.545
Končno stanje	308.983	55.512	364.495
Popravek vrednosti			
1. Začetno stanje	195.383	0	195.383
2. Amortizacija	45.172	0	45.172
Končno stanje	240.555	0	240.555
Neodpisana vrednost			
1. Začetno stanje	118.746	0	118.746
2. Končno stanje	68.428	55.512	123.940

v €			
2008	Dolgoročne premoženjske pravice		Skupaj
Nabavna vrednost			
1. Začetno stanje	1.651.674		1.651.674
2. Pridobitve	47.552		47.552
4. Odtujitve	-10.355		-10.355
5. Drugo	-1.367.074		-1.367.074
Končno stanje	321.797		321.797
Popravek vrednosti			
1. Začetno stanje	1.274.984		1.274.984
2. Amortizacija	62.652		62.652
3. Odtujitve	-10.099		-10.099
5. Drugo	-1.124.486		-1.124.486
Končno stanje	203.051		203.051
Neodpisana vrednost			
1. Začetno stanje	376.690		376.690
2. Končno stanje	118.746		118.746

Neopredmetena sredstva vključujejo dolgoročne premoženjske pravice in sicer pravice na tujih osnovnih sredstvih iz naslova vlaganj v poslovne prostore, ki jih ima poslovna skupina v najemu in se ne morejo pripoznati kot samostojno osnovno sredstvo in naložbe v programsko opremo.

5.1.2. Opremetena osnovna sredstva

Tabela gibanja opremetenih osnovnih sredstev

							v €
2009	Zemljišća	Zgrade	Proizvajalna oprema	Druga oprema	OS v gradnji ili izdelavi	Predujmi za OS	Skupaj
Nabavna vrednost							
1. Začetno stanje	1.512.741	24.423.768	9.509.928	8.973.174	12.554	1.607	44.433.772
2. Pridobitve	0	149.328	0	242.387	682.050	0	1.073.765
3. Prenos v uporabo	210.000	26.187	75.249	366.786	-678.222	0	0
4. Odtujitve	-125.201	-44.521	-274.037	-275.849	0	0	-719.608
5. Prevrednotenje	0	0	0	0	0	0	0
6. Drugo	-63.376	-728.474	-1.891	-78.624	0	707	-871.658
Končno stanje	1.534.164	23.826.288	9.309.249	9.227.874	16.382	2.314	43.916.271
Popravek vrednosti							
1. Začetno stanje	0	18.233.292	8.737.923	7.367.176	0	0	34.338.391
2. Amortizacija	0	437.851	198.508	729.881	0	0	1.366.240
3. Odtujitve	0	-24.658	-248.953	-277.554	0	0	-551.165
4. Prevrednotenje	0	0	0	0	0	0	0
5. Drugo	0	-1.545	-1.891	-10.384	0	0	-13.820
Končno stanje	0	18.644.940	8.685.587	7.809.119	0	0	35.139.646
Neodpisana vrednost							
1. Začetno stanje	1.512.741	6.190.476	772.005	1.605.998	12.554	1.607	10.095.381
2. Končno stanje	1.534.164	5.181.348	623.662	1.418.755	16.382	2.314	8.776.625

							v €
2008	Zemljišća	Zgrade	Proizvajalna oprema	Druga oprema	OS v gradnji ili izdelavi	Predujmi za OS	Skupaj
Nabavna vrednost							
1. Začetno stanje	1.510.946	25.181.939	10.929.670	8.305.544	0	5.988	45.934.087
2. Pridobitve	0	0	0	0	2.016.850	2.563	2.019.413
3. Prenos v uporabo	0	835.102	227.349	954.399	-2.016.850	0	0
4. Odtujitve	0	-245.014	-1.646.669	-399.484	0	-5.988	-2.297.155
5. Prevrednotenje	1.795	174.325	0	0	0	0	176.120
6. Drugo	0	1.367.253	-315	48.970	12.554	-956	1.427.506
Končno stanje	1.512.741	27.313.605	9.510.035	8.909.429	12.554	1.607	47.259.971
Popravek vrednosti							
1. Začetno stanje	0	19.578.188	10.083.427	6.683.972	0	0	36.345.587
2. Amortizacija	0	439.237	195.089	910.898	0	0	1.545.224
3. Odtujitve	0	-120.791	-1.540.486	-367.828	0	0	-2.029.105
4. Prevrednotenje	0	-746	0	76.389	0	0	75.643
5. Drugo	0	1.227.241	0	0	0	0	1.227.241
Končno stanje	0	21.123.129	8.738.030	7.303.431	0	0	37.164.590
Neodpisana vrednost							
1. Začetno stanje	1.510.946	5.603.751	846.243	1.621.572	0	5.988	9.588.500
2. Končno stanje	1.512.741	6.190.476	772.005	1.605.998	12.554	1.607	10.095.381

Nepremičnine v Peko d.o.o. Split so pod hipoteko zaradi zavarovanja dveh posojil in sicer od OTP banke d.d. (zapadlost december 1.1.2014, obrestna mera 8,00% letno in od Privredna banka Zagreb, zapadlost 30.9.2012 obrestna mera 3M EURIBOR +4,25%.

Pridobitve na zgradbah se nanašajo na gradbena in obrtna dela. Pridobitve na opremi se nanašajo na prenos in širjenje maloprodajne mreže ter na nabavo računalniške opreme in strojev za proizvodnjo obutve.

Prodaja zgradb in zemljišč se nanaša na prodajo poslovno nepotrebnih nepremičnin. Prodaja opreme se nanaša na prodajo strojev, opreme in naprav.

Poslovna skupina ima zastavljene nepremičnine Peka d.o.o. Split. Sedanja vrednost zastavljenih nepremičnin konec leta 2009 znaša EUR 1.467.078 EUR.

5.1.3. Naložbene nepremičnine

v €		
2009	Zgradbe	Skupaj
Nabavna vrednost		
6. Drugo	3.668.475	3.668.475
Končno stanje	3.668.475	3.668.475
Popravek vrednosti		
2. Amortizacija	61.372	61.372
5. Drugo	3.112.777	3.112.777
Končno stanje	3.174.149	3.174.149
Neodpisana vrednost		
1. Začetno stanje	0	0
2. Končno stanje	494.326	494.326

5.1.4. Druge dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe

v €		
Finančne naložbe na razpolago za prodajo	2009	2008
Dolgoročne naložbe		
1. Obveznice za prodajo	22.408	25.270
2. Terjatve in ostala finančna sredstva za prodajo	11.184	5.107
Skupaj dolgoročne naložbe	33.592	30.377
Kratkoročne naložbe		
1. Obveznice za prodajo	2.863	2.486
Skupaj kratkoročne naložbe	2.863	2.486
Skupaj finančne naložbe na razpolago za prodajo	36.455	32.863

Družba je pridobila obveznice Slovenske odškodninske družbe na osnovi izvršbe pravomočne 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 Peku d.d. 672 obveznic po 51,13 EUR, kar znaša skupaj 34.359,36 EUR. Stanje terjatev iz naslova obveznic na dan 31.12.2009 je 25.271 EUR.

5.1.5. Zaloge

Zaloge	v €	
	2010	2009
1. Material	2.147.368	2.081.824
2. Nedokončana proizvodnja	352.996	397.950
3. Proizvodi in trgovsko blago	16.913.386	17.787.121
4. Predujmi za zaloge	258.415	370.166
Skupaj zaloge	19.672.165	20.637.061

Spremembe zalog zaradi:	v €	
	2010	2009
- inventurni presežki	8.022	4.415
- inventurni primanjkljaji	9.278	9.002
- popravki vrednosti zalog	1.199.807	367.737
- zmanjšanje popravkov vrednosti zalog	512.657	11.975

V konsolidiranih računovodskih izkazih je izločen dobiček, ustvarjen s prodajo znotraj skupine, tistih proizvodov, ki 31.12.2009 še niso bili prodani izven skupine. V letu 2009 je skupina zmanjšala rezultata poslovanja za 448.502 EUR nerealiziranih dobičkov.

Stanje dobičkov v zalogah na začetku in na koncu obdobja je bilo sledeče:

	v €	
	2009	2008
Material	22.918	33.578
Trgovsko blago	1.767.007	1.307.845
Skupaj	1.789.925	1.341.423

Na konsolidirani izkaz uspeha za leto 2009 je vplivala sprememba med vmesnim dobičkom v zalogah na začetku in koncu leta.

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

	v €	
	Proizvodi	
Stanje vmesnih dobičkov 31.12.2008	1.341.423	
Stanje vmesnih dobičkov 31.12.2009	1.789.925	
Vpliv na uspeh v letu 2009	-448.502	

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

5.1.6. Dolgoročne poslovne terjatve

	v €	
Poslovne terjatve	2009	2008
Dolgoročne poslovne terjatve		
3. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	23.016	
4. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	69.260	33.444
Skupaj dolgoročne poslovne terjatve	92.276	33.444

Dolgoročne terjatve so izkazane v matični družbi Peko d.d. za terjatve iz naslova prodanih stanovanj. Dolgoročne poslovne terjatve (dana stanovanjska posojila) zapadejo v celoti v 7 letih (80 anuitet). Terjatve so zavarovane z možnostjo odvzema nepremičnin v primeru neplačevanja.

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

Izločene dolgoročne poslovne terjatve do povezanih oseb v postopku konsolidacije:

	v €	
	2009	2008
PEKO d.o.o. SARAJEVO	377.638	374.181
SLOVENSKI PEKO d.o.o.	434.565	301.102
Skupaj	812.203	675.283

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.

5.1.7. Odložene terjatve za davek

	v €			
	Bilanca stanja		Izkaz uspeha	
	2009	2008	2009	2008
Odložene terjatve za davek				
1. Prenesene davčne izgube	1.813.021	1.594.969	-218.053	-1.594.969
2. Popravki vrednosti osnovnih sredstev				
3. Popravki vrednosti finančnih naložb				
4. Popravki vrednosti terjatev	560.013	615.294	35.387	-198.334
5. Rezervacije	265.219	253.818	7.720	126.332
Skupaj odložene terjatve za davek	2.638.253	2.464.081	-174.946	-1.666.971
Odložene obveznosti za davek	0			
1. Prevrednotenje osnovnih sredstev	2.090		2.090	
2. Prevrednotenje finančnih naložb				
Skupaj odložene obveznosti za davek	2.090	0	2.090	0

Poslovna skupina 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 1.813.021 EUR. 825.232 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.

5.1.8. Kratkoročne poslovne terjatve

Kratkoročne poslovne terjatve	v €	
	2009	2008
3. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.111.769	2.132.560
7. Drugi dani predujmi in varščine	2.045	17.595
8. Kratkoročne terjatve do drugih	1.439.819	1.071.258
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve	2.553.633	3.221.413

Terjatve iz naslova danih predujmov za zaloge v višini 258.415 EUR so izkazane med zalogami, terjatve iz naslova danih predujmov za nakup osnovnih sredstev v višini 2.314 EUR pa med osnovnimi sredstvi.

Terjatve večinoma niso zavarovane.

Poslovna skupina je imela začetno stanje popravkov vrednosti vseh terjatev v višini 519.173 EUR, v letu 2009 je odpravila popravke vrednosti v višini 12.075 EUR, na novo pa je oblikovala popravke vrednosti terjatev v višini 651.973. tako, da je končno stanje znašalo 1.171.146 EUR.

Izločanje terjatev in obveznosti

Iz konsolidirane bilance stanja so izločene terjatve in obveznosti med podjetji v skupini. V procesu konsolidacije so bile izločene naslednje terjatve in obveznosti.

Izločanje prilagojenih terjatev in obveznosti	v €	
	2009	2008
Dolgoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	812.249	675.283
Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	4.015.202	2.319.061
Avans za zaloge	157.990	
Kratkoročno dana posojila podjetjem v skupini	68.565	
Skupaj terjatve, avansi in posojila	5.054.006	2.994.344
Dolgoročne poslovne obveznosti pri podjetjih v skupini	812.249	675.283
Dolgoročne poslovne obveznosti	68.565	0
Kratkoročne poslovne obveznosti do podjetij v skupini	4.163.204	2.319.061
Pasivne časovne razmejitve	9.988	
Skupaj obveznosti	5.054.006	2.994.344
Razlika izločenih terjatev in obveznosti	0	0

5.1.9. Dobroimetje pri bankah, čeki, gotovina

Poslovna skupina je imela konec leta 2009 denarna sredstva v obliki gotovine v trgovinah in kot dobroimetje na transakcijskih računih pri bankah. Gotovina v trgovinah ni presegala dovoljenega blagajniškega maksimuma.

5.1.10. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve so bile oblikovane za stroške, ki se nanašajo na poslovanje leta 2010 oziroma 2009 v primeru oblikovanih kratkoročnih aktivnih časovnih razmejitev v preteklem obdobju bilance stanja.

5.1.11. Kapital

Kapital	v €				
	2009	Povečanja	Zmanjšanja	01.01.2009	2008
1. Osnovni kapital	23.762.344			23.762.344	23.762.344
2. Kapitalske rezerve	13			13	13
3. Rezerve iz dobička	1.708.269			1.708.269	
4. Presežek iz prevrednotenja	0		17	0	17
5. Preneseni čisti poslovni izid	-3.615.742	0	746.499	-2.946.305	-1.160.991
6. Čisti poslovni izid tekočega obdobja	-4.200.982			0	0
7. Uskupnjevalni popravek kapitala	14.365		20.712	35.077	35.077
7. Kapital manjšinskih lastnikov	984.434	14.059		970.375	970.375
Skupaj kapital	18.652.701	14.059	767.228	23.529.773	23.606.835

Osnovni kapital sestavlja 5.694.408 delnic.

5.1.12. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

	v €	
	2009	2008
Peko d.d.	480.250	721.760
Peko Inde d.o.o.	173.167	179.157
PGP d.o.o.	124.618	438.812
Peko DAL	579.336	320.849
Slovenski Peko d.o.o.	15.606	
SKUPAJ	1.372.977	1.660.578

	v €	
Rezervacije in dolgoročne PCR	2009	2008
Rezervacije za pokojnine in podobno		
1. Pokojnine	630.755	703.859
2. Odpravnine in jubilejne nagrade	237.399	254.267
Skupaj rezervacije za pokojnine in podobno	868.154	958.126
Druge rezervacije		
2. Izgube iz kočljivih pogodb	463.164	355.136
Skupaj druge rezervacije	463.164	355.136
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	41.659	347.316
Skupaj rezervacije in dolgoročne PCR	1.372.977	1.660.578

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. Rezervacije odvisne družbe Peko d.o.o., Split so rezervacije so oblikovane v višini 463.164 EUR za spore iz kočljivih pogodb, ter rezervacije za pokojnine v višini 116.172 EUR.

Odvisna družba PGP d.o.o. ima oblikovanih 124.317 EUR rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade. Odvisna družba PGP Inde d.o.o. ima za namene odpravnin in jubilejnih nagrad oblikovane rezervacije v višini 173.069 EUR.

Odvisna družba Slovenski Peko d.o.o. je v poslovnem letu prvič oblikovala rezervacije za odpravnine v višini 15.606 EUR.

Matična družba Peko d.d. 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. Matična družba med dolgoročnimi

pasivnimi časovnimi razmejitvami izkazuje dolgoročno odložene prihodke iz naslova vračila vlaganj Kolnik v višini 41.260 EUR.

Odvisna družba PGP Inde d.o.o. oblikuje dolgoročne pasivne časovne razmejitve iz naslova odstopljenih sredstev davkov in prispevkov, do katerih je upravičena kot invalidsko podjetje. V letu 2009 jih je v celoti porabila za pokrivanje izgub iz tekočega poslovanja v skladu z Načrtom sanacije družbe.

5.1.13. Finančne obveznosti

		v €	
Prejeta posojila od bank	Zapadlost	2009	2008
Dolgoročna posojila			
1. Peko d.d.		250.000	583.333
2. Peko d.o.o., Split		663.026	508.288
Skupaj dolgoročna posojila		913.026	1.091.621
Kratkoročna posojila			
1. Peko d.d.		2.644.295	2.132.595
2. PGP Tržič d.o.o.		447.921	187.206
3. Peko d.o.o., Split		1.857.116	934.249
4. Peko d.o.o. Skopje		33.665	0
5. Peko d.o.o., Sarajevo		286.323	257.002
6. Slpovenski Peko d.o.o.		100.909	300.000
Skupaj kratkoročna posojila		5.370.229	3.811.052
Skupaj prejeta posojila od bank		6.283.255	4.902.673

Dolgoročno dobljena posojila se nanašajo na posojili OTP Banke d.d. za Peko Split d.o.o. in posojilo Peko d.d. od Volksbank ljudske banke Ljubljana. Roki poplačila so od 2010 do 2013 leta, obrestne mera pa se gibljejo me EURIBOR + 1,65% do 7,95%. Posojila pri OTP Banki d.d. so zavarovana z menicami in hipoteko na nepremičninah, posojilo pri Volksbanki pa z menicami.

Kratkoročne finančne obveznosti v večini predstavljajo kratkoročno dobljena revolving posojila pri bankah. Obrestne mere se gibljejo od EURIBOR +1,4% do 7,5%. Posojila so zavarovana z menicami.

Med drugimi finančnimi odhodki poslovna skupina izkazuje obveznosti iz naslova obveznosti za vplačilo naložbe in obveznosti iz izdanih bonov v trgovinah.

5.1.14. Poslovne obveznosti

Poslovna skupina v poslovnem letu ne izkazuje dolgoročnih poslovnih obveznosti. V postopku konsolidacije je izločila vse medsebojne dolgoročne poslovne obveznosti.

	v €	
Poslovne obveznosti	2009	2008
Dolgoročne poslovne obveznosti		
Skupaj dolgoročne poslovne obveznosti	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti		
3. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	7.125.848	5.395.051
4. Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov	9.442	93.515
5. Obveznosti za obresti	34.216	30.480
7. Obveznosti do državnih in drugih institucij	471.335	201.533
8. Obveznosti do delavcev	774.262	628.387
9. Druge kratkoročne obveznosti	27.031	122.892
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	8.442.134	6.471.858
Skupaj poslovne obveznosti	8.442.134	6.471.858

5.1.15. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

	v €	
kratkoročne PCR	2009	2008
Rezervacije za pokojnine in podobno		
1. Vračunani stroški revizije	11.990	17.230
2. Vračunani stroški dopustov	86.681	103.503
3. Vračunani stroški odpravnin	10.775	298.460
4. Ostali vračunani stroški	27.303	56.652
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	183.463	531.617

5.2. Konsolidiran izkaz poslovnega izida

Izločanje prihodkov in odhodkov

Iz konsolidiranega izkaza uspeha so izločeni prihodki in odhodki med podjetji v skupini v obsegu, kot so ga izkazovala posamezna podjetja. Izločanje prihodkov in odhodkov iz rednega delovanja med podjetji v skupini vpliva na konsolidirani izid poslovanja v višini nerealiziranih dobičkov od prodaje osnovnih sredstev in nerealiziranih dobičkov v zalogah. Na rezultat poslovanja vpliva tudi izločitev prihodkov iz naslova deležev v dobičku med povezanimi osebami.

	v €	
	2009	2008
- Čisti prihodki od prodaje	8.818.361	8.620.053
- Drugi poslovni prihodki	41.817	
- Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	4.972.493	5.149.145
- Stroški materiala	239.648	481.121
- Stroški storitev	3.199.534	3.302.635
- Prihodki od deležev iz dobička	513.178	414.407
- Odpisi vrednosti		8.397
- Drugi poslovni odhodki		767
- Finančni prihodki	29.283	13.327
- Finančni odhodki	29.283	13.327
Razlika izločenih prihodkov in odhodkov	961.681	92.395

Razlika izločenih prihodkov in odhodkov v letu 2009 znaša skupaj 931.681 EUR in je nastala zaradi izločitve nerealiziranih dobičkov v zalogah, ki v letu 2009 znižujejo prihodke v višini 448.502 EUR, zaradi izločitve prihodkov od deležev iz dobička v višini 513.178 EUR. Za znesek nerealiziranih dobičkov v zalogah se je znižala tudi vrednost zalog.

5.2.1. Čisti prihodki od prodaje

	v €	
	2009	2008
1. Prihodki od prodaje proizvodov	10.098.314	13.332.167
2. Prihodki od prodaje storitev	542.729	494.761
3. Prihodki od prodaje blaga	31.393.383	35.521.661
4. Prihodki od prodaje materiala	13.188	221.851
Skupaj čisti prihodki od prodaje	42.047.614	49.570.440

5.2.2. Sprememba vrednosti zalog

Izračunana sprememba vrednosti zalog predstavlja razliko začetnega in končnega stanja zalog nedokončane proizvodnje in gotovih proizvodov in znaša -383.787 EUR.

5.2.3. Drugi poslovni prihodki

	v €	
	2009	2008
1. Usredstveni lastni proizvodi in storitve	13.240	8.263
2. Prihodki od odprave rezervacij	130.570	1.169.221
3. Prihodki od subvencij, dotacij, odškodnin	81.630	109.265
4. Prevrednotovalni poslovni prihodki	1.137.349	447.915
5. Drugi poslovni prihodki	955.749	268.402
Skupaj drugi poslovni prihodki	2.318.538	2.003.066

5.2.4. Stroški blaga, materiala in storitev

	v €	
	2009	2008
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	16.634.807	18.047.276
2. Stroški materiala	7.324.150	9.719.174
3. Stroški storitev	7.632.367	8.068.842
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	31.591.324	35.835.292
Od tega:		
1. Stroški revidiranja letnega poročila	51.856	43.106
2. Prejemki članov nadzornega sveta	21.280	27.575

Stroški storitev

	v €	
	2009	2008
1. Stroški storitev pri proizvodnji proizvodov	252.634	756.239
2. Stroški transportnih storitev	584.810	636.753
3. Stroški najemnin	3.194.241	2.880.353
4. Povračila stroškov zaposlenih v zvezi z delom	139.676	0
5. Stroški intelektualnih in osebnih storitev	874.960	435.782
6. Stroški sejmov, reklame in reprezentance	534.631	459.370
7. Drugi stroški storitev	2.051.415	2.900.345
Skupaj stroški storitev	7.632.367	8.068.842

5.2.5. Odpisi vrednosti

	v €	
	2009	2008
1. Amortizacija	1.472.409	1.554.625
4. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih	9.129	145.446
5. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri zalogah in terjatvah	980.049	518.883
Skupaj odpisi vrednosti	2.461.587	2.218.954

Prevrednotovalni poslovni odhodki so se glede na leto 2008 zvišali. Družba je tako skladno s Pravilnikom o računovodstvu dodatno oblikovala več popravkov vrednosti kot leto poprej.

5.2.6. Stroški po funkcionalnih skupinah

	v €	
	2009	2008
1. Nabavna vrednost prodanega blaga	16.634.807	18.047.276
2. Proizvajalni stroški prodanih proizvodov in storitev	10.390.714	14.864.800
3. Stroški prodajanja	11.789.078	10.066.001
4. Stroški splošnih dejavnosti	8.151.929	7.977.472
Skupaj stroški po funkcionalnih skupinah	46.966.528	50.955.549

5.2.7. Finančni prihodki

Finančni prihodki iz deležev izven skupine so bili prejeti samo v Peko d.d. in se nanašajo na prihodke iz obveznic SOD.

Finančne prihodke iz naslova poslovnih terjatev predstavljajo obresti in pozitivne tečajne razlike.

	v €	
	2009	2008
1. Prihodki od prejetih dividend in deležev v dobičku	1.606	0
2. Prihodki od prodaje finančnih naložb		0
3. Obrestni prihodki	8.434	2.654
4. Prevrednotovalni finančni prihodki - tečajne razlike	109.788	287.772
5. Drugi finančni prihodki	0	0
Skupaj finančni prihodki	119.828	290.426

5.2.8. Finančni odhodki za obresti iz drugih obveznosti

Finančne odhodke iz poslovnih obveznosti predstavljajo obresti in negativne tečajne razlike.

	v €	
	2009	2008
1. Odhodki od prodaje finančnih naložb		0
2. Obrestni odhodki	523.909	599.148
3. Prevrednotovalni finančni odhodki - slabitve naložb		
4. Prevrednotovalni finančni odhodki - tečajne razlike	672.517	210.008
5. Drugi finančni odhodki		0
Skupaj finančni odhodki	1.196.426	809.156

5.2.9. Kapital - deleži manjšinskih lastnikov

	v €		
	Delež manjšinskih lastnikov	Kapital manjšinskih lastnikov 31.12.2009	Delež v čistem dobitku / izgubi 2009
Peko d.o.o. Split	0,11%	6.850	23
Peko Peko Skopje d.o.o.	49%	977.585	145.164
Skupaj		984.435	145.187

5.2.10. Čisti poslovni izid po preračunu kapitala s pomočjo cen življenjskih potrebščin

	v €		
Vpliv rasti cen na realno vrednost kapitala	Poslovni izid pred prevred.	Prevrednotenje	Poslovni izid po prevrednotenju
Rast cen življenjskih potrebščin (1,80%)	-4.199.935	423.536	-4.623.471

Če bi poslovna skupina Peko prevrednotila kapital z rastjo inflacije, ki je v letu 2009 znašala 1,8 %, bi znašal čisti poslovni izid 4.623.471 EUR.

6. DRUGA RAZKRITJA

Podatki o skupinah oseb

		v EUR
		Prejemki
Ga. Marta Gorjup Brejc	Predsednica uprave Peko d.d. Tržič	
G. Božidar Kaloper	Direktor PGP Inde d.o.o. Tržič 01.01.2009 do 22.09.2009	
G. Luca Mocenni	Prokurist PGP Inde d.o.o. Tržič 01.03.2009 do 29.06.2009	
G. Jožef Lavtižar	Prokurist PGP Inde d.o.o. Tržič 01.07.2009 do 31.12.2009	
G. Matjaž Kolar	Direktor PGP Tržič, d.o.o. od 01.01.2009 DO 28.02.2009	
G. Luca Mocenni	Direktor PGP Tržič, d.o.o. od 02.03.2009 do 29.06.2009	
G. Jožef Lavtižar	Direktor PGP Tržič, d.o.o. od 01.07.2009 do 31.12.2009	
G. Venco Angelovski	Direktor Peko Skopje d.o.o.	
G. Hrvoje Lijić	Direktor Peko d.o.o. Split	
G. Salih Smječanin	Direktor Peko d.o.o. Sarajevo	
G. Dragan Čosić	Direktor Slovenski Peko d.o.o. Beograd od 01.01.2009 do 01.04.2009	
Ga. Irena Štraus	Direktorica Slovenski Peko d.o.o. Beograd od 01.04.2009 do 31.12.2009	
Direktorji in Nadzorni svet		346.475

Stroški revizije

Računovodske izkaze in poslovna poročila, na lokaciji v Tržiču je revidirala Skupina Deloitte Revizija d.o.o., v drugih državah lokalne revizijske hiše skupine Deloitte, razen na Hrvaškem kjer je revidirala računovodske izkaze in poslovna poročila družba Cedent d.o.o. Stroški revidiranja vseh računovodskih izkazov znašajo 51.856 EUR.

Dogodki nastali po datumu bilance

Odvisna družba PGP Tržič d.o.o., se je z 9.07.2010 pripojila k družbi PGP Inde d.o.o., s tem dnem je družba PGP Tržič d.o.o., nehala obstajati. V hčerinskih družbah Slovenski Peko d.o.o. Beograd in Peko Sarajevo d.o.o. se je v letu 2010 zamenjalo vodstvo.

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, lastninila 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 poslovne skupine Peko je odgovorno za pripravo letnega poročila skupine ter računovodskih izkazov na način, ki daje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja skupine, 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 skupina 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 skupine ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti.

Tržič dne, 22.07.2010

Marta Gorjuš Brejc, MBA
PRESEDNICA UPRAVE

