

PCA Slovakia, s.r.o.

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
(PRIPRAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI PRE
FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)**

ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2010

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010 v tis. Eur</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur</i>
Výnosy	5	1 654 389	1 877 346
Ostatné výnosy	6	2 071	1 282
Finančné výnosy	7	3	45
Aktivácia	8	855	599
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		1 490	(25 579)
Spotreba materiálu a energie	9, 17	(1 360 924)	(1 505 677)
Odpisy a amortizácia	15, 16	(80 450)	(104 678)
Osobné náklady	10	(53 735)	(62 163)
Služby	11	(85 789)	(90 932)
Finančné náklady	12	(10 737)	(12 011)
Ostatné náklady	13	<u>(3 165)</u>	<u>(4 182)</u>
Zisk / (strata) pred zdanením		64 008	74 050
Daň z príjmov	14	<u>(14 533)</u>	<u>(14 334)</u>
Zisk / (strata) po zdanení		<u>49 475</u>	<u>59 716</u>
Ostatný komplexný výsledok		<u>0</u>	<u>0</u>
SPOLU komplexný výsledok		<u>49 475</u>	<u>59 716</u>

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

		31. december 2010	31. december
	Pozn.	v tis. Eur	2009
			V tis. Eur
AKTÍVA			
Neobežný majetok			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	15	526 562	580 439
Nehmotný majetok	16	36	66
Neobežný majetok celkom		<u>526 598</u>	<u>580 505</u>
Obežný majetok			
Zásoby	17	52 677	52 508
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	18	136 765	122 168
Splatné daňové pohľadávky (splatná daň)		2 576	3 642
Peniaze a hotovosť na bankových účtoch	19	2 704	3 693
Obežný majetok celkom		<u>194 722</u>	<u>182 011</u>
Aktíva celkom		<u>721 320</u>	<u>762 516</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Kapitál a rezervy			
Základné imanie	20	119 505	119 505
Rezervný fond a iné rezervy	21	59 195	56 209
Nerozdelený zisk / (strata)		44 530	(1 957)
Vlastné imanie celkom		<u>223 230</u>	<u>173 757</u>
Dlhodobé záväzky			
Pôžičky	23	96	80
Záväzok zo zamestnaneckých požitkov	24	422	346
Rezervy	24	3 083	2 887
Odložený daňový záväzok	14	16 450	1 267
Dlhodobé záväzky celkom		<u>20 051</u>	<u>4 580</u>
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	25	245 917	299 319
Pôžičky	23	232 122	284 860
Krátkodobé záväzky celkom		<u>478 039</u>	<u>584 179</u>
Záväzky celkom		<u>498 090</u>	<u>588 759</u>
Vlastné imanie a záväzky celkom		<u>721 320</u>	<u>762 516</u>

PCA Slovakia, s.r.o.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
 k 31. decembru 2010 a 2009

VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

	Základné imanie <i>v tis. Eur</i>	Rezervný fond <i>v tis. Eur</i>	Rezervy* <i>v tis. Eur</i>	Nerozdelený zisk/(strata) <i>v tis. Eur</i>	Celkom <i>V tis. Eur</i>
Stav k 1. januáru 2008	119 505	2 307	28 955	(35 798)	114 969
Prídel do rezervného fondu zo štatutárneho zisku		3 316		(3 316)	0
Komplexný výsledok			21 631	(22 559)	(928)
Stav k 31. decembru 2008	119 505	5 623	50 586	(61 673)	114 041
Prídel do rezervného fondu zo štatutárneho zisku					0
Komplexný výsledok				59 716	59 716
Stav k 31. decembru 2009	119 505	5 623	50 586	(1 957)	173 757
Prídel do rezervného fondu zo štatutárneho zisku		2 986	(0)	(2 986)	(0)
Komplexný výsledok	(0)	(0)	(0)	49 475	49 474
Stav k 31. decembru 2010	119 505	8 609	50 585	44 532	223 230

*Kumulatívna rezerva z prepočtu na funkčnú menu

PCA Slovakia, s.r.o.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
k 31. decembru 2010 a 2009

VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

		<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009</i>
	<i>Pozn.</i>	<i>V tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk/(strata) pred zdanením za rok	14.2.	64 008	74 050
Odpisy a amortizácia budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku		80 450	104 678
Úroky účtované do nákladov	12	10 737	12 011
Úroky účtované do výnosov	7	(3)	(45)
Strata/(zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	6	88	(0)
Zmena stavu opravných položiek k zásobám	17	586	879
Zmena stavu opravných položiek k pohľadávkam	18	(423)	38
Zmena stavu rezerv	24	196	(126)
Rozdiely z prepočtu z funkčnej meny do meny vykazovania	15	-	-
Odpis pohľadávok	13	55	165
Fyzická likvidácia budov, stavieb, strojov a zariadení	6	32	967
Ostatné			
Zmeny pracovného kapitálu:			
Pohľadávky		(14 229)	(73 766)
Zásoby		(754)	23 774
Závazky		(52 633)	90 642
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		88 107	233 268
Platené úroky		(10 737)	(12 011)
Prijaté úroky		3	45
Zaplatená daň z príjmov		1 716	4 181
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		79 088	225 483
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku		(27 449)	(54 788)
Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku		94	334
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		(27 355)	(54 454)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Prijaté pôžičky		1 499 397	1 213 032
Splátky pôžičiek		(1 552 075)	(1 390 438)
Splátky záväzkov z finančného lízingu		(44)	(196)
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		(52 722)	(177 603)
Čisté zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov		(989)	(6 573)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku finančného roka	19	3 693	10 266
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci finančného roka	19	2 704	3 693

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno	PCA Slovakia, s.r.o.
Sídlo	Automobilová ulica 1, 917 01 Trnava
Právna forma	Spoločnosť s ručením obmedzeným
Dátum založenia	18. 9. 2003
Dátum vzniku (podľa obchodného registra)	23. 9. 2003
Označenie registra a číslo zápisu:	Obchodný register Okresného súdu Trnava, oddiel: Sro, vložka č. 14325/T
IČO	36 256 013
DIČ	2021746617

1.2. Hlavný predmet činnosti:

- výroba automobilov a zariadení pre využitie mechanickej energie a pre všeobecné účely,
- výroba karosérií pre motorové vozidlá,
- výroba dielcov a príslušenstva pre motorové vozidlá a ich motory,
- výroba výrobkov z gumených a plastových materiálov, spracúvanie a povrchová úprava kovov,
- predaj motorových vozidiel a ich príslušenstva.

1.3. Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní

Spoločník	Výška vkladu v Eur	Vlastníctvo	Podiel hlasovacích práv
PEUGEOT CITROEN AUTOMOBILES SA, France	119 503 751	99,999 %	99,999 %
CITROEN SLOVAKIA, s.r.o.	996	0,001 %	0,001 %

1.4. Pracovníci

	Rok končiaci sa 31. decembra 2010	Rok končiaci sa 31. decembra 2009
Priemerný počet pracovníkov	2 758	3 032
z toho riadiaci pracovníci	162	127

1.5. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna účtovná závierka za PCA Slovakia, s.r.o. v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“).

1.6. Členovia orgánov spoločnosti

Za spoločnosť je oprávnený samostatne konať Lucciano Tonino Biondo, bytom v Rue Alfred Kastler 6, Bartenheim 68870, Francúzska republika. Podpisovanie za spoločnosť sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti pripojí konateľ svoj podpis.

1.7. Podniky, v ktorých je spoločnosť neobmedzene ručiacim spoločníkom

Spoločnosť nie je v žiadnej spoločnosti neobmedzene ručiacim spoločníkom.

1.8. Schválenie účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2009, ktorá bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“ – International Financial Reporting Standards), bola schválená na riadnom valnom zhromaždení konanom dňa 29. júna 2010.

Informácie o konsolidovanom celku

Konsolidujúca účtovná jednotka, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku, pre ktorú je účtovná jednotka konsolidovanou účtovnou jednotkou:

Obchodné meno	Peugeot SA
Sídlo	75 Avenue de la Grande Armée F - 75116 Paris

Bezprostredne konsolidujúca spoločnosť:

Obchodné meno	Peugeot Citroen Automobiles SA
Sídlo	Route de Gizey, F - 78140 Velizy Villacoublay

Konsolidujúca účtovná jednotka, v ktorej sú prístupné konsolidované účtovné závierky:

Obchodné meno	Peugeot SA
Sídlo	75 Avenue de la Grande Armée F - 75116 Paris
Adresa príslušného registrového súdu, kde sa uložia	Greffe du Tribunal de Commerce de Paris, 1 Quai de Corse F - 75004 Paris

2. APLIKÁCIA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

2.1. Nové a zmenené štandardy a interpretácie, ktoré sa majú po prvýkrát aplikovať v tomto účtovnom období

V tomto roku Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie vydané Medzinárodným výborom pre účtovné štandardy (IASB) a Výborom pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRIC), ktoré sú efektívne pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2010:

- IFRS 1 – Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie – zmeny týkajúce sa naftových a plynových aktív a určenia, či dohoda obsahuje lízing
- IFRS 2 Platby na základe podielov – úprava týkajúca sa skupinových peňažných platieb na základe podielov
- IFRS 3 Podnikové kombinácie (revidované) a IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (zmenené) vrátane vyplývajúcich zmien v IFRS 7, IAS 21, IAS 28, IAS 31 a IAS 39 – komplexná revízia aplikácie akvizíčnej metódy
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – položky kvalifikované na zabezpečenie
- Ročné vylepšenia vydané v roku 2009 :
 - IFRS 2 Platby na základe podielov
 - IFRS 5 – Dlhodobý majetok určený na predaj a ukončené činnosti
 - IFRS 8 Prevádzkové segmenty
 - IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky
 - IAS 7 Výkazy peňažných tokov
 - IAS 17 Lízingy
 - IAS 36 Zníženie hodnoty majetku
 - IAS 38 Nehmotný majetok
 - IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie
 - IFRIC 9 prehodnocovanie vložených derivátov
 - IFRIC 16 Zabezpečenie čistej investície do prevádzky v zahraničí
- IFRIC 17 Rozdeľovanie nepeňažných aktív vlastníkom
- IFRIC 18 Prevod aktív od zákazníkov

Aplikácia nových štandardov a interpretácii nemala materiálny vplyv na vykázanie a prezentáciu výsledkov a finančnej situácie tohto a minulého účtovného obdobia, ale môže ovplyvniť účtovanie budúcich transakcií.

2.2. Nové a zmenené štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale ešte nie sú platné pre toto účtovné obdobie a spoločnosť ich neuplatnila skôr

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie sú platné, ale ešte nie sú účinné a spoločnosť ich neaplikovala pri zostavení tejto individuálnej účtovnej závierky. Ich účinnosť nastane až po dni, ku ktorému bola individuálna účtovná závierka zostavená. Spoločnosť očakáva, že v budúcnosti uplatní uvedené štandardy a interpretácie:

- IAS 24 Zverejnenia o spriaznených osobách – revidovaná definícia spriaznených osôb, dátum účinnosti: 1. január 2011 (čaká na schválenie EU)
- IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia – zmena klasifikácie vydania akcií, dátum účinnosti: 1. február 2011
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a ocenenie, nový štandard, dátum účinnosti: 1. január 2013 (čaká na schválenie EU)
- IFRIC 14 Preddavok na minimálne financovanie, zmenená interpretácia, dátum účinnosti: 1. január 2011
- IFRIC 19 Anulovanie finančných záväzkov s nástrojmi vlastného imania, nová interpretácia, dátum účinnosti: 1. júl 2010 (čaká na schválenie EU)
- Ročné vylepšenia vydané v máji 2010 : IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IFRIC 13

Manažment spoločnosti predpokladá, že aplikácia nových, zmenených a revidovaných štandardov a interpretácii nebude mať významný dopad na hospodárske výsledky spoločnosti, okrem vplyvu aplikácie IFRS 9, ktorý bude mať vplyv na klasifikáciu a ocenenie finančných aktív. Spoločnosť však stanovila, že vplyv bude kvantifikovať v spojení s ostatnými fázami zmeny IAS 39, aby tak podala ucelený obraz. Zmeny štandardov IFRS 1 a IAS 34 spoločnosť v budúcnosti neuplatní.

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

3.1. Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené Európskou úniou.

3.2. Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien. Informácie o použitých základných účtovných zásadách a postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte.

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčnou menou Spoločnosti je euro.

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty z realizácie týchto transakcií ako aj z prepočtu monetárnych aktív a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

Účtovná závierka bola vypracovaná za predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik.

3.3. Vykazovanie výnosov

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty. Od výnosov sa odpočítajú predpokladané vrátky od odberateľa, rabaty a ostatné podobné zľavy.

Predaj tovaru

Výnosy z predaja tovaru sa vykazujú po splnení týchto podmienok:

- spoločnosť preniesla na kupujúceho významné riziká a úžitky z vlastníctva daného tovaru,
- spoločnosť sa už neangažuje na riadení, ani si neponechala účinnú kontrolu nad predaným tovarom, v rozsahu, ktorý je zvyčajne spojený s jeho vlastníctvom,
- sumu výnosov možno spoľahlivo určiť,
- predpokladá sa, že ekonomické úžitky spojené s transakciou budú patriť subjektu,
- náklady vynaložené alebo ktoré sa vynaložia v súvislosti s transakciou možno spoľahlivo určiť.

Poskytovanie služieb

Výnosy zo zmluvy o poskytovaní služieb sa vykazujú podľa stupňa dokončenia k súvahovému dňu. Stupeň dokončenia zmluvy sa určuje takto:

- poplatky za inštaláciu sa vykazujú s odkazom na stav dokončenia inštalácie, ktorá sa určuje ako pomerná časť celkového predpokladaného času potrebného na inštaláciu, ktorá uplynula k súvahovému dňu,
- poplatky za údržbu zahrnuté do ceny predaných produktov sa vykazujú s odkazom na pomernú časť celkových nákladov na zabezpečovanie údržby predaných produktov, pričom zohľadňuje historický vývoj v počte skutočne poskytnutých služieb pri produktoch predaných v minulých obdobiach.

Výnosové úroky

Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa uskutočňuje s odvolaním sa na neuhradenú istinu, pričom sa použije príslušná platná úroková sadzba, t. j. sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných príjmov počas predpokladanej životnosti finančného majetku na jeho čistú účtovnú hodnotu.

3.4. Lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, keď sa v podstate všetky riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku prenášajú na nájomcu na základe podmienok lízingu. Akýkoľvek iný typ lízingu sa klasifikuje ako operatívny prenájom.

Spoločnosť ako nájomca

Majetok obstaraný formou finančného prenájmu sa vyказuje ako majetok spoločnosti v reálnej hodnote pri začatí lízingu alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok podľa toho, ktorá hodnota je nižšia. Zodpovedajúci záväzok voči prenajímateľovi sa zahrnie do súvahy ako záväzok z finančného prenájmu.

Lízingové splátky sú rozdelené na finančný náklad a zníženie záväzku z lízingu, aby sa na zvyšnú časť záväzku dosiahla konštantná úroková miera. Finančné náklady sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Budúci možný prenájom sa vyказuje priebežne do nákladov.

Nájomné z operatívneho prenájmu sa vyказuje rovnomerne do nákladov počas doby trvania prenájmu okrem prípadov, keď existuje iná metóda, ktorá lepšie zohľadňuje časový úsek, počas ktorého sa spotrebujú ekonomické úžitky z predmetu prenájmu. Budúci možný prenájom na základe zmlúv o operatívnom prenájme sa vyказuje priebežne do nákladov.

V prípade, že spoločnosť využila lízingové stimuly na uzatvorenie operatívneho prenájmu, vyказujú sa takéto stimuly do záväzkov. Suma ekonomického úžitku zo stimulov sa vyказuje rovnomerne ako zníženie nákladov na prenájom, okrem prípadov, keď existuje iná metóda, ktorá lepšie zohľadňuje časový úsek, počas ktorého sa spotrebujú ekonomické úžitky z predmetu prenájmu.

3.5. Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté úvery a pôžičky prináležiace k obstaraniu dlhodobého majetku sú od 1.1.2009 kapitalizované.

Všetky ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.

3.6. Štátne dotácie

Štátne dotácie sa nevykazujú, pokiaľ neexistuje primerané uistenie, že spoločnosť bude konať v súlade s podmienkami, ktoré sa na ne vzťahujú, a že spoločnosť tieto dotácie obdrží.

Štátne dotácie, ktoré sú primárne určené na to, aby spoločnosť kúpila, postavila alebo inak nadobudla budovy, stavby, stroje a zariadenia, vrátane nepeňažných dotácií v reálnej hodnote, sa prezentujú v súvahe odpočítaním dotácie pri vyčíslení účtovnej hodnoty majetku. Dotácia sa vykáže vo výkaze ziskov a strát na systematickej a racionálnej báze počas ekonomickej životnosti príslušného majetku prostredníctvom znížených odpisov.

Ostatné štátne dotácie sa systematicky vykazujú do výnosov počas doby nevyhnutnej na ich priradenie k nákladom, ktoré majú kompenzovať. Štátne dotácie vo forme pohľadávky ako kompenzácia za vzniknuté náklady a straty alebo s cieľom poskytnúť okamžitú finančnú pomoc spoločnosti so žiadanými budúcimi nákladmi sa vykazujú do výkazu ziskov a strát v čase, keď sa stanú splatnými.

3.7. Závazky zo zamestnaneckých požitkov

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku a vernostného príspevku za odpracované roky, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Podľa IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poisťno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Závazky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných o hodnotu trhových výnosov zo štátnych dlhopisov SR, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Všetky poisťno-matematické zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Náklady minulej služby sa účtujú pri vzniku až do výšky vyplatených požitkov, a zvyšná suma je amortizovaná rovnomerne počas priemernej doby do momentu vyplatenia požitkov.

3.8. Sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Spoločnosť odvádza príspevky na zákonné zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných počas roka. Na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec. Spoločnosť odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie spravované súkromným dôchodkovým fondom v zmysle interných predpisov spoločnosti. Spoločnosti nevznikajú žiadne ďalšie záväzky z titulu vyplácania dôchodkov zamestnancom v budúcnosti.

3.9. Dane

Daň z príjmov za účtovné obdobie zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku zisteného podľa IFRS tak, ako boli schválené EÚ upraveného o položky, ktoré ustanovuje všeobecne záväzný predpis vydaný Ministerstvom financií Slovenskej republiky, po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 19 %.

Odložená daň z príjmov sa vypočíta zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Odložená daň z príjmov sa vypočíta aj z možnosti umorovať daňové straty v budúcnosti. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka

alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní.

Pri výpočte odloženej dane sa zohľadňuje aj očakávaný spôsob realizácie alebo úhrady účtovnej hodnoty majetku alebo záväzku. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje iba vtedy, keď je pravdepodobné, že spoločnosť v budúcnosti dosiahne dostatočný základ dane, voči ktorému sa odložená daňová pohľadávka bude môcť využiť. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k súvahovému dňu.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

3.10. Budovy, stavby, stroje a zariadenia

- *Vlastný majetok*

Budovy, stavby, stroje a zariadenia (ďalej len „dlhodobý hmotný majetok“) sú ocenené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a stratu zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady vynaložené na uvedenie dlhodobého hmotného majetku do používania na určený účel. Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdy a režijné náklady priamo súvisiace s vytvorením dlhodobého hmotného majetku až do momentu jeho zaradenia do používania.

- *Prenajatý majetok*

Prenájom dlhodobého hmotného majetku, prostredníctvom ktorého sú na spoločnosť prevedené prakticky všetky riziká a ekonomické úžitky súvisiace s vlastníctvom tohto majetku, je klasifikovaný ako finančný lízing. Dlhodobý hmotný majetok obstaraný prostredníctvom finančného lízingu je vykazaný v reálnej hodnote, alebo pokiaľ je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok na začiatku nájmu, zníženej o oprávky a stratu zo zníženia hodnoty. Účtovanie finančného lízingu je popísané v účtovnej zásade 3.4.

- *Následné výdavky*

Následné výdavky vzťahujúce sa k výmene položky dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa vykazuje samostatne, vrátane revízií a generálnych opráv, sa aktivujú za predpokladu, že je pravdepodobné, že budú mať za následok zvýšenie budúcich ekonomických úžitkov nad rámec jej pôvodnej výkonnosti a dajú sa spoľahlivo oceniť. Ostatné následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že budú mať za následok zvýšenie budúcich ekonomických úžitkov obsiahnutých v položke aktív nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Akékoľvek ďalšie výdavky uskutočnené po obstaraní dlhodobého hmotného majetku za účelom obnovenia a udržiavania pôvodnej výšky očakávaných ekonomických úžitkov sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli.

- *Odpisy*

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti jednotlivých položiek dlhodobého hmotného majetku. Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Predpokladané doby životnosti sú nasledovné:

Druh majetku	Životnosť	Ročná odpisová sadzba
Budovy a stavby	25 rokov	4,0 %
Inžinierske siete	10 - 20 rokov	10 - 5 %
Stroje, technológie a výrobné zariadenia	6 - 16 rokov	16,66 - 6,25 %
Špeciálne zariadenia	4 - 8 rokov	25 - 12,5 %
Informačné technológie	3 - 4 roky	33,33 - 25 %
Nábytok a kancelárske zariadenia	6 - 10 rokov	16,66 - 10 %
Dopravné prostriedky	4 - 7 rokov	25 - 14,28 %

Dlhodobý hmotný majetok obstaraný formou finančného lízingu sa odpisuje počas 36 mesiacov. Zisk alebo strata z predaja alebo vyradenia určitej položky budov, stavieb, strojov a zariadení sa vypočíta ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou daného aktíva a vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Formy na nástroje sú významnou skupinou v klasifikácii majetku, odpisujú sa počas siedmich alebo

troch rokov, maximálne však počas doby trvania projektu.

3.11. Nehmotný majetok

(i) Softvér

Softvér je ocenený v obstarávacích cenách znížených o oprávky. Softvér sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá je 4 roky.

(ii) Následné výdavky

Následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že budú mať za následok zvýšenie budúcich ekonomických úžitkov obsiahnutých v položke aktív, ku ktorej sa vyťahujú. Akékoľvek ďalšie výdavky sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli.

3.12. Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

Spoločnosť posúdi ku každému súvahovému dňu účtovnú hodnotu dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú indikátory, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto indikátorov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak návratnú hodnotu individuálnej položky majetku nemožno určiť, spoločnosť určí návratnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ktorej daný majetok patrí.

Návratná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Ak je odhad návratnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát. Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho návratnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu ziskov a strát.

3.13. Zásoby

Zásoby sa uvádzajú v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena znížená o odhadované náklady na dokončenie a odhadované odbytové náklady.

Metódou stanovenou na oceňovanie zásob je metóda štandardnej ceny, za predpokladu, že dosahované hodnoty sú blízko jej ceny reálnej. Tieto cenové úrovne sú však priebežne monitorované a v prípade výrazných rozdielov môžu byť upravené.

Rozdiel štandardnej a reálnej ceny je na konci mesiaca zahrnutý do účtovných kníh v hodnote zásob cez výkaz ziskov a strát.

Nedokončená výroba, polovýrobky vlastnej výroby a hotové výrobky sa oceňujú vo vlastných nákladoch, ktoré zahŕňajú materiál, mzdové náklady, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu a to v závislosti od stupňa rozpracovanosti.

K pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám sa na základe individuálneho posúdenia tvorí opravná položka. Opravná položka sa tvorí aj k zásobám, ktoré neprinesú v budúcnosti ekonomický úžitok vo forme výnosu. Ide najmä o zásoby, ktoré sú využívané na skúšobné a testovacie účely a ktoré sú po testovaní zlikvidované.

Náhradné diely k dlhodobému majetku s obstarávacou cenou vyššou ako 10 tis. EUR spoločnosť klasifikuje ako dlhodobý hmotný majetok. Metóda odpisovania takýchto náhradných dielov je zhodná s metódou uplatnenou pre dlhodobý majetok, ktorému sú obstarané.

3.14. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch, úložky a ostatné krátkodobé vysokoliquidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňazí a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty. Kontokorentné úvery splatné na požiadanie, ktoré tvoria neoddeliteľnú časť riadenia peňažných tokov spoločnosti, sú pre účely výkazu peňažných tokov súčasťou peňazí a peňažných ekvivalentov.

3.15. Časové rozlíšenie

Spoločnosť odhaduje náklady a záväzky, ktoré neboli fakturované k súvahovému dňu. Tieto náklady a záväzky sú časovo rozlíšené v účtovných záznamoch a vykazané vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

3.16. Rezervy

Rezervy sa tvoria, keď má spoločnosť súčasný (právny alebo implicitný) záväzok, ktorý je výsledkom minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že spoločnosť bude musieť tento záväzok vyrovnať a že výšku takéhoto záväzku možno spoľahlivo odhadnúť.

Suma vykázaných rezerv sa určuje na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu súčasného záväzku k dátumu súvahy po zohľadnení rizík a neistôt spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určujú pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na úhradu súčasného záväzku, účtovná hodnota rezerv sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.

Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky ekonomické úžitky potrebné na vyrovnanie rezerv sa získajú od tretej strany, pohľadávka sa vykáže na strane aktív, ak je skoro isté, že spoločnosť získa odškodnenie a že výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

3.17. Finančné nástroje

Finančný majetok a finančné záväzky vykazuje spoločnosť v súvahe vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja.

a) Finančný majetok

Finančný majetok sa klasifikuje do kategórie „úvery a pohľadávky“. Klasifikácia závisí od charakteru finančného majetku a účelu použitia, a určuje sa pri prvotnom vykazaní.

Pohľadávky a poskytnuté pôžičky

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sa klasifikujú ako „úvery a pohľadávky“. Úvery a pohľadávky sa oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty. Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov nebolo významné.

Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného majetku a na rozdelenie výnosových úrokov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných príjmov (vrátane všetkých poplatkov zo zaplatených alebo prijatých bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémieí alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku, prípadne počas kratšieho obdobia.

Výnosy sa vykazujú na základe efektívnej úrokovej miery dlhových nástrojov.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, sa posudzuje z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty vždy k súvahovému dňu. Hodnota

finančného majetku sa znižuje, ak existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní finančného majetku, nastalo zníženie predpokladaných budúcich peňažných tokov z investície.

V prípade určitých kategórií finančného majetku (napr. pohľadávky z obchodného styku) sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok môže zahŕňať skúsenosti spoločnosti s inkasom platieb v minulosti, častejší výskyt oneskorených platieb v portfóliu po prekročení priemernej doby úverovania 60 dní, ako aj pozorovateľné zmeny národných alebo lokálnych ekonomických podmienok, ktoré sú v korelácii s nesplácaním pohľadávok.

Spoločnosť tvorí opravné položky k pohľadávkam, pri ktorých je opodstatnené predpokladať, že ich dlžník úplne alebo čiastočne nezaplatí, k spornej pohľadávke voči dlžníkovi, s ktorým sa vedie spor o jej uznanie a k dlžníkom v konkurznom konaní.

Pri finančnom majetku vykazanom v amortizovaných nákladoch výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančného majetku okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je nedobytná, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následné výnosy z odpísaných pohľadávok sa účtujú ako zníženie opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Ukončenie vykazovania finančného majetku

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt. Ak spoločnosť neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si spoločnosť ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

b) Finančné záväzky a nástroje vlastného imania vydané spoločnosťou

Dlh alebo vlastné imanie

Dlhové nástroje alebo nástroje vlastného imania sa klasifikujú ako finančné záväzky alebo ako vlastné imanie podľa obsahu zmluvnej dohody.

Nástroje vlastného imania

Nástroj vlastného imania je akákoľvek zmluva, ktorá dokladuje zostávajúci podiel na majetku spoločnosti po odpočte všetkých jej záväzkov. Nástroje vlastného imania, ktoré spoločnosť vydala, sa vykazujú vo výške prijatých platieb zníženej o priame náklady na emisiu.

Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako „ostatné finančné záväzky“.

Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky (patria tu záväzky z obchodného styku a iné záväzky a pôžičky) sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zníženej o náklady na transakciu.

Ostatné finančné záväzky sa následne oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, pričom úrokové náklady sa vykazujú na základe efektívneho nákladu.

Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného záväzku a na rozdelenie nákladových úrokov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných platieb počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného záväzku, prípadne počas kratšieho obdobia.

Ukončenie vykazovania finančných záväzkov

Spoločnosť ukončuje vykazovanie finančných záväzkov len v prípade, keď sú jej záväzky splatené, zrušené alebo vyprší ich platnosť.

4. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ROZHODNUTIA A KLÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH

Pri uplatňovaní účtovných zásad spoločnosti uvedených v pozn. 3 sa od vedenia spoločnosti vyžaduje, aby prijalo rozhodnutia a vypracovalo odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorá nie je okamžite zrejmá z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

Odhady a príslušné predpoklady sa pravidelne preverujú. Opravy účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom bol daný odhad upravený (ak má oprava vplyv iba na príslušné obdobie), alebo v období vykonania opravy a v budúcich obdobiach (ak má oprava vplyv na bežné aj budúce obdobia).

Spoločnosť eviduje neistoty súvisiace s účtovnými odhadmi v nasledovných oblastiach:

Opravné položky k pohľadávkam a zásobám

Spoločnosť posúdila:

- Vymožiteľnosť pohľadávok – prevažne jeden významný prípad, v ktorom je spoločnosť v súdnom spore. Vedenie spoločnosti v prípade neočakáva, že dôjde k zásadnej zmene v odhadoch a k výraznému oslabeniu svojej finančnej pozície.
- Použiteľnosť a realizovateľnú hodnotu zásob a na základe svojej analýzy vytvorila opravné položky. Vplyv na výkaz ziskov a strát sa môže líšiť od výšky odhadovanej vedením spoločnosti.

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku

Spoločnosť analyzovala indikátory znehodnotenia majetku a neidentifikovala žiadne z nich vo vzťahu k znehodnoteniu majetku k 31. decembru 2010. Vedenie predpokladá, že úroveň výroby a tržieb bude zachovaná počas celého obdobia ekonomickej životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení.

Rezervy

Spoločnosť je v konaní s daňovým úradom, pri ktorom existuje pravdepodobnosť, že spoločnosti môže nastať odliv peňažných prostriedkov v budúcnosti. Spoločnosť vytvorila rezervu na daňové riziká v celkovej výške 3 083 tis. Eur. Podľa odhadov vedenia spoločnosti je výška rezervy dostatočná a v priebehu roka 2010 nenastali žiadne iné okolnosti, ktoré by si vyžiadali zásadné úpravy predchádzajúcich odhadov.

5. VÝNOSY

Výnosy pozostávajú z týchto položiek:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2010	Rok končiaci sa 31. decembra 2009
	v tis. Eur	v tis. Eur
Tržby za vlastné výrobky	1 636 813	1 866 025
Tržby z predaja vlastných služieb	1 891	2 694
Tržby z predaja tovaru	715	2 413
Tržby za predaj materiálu	9 384	5 748
Ostatné tržby z prevádzkových činností	5 586	466
Výnosy celkom	1 654 389	1 877 346

6. OSTATNÉ VÝNOSY

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010 v tis. Eur</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur</i>
Čisté kurzové zisky/ (straty)	(246)	755
Prijaté štátne dotácie	423	148
Prijaté pokuty a penále	1 980	666
Zisk/(strata) z predaja dlhodobého majetku	(88)	-
Náhrady z poisťných plnení/(zúčtovanie odhadov na poisťné plnenia)	0	(287)
Ostatné výnosy celkom	<u>2 071</u>	<u>1 282</u>

7. FINANČNÉ VÝNOSY

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010 v tis. Eur</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur</i>
Výnosové úroky	<u>3</u>	<u>45</u>
Finančné výnosy celkom	<u>3</u>	<u>45</u>

8. AKTIVÁCIA

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010 v tis. Eur</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur</i>
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku vytvoreného vlastnou činnosťou	<u>855</u>	<u>599</u>
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku vytvoreného vlastnou činnosťou celkom	<u>855</u>	<u>599</u>

9. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010 v tis. Eur</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur</i>
Spotreba materiálu	1 348 236	1 492 770
Spotreba elektrickej energie	8 772	8 931
Spotreba vody	152	167
Spotreba plynu	<u>3 764</u>	<u>3 809</u>
Spotreba materiálu a energie celkom	<u>1 360 924</u>	<u>1 505 677</u>

10. OSOBNÉ NÁKLADY

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009</i>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Mzdové náklady	38 881	45 408
Náklady na sociálne zabezpečenie	11 793	12 984
Ostatné sociálne náklady	2 985	3 676
Zmena záväzku zo zamestnaneckých požitkov	76	95
Osobné náklady celkom	53 735	62 163

11. SLUŽBY

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009</i>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Subdodávateľské služby – spracovateľské práce na výrobkoch	15 803	19 921
Subdodávateľské služby – veda a výskum	5 441	160
Licenčné poplatky	40 620	46 632
Prepravné	7 166	9 511
Personálne poradenstvo	928	1 529
Prenájom zamestnancov	3 514	2 997
Mobilita zamestnancov	7 035	4 728
Údržba strojov, zariadení a sietí	3 826	3 920
Ostatné služby	1 456	1 534
Služby celkom	85 789	90 932

Náklady za overenie účtovnej závierky audítorskou spoločnosťou za rok končiaci 31. decembra 2010 boli vo výške 102 tis. Eur (2009: 100 tis. Eur).

12. FINANČNÉ NÁKLADY

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009</i>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Úroky zo záväzkov z finančného prenájmu	2	6
Úroky z pôžičiek	10 735	12 005
Finančné náklady celkom	10 737	12 011

13. OSTATNÉ NÁKLADY

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009</i>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Daň z nehnuteľností	1 253	1 260
Cestná daň	0	-
Miestne dane a poplatky	154	170
Poistenie	799	741
Náklady na reprezentáciu	0	8
Odpis pohľadávok	55	165
Tvorba/ (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam, netto	(423)	38
Bankové poplatky za transakcie	684	758
Zmluvné pokuty a penále	0	225
Ostatné prevádzkové náklady	644	817
Ostatné náklady celkom	3 165	4 182

14. DAŇ Z PRÍJMU

14.1. Daň z príjmu zúčtovaná do výkazu ziskov a strát

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009</i>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:		
Splatná daň zúčtovaná do nákladov	11	2 832
Odložená daň zúčtovaná do nákladov	15 183	11 149
Dodatočná platená/ (priatá) daň za predchádzajúce obdobia	(660)	353
Daň z príjmov celkom	14 533	14 334

V celkovej dani vykázananej v komplexnom výsledku 14 533 tis. Eur je zahrnutá aj suma 660 tis. Eur, ktorá predstavuje dodatočne prijatú daň za predchádzajúce účtovné obdobia.

14.2. Odsúhlasenie celkovej dane za rok s účtovným ziskom:

Sadzba dane použitá pri odsúhlasení za roky 2010 a 2009 je 19-percentná sadzba dane z príjmov právnických osôb.

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009</i>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Zisk/(strata) pred prepočtom z funkčnej meny na prezentačnú menu	64 008	74 050
Vplyv prepočtu z funkčnej meny na prezentačnú menu	-	-
Zisk/(strata) pred zdanením	64 008	74 050
Teoretická daň z príjmov (19% z výsledku pred prepočtom do prezentačnej meny)	12 162	14 070
Daňový vplyv trvalých rozdielov	3 031	(89)
Dodatočná daň za predchádzajúce obdobia	(660)	353
Daň z príjmov celkom	14 533	14 334

PCA Slovakia, s.r.o.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
k 31. decembru 2010 a 2009

K 31. decembru 2008 spoločnosť vyčerpala všetok daňový úver, ktorý bol pridelený v rámci štátnej pomoci schválenej Ministerstvom Hospodárstva v roku 2003. Spoločnosť obdržala v decembri 2009 oficiálne potvrdenie výšky daňového úveru od MHSR, ktorý bol vypočítaný na základe skutočne realizovaných investícií podľa rozhodnutia o štátnej pomoci z r. 2003.

14.3. Odložená daň

V nasledujúcom prehľade sa uvádzajú odložené daňové pohľadávky/(záväzky):

2010	Začiatkový stav v tis. Eur	Zaučtované do zisku /(straty) bežného obdobia v tis. Eur	Zaučtované do vlastného imania	Konečný stav v tis. Eur
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(4 867)	(14 556)	-	(19 423)
Zásoby	1 020	111	-	1 131
Zamestnanecké požitky	236	(156)	-	80
Daňové straty z minulých rokov	2 296	(574)	-	1 722
Ostatné	48	(8)	-	40
Celkom pohľadávka / (záväzok)	(1 267)	(15 183)	-	(16 450)

2009	Začiatkový stav v tis. Eur	Zaučtované do zisku /(straty) bežného obdobia v tis. Eur	Zaučtované do vlastného imania	Konečný stav v tis. Eur
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	6 949	(11 816)	-	(4 867)
Zásoby	853	167	-	1 020
Pohľadávky	68	(68)	-	-
Zamestnanecké požitky	48	188	-	236
Daňové straty z minulých rokov	2 527	(231)	-	2 296
Ostatné	(563)	611	-	48
Celkom pohľadávka / (záväzok)	9 882	(11 149)	-	(1 267)

V súlade s účtovnými zásadami spoločnosť vzájomne započítala odložené daňové pohľadávky a záväzky.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zostatky (po započítaní) odloženej dane pre účely vykázania v súvahe:

	31. december 2010 v tis. Eur	31. december 2009 v tis. Eur
Odložená daňová pohľadávka	2 973	3 600
Odložený daňový záväzok	(19 423)	(4 867)
Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto	(16 450)	(1 267)

15. BUDOVY, STAVBY, STROJE, ZARIADENIA

	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Zariadenia vo finančnom prenájme</i>	<i>Celkom</i>
	<i>V tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>	<i>V tis. Eur</i>
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2009	9 003	172 161	688 026	988	870 178
Prírastky	0	8 127	37 010	0	45 137
Úbytky	0	(994)	(1 914)	(485)	(3 393)
K 31. decembru 2009	9 003	179 294	723 122	503	911 922
K 1. januáru 2010	9 003	179 294	723 122	503	911 922
Prírastky	0	658	26 876	146	27 680
Úbytky	0	0	(6 198)	0	(6 198)
K 31. decembru 2010	9 003	179 952	743 800	649	933 404
Oprávky a zníženie hodnoty					
K 1. januáru 2009	0	(21 307)	(207 942)	(595)	(229 844)
Odpisy	0	(8 609)	(103 253)	184	(111 678)
Vyradenie	0	994	1 980	65	3 039
Mínus: štátne dotácie rozpustene v 2009	0	4 735	2 265	0	7 000
K 31. decembru 2009	0	(24 187)	(306 950)	(346)	(331 483)
K 1. januáru 2010	0	(24 187)	(306 950)	(346)	(331 483)
Odpisy	0	(9640)	(78 665)	(173)	(88 478)
Vyradenie	0	0	6 034	0	6 034
Mínus: štátne dotácie rozpustene v 2010	0	4 735	2 350	0	7 084
K 31. decembru 2010	0	(29 092)	(377 232)	(519)	(406 842)
Účtovná hodnota					
K 31. decembru 2009	9 003	155 107	416 172	157	580 439
K 31. decembru 2010	9 003	150 860	366 568	131	526 562

V rámci účtovnej hodnoty položky stroje a zariadenia sú zahrnuté aj preddavky a obstaranie dlhodobého hmotného majetku v hodnote 19 061 tis. Eur (2009: 14 859 tis. Eur).

Spoločnosť si prenajíma formou finančného prenájmu IT hardvér.

Na celkovú investíciu – postavenie výrobného závodu v Trnave bola v roku 2003 schválená štátna dotácia vo výške 4 521 470 tis. Sk. Na základe skutočne realizovaných investícií spoločnosť predpokladá hodnotu štátnej pomoci upravenú vo výške 4 335 805 tis. Sk. V decembri 2009 spoločnosť získala oficiálne rozhodnutie Ministerstva Hospodárstva, ktorým bola potvrdená celková výška sumy o štátnej pomoci.

Spoločnosť má poistené budovy, stroje a zariadenia v rámci globálneho poistného programu spoločnosti FoS (Freedom of Service) s generálnym poisťovateľom - spoločnosťou Allianz Global Corporate & Specialty.

K 31. decembru 2010 a 2009 neboli žiadne budovy, stavby, stroje a zariadenia založené ako záruka za úročené úvery a pôžičky.

Spoločnosť neeviduje žiaden majetok, ktorý by sa dočasne nepoužíval.

16. NEHMOTNÝ MAJETOK

	<i>Softvér v tis. Eur</i>
Obstarávacia cena	
Stav k 1. januáru 2009	203
Prírastky	-
Stav k 1. januáru 2010	<u>203</u>
Prírastky	12
Zostatok k 31. decembru 2010	<u>215</u>
Akumulované odpisy a zníženie hodnoty nehmotného majetku	
Stav k 1. januáru 2009	(89)
Náklady na amortizáciu	(48)
Stav k 1. januáru 2010	<u>(137)</u>
Náklady na amortizáciu	(42)
Stav k 31. decembru 2010	<u>(179)</u>
Účtovná hodnota	
Stav 31. decembru 2009	<u>66</u>
Stav k 31. decembru 2010	<u>36</u>

17. ZÁSoby

	<i>31. december 2010 v tis. Eur</i>	<i>31. december 2009 v tis. Eur</i>
Materiál a suroviny	18 291	19 027
- z toho náhradné diely	12 238	12 937
Nedokončená výroba	14 806	13 643
Hotové výrobky	25 534	25 206
	<u>58 630</u>	<u>57 876</u>
Opravná položka na zásoby	(5 953)	(5 368)
Zásoby celkom	<u>52 677</u>	<u>52 508</u>

Hodnota zásob je znížená o odpis na čistú realizovateľnú hodnotu a opravnú položku k náhradným dielom vo výške 5 953 tis. Eur (31. december 2009: 5 368 tis. Eur).

Za rok končiaci sa 31. decembra 2010 je vo výkaze komplexného výsledku vykázaná ako náklad čiastka 586 tis. EUR (31. december 2009: 879 tis. Eur) z titulu zníženia hodnoty zásob na čistú realizovateľnú hodnotu zásob.

Spoločnosť ma poistené zásoby a výrobky v rámci globálneho poistného programu spoločnosti FoS (Freedom of Service) s generálnym poisťovateľom - spoločnosťou Allianz Global Corporate & Specialty.

K 31. decembru 2010 neboli žiadne zásoby založené ako záruka za úročené úvery a pôžičky.

18. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ POHĽADÁVKY

	<i>31. december 2010 v tis. Eur</i>	<i>31. december 2009 v tis. Eur</i>
Pohľadávky z obchodného styku	115 768	100 126
Pohľadávka voči zamestnancom	-	-
Ostatné daňové pohľadávky	21 045	22 513
Ostatné pohľadávky	-	-
Opravná položka k pohľadávkam	(47)	(471)
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky celkom	<u>136 765</u>	<u>122 168</u>

Spoločnosť až na malé výnimky obchoduje výlučne s materskou spoločnosťou (pozri pozn. 27).

Priemerná doba splatnosti pohľadávok v skupine pri predaji výrobkov je 30 dní, za logistické služby 60 dní, za ostatné dodávky 90 dní. Spoločnosť neučtuje úroky z omeškania, nakoľko takmer všetky pohľadávky sú voči podnikom v skupine a tie sú informované o výške neuhradeného zostatku.

PCA Slovakia, s.r.o.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
k 31. decembru 2010 a 2009

V zostatku pohľadávok spoločnosti z obchodného styku sú zahrnuté pohľadávky s účtovnou hodnotou 20 819 tis. Eur (2009: 31 863 tis. Eur), ktoré sú k dátumu súvahy po lehote splatnosti a na ktoré spoločnosť nevytvorila opravné položky, nakoľko nedošlo k významnej zmene úverovej bonity a príslušné sumy sa stále považujú za vymožiteľné. Spoločnosť nevlastní žiadne zábezpeky k týmto zostatkom.

K 31. Decembru 2010 a 2009 nemá spoločnosť zriadené žiadne záložné právo na pohľadávky ako záruku za úročené úvery a pôžičky.

Veková štruktúra pohľadávok po lehote splatnosti:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2010 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur
do 90 dní	20 558	30 353
viac ako 90 dní	261	1 510
Celkom	20 819	31 863

Pohyby opravnej položky k pochybným a sporným pohľadávkam:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2010 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur
Stav na začiatku roka	471	432
Sumy odpísané v priebehu roka	(903)	(35)
Zvýšenie opravnej položky zúčtované do výkazu komplexného výsledku	479	74
Stav na konci roka	47	471

Opravná položka k pochybným pohľadávkam zahŕňa špecifické pohľadávky z obchodného styku vo výške 47 tis. Eur (2009: 471 tis. Eur) voči subjektom v likvidácii. Vykázané zníženie hodnoty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou takejto pohľadávky z obchodného styku a súčasnou hodnotou na základe očakávaného konkurzného konania. Spoločnosť nevlastní žiadnu zábezpeku k týmto zostatkom. V priebehu bežného roka spoločnosť vykonala odpis pohľadávok vo výške 55 tis. Eur.

Pri určovaní vymožiteľnosti pohľadávok z obchodného styku spoločnosť zvažuje všetky zmeny bonity pohľadávky z obchodného styku od dátumu jej vzniku až do dátumu súvahy. Na základe uvedeného sa vedenie domnieva, že netreba vytvárať ďalšie opravné položky k už existujúcim opravným položkám k pochybným pohľadávkam.

19. PENIAZE A HOTOVOSŤ NA BANKOVÝCH ÚČTOCH

Na účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty pokladničnú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a investície do nástrojov peňažného trhu po zohľadnení záporných zostatkov na kontokorentných účtoch. Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného roka vykázané vo výkaze peňažných tokov možno odsúhlasiť s príslušnými položkami v súvahe takto:

	31. december 2010 v tis. Eur	31. december 2009 v tis. Eur
Zostatky na bankových účtoch	2 285	3 666
Pokladničná hotovosť	19	27
Peniaze a hotovosť na bankových účtoch v súvahe	2 704	3 693
Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	2 704	3 693

20. ZÁKLADNÉ IMANIE

Výška upísaných a splatených vkladov spoločníkov:

	31. december 2010 v tis. Eur	31. december 2009 v tis. Eur
CITROEN SLOVAKIA, s.r.o.	1	1
PEUGEOT CITROEN AUTOMOBILES SA	119 504	119 504
Základné imanie celkom	119 505	119 505

Základné imanie bolo splatené v plnej výške a zapísané do Obchodného registra.

21. REZERVNÝ FOND

Zákonný rezervný fond vo výške 8 609 tis. Eur (31. december 2009: 5 623 tis. Eur) nie je možné rozdeliť medzi spoločníkov a môže sa použiť na krytie strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou.

22. ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU ZA ROK 2009

Hospodársky výsledok - zisk za rok končiaci 31. decembra 2009 vo výške 59 716 tis. Eur bol na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia z 29. júna 2010 prevedený na účet nerozdeleného zisku minulých období vo výške 56 730 tis. Eur a na účet zákonného rezervného fondu vo výške 2 986 tis. Eur.

23. PÔŽIČKY

	Dlhodobé		Krátkodobé	
	31. december 2010 v tis. Eur	31. december 2009 v tis. Eur	31. december 2010 v tis. Eur	31. december 2009 v tis. Eur
Pôžičky od spriaznených osôb (i)	-	-	232 008	284 687
Závazky z finančného prenájmu	96	80	113	174
Pôžičky celkom	96	80	232 122	284 860

(i) Závazky voči spriazneným osobám v skupine sú denominované v EUR a nie sú podmienené žiadnym záložným právom. Úroky z pôžičiek v skupine sú kalkulované od 1. mája 2009 na základe skutočných čistých investičných nákladov GIE PSA Trésorerie vrátane réžijných operatívnych nákladov, tak, aby vykázaný hospodársky výsledok GIE PSA Trésorerie bol nulový.

Reálna hodnota pôžičiek spoločnosti sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota pôžičiek sa odhadla na základe diskontovaných peňažných tokov s použitím úrokovej sadzby, ktorú by podľa predpokladu vedenia spoločnosti bolo možné získať ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Závazky z finančného prenájmu

Splatnosť záväzkov z finančného prenájmu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	<i>Minimálne lízingové splátky</i>		<i>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</i>	
	<i>31. december 2010</i>	<i>31. december 2009</i>	<i>31. december 2010</i>	<i>31. december 2009</i>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Splatné do 1 roka	191	198	113	174
Splatné od 1 do 5 rokov	48	93	96	80
	<u>239</u>	<u>291</u>	<u>209</u>	<u>254</u>
Mínus nerealizované finančné náklady	(30)	(37)	-	-
Súčasná hodnota záväzkov z prenájmu	209	254	209	254
Vo finančných výkazoch ako:				
Krátkodobé pôžičky			113	174
Dlhodobé pôžičky			96	80
			<u>209</u>	<u>254</u>

Finančný prenájom sa vzťahuje na výpočtovú techniku s dobou prenájmu 3 roky – 36 mesiacov. Spoločnosť má na základe dohody o prenájme možnosť odkúpiť zariadenie po skončení nájmu za nominálnu hodnotu. Záväzky spoločnosti z finančného prenájmu sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľa na prenajatý majetok. Záväzky z finančného prenájmu sú denominované v Eur. V roku končiacom 31. decembra 2010 bola priemerná efektívna úroková sadzba prenájmu 1,59 % (2009: 1,99 %).

24. REZERVY A ZÁVÄZKY ZO ZAMESTNANECKÝCH POŽITKOV

	<i>Dlhodobé</i>	
	<i>31. december 2010</i>	<i>31. december 2009</i>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Zamestnanecké požitky (i)	422	346
Rezerva na daňové riziká (ii)	3 083	2 887
Celkom	3 505	3 233

	<i>Zamestnanecké požitky</i>	<i>Rezerva na daňové riziká</i>	<i>Celkom</i>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>	<i>V tis. Eur</i>
Stav k 1. januáru 2010	346	2 887	3 233
Prírastky rezerv	76	-	76
Zníženie v dôsledku vykonaných úhrad	-	-	-
Zníženie v dôsledku precenenia	-	196	196
Zrušenie diskontácie a vplyv zmien diskontnej sadzby	-	-	-
Stav k 31. decembru 2010	422	3 083	3 505

- i) Podľa slovenského zákonníka práce a v súlade s kolektívnou zmluvou platí spoločnosť svojim zamestnancom požitky uvedené nižšie.

Program dlhodobých zamestnaneckých požitkov je program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku a v závislosti od stanovených podmienok, aj na pravidelný vernostný príspevok pri pracovnom jubileu. K tomuto dátumu bol program tzv. nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

Na ocenenie súčasnej hodnoty definovaných záväzkov z odchodného a s tým súvisiacich súčasných a minulých servisných nákladov sa použila prírastková poistno-matematická metóda (Projected Unit Credit Method).

Základné predpoklady použité poistným matematikom pri oceňovaní:

	<i>Ocenenie k</i>	
	<i>31. december 2010</i>	<i>31. december 2009</i>
Diskontná sadzba	4,50%	4,50%
Predpokladaná miera rastu miezd ročne	4,00%	4,00%
Fluktuácia zamestnancov ročne	-	2,00%
Vek. odchodu do dôchodku	62	60 pre mužov a od 55 do 60 pre ženy

ii) Rezerva na daňové riziká súvisí s možnou pokutou od daňového úradu ako výsledok kontroly dane z pridanej hodnoty (DPH) a rizika neuznania uplatnenej DPH daňovým úradom.

25. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ ZÁVÄZKY

	<i>31. december 2010 v tis. Eur</i>	<i>31. december 2009 v tis. Eur</i>
Závazky z obchodného styku	198 841	223 220
Nevyfakturované dodávky	41 677	68 446
Závazky voči zamestnancom	3 481	4 900
Závazky voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia	1 860	2 245
Ostatné daňové záväzky	344	425
Sociálny fond	-286	83
Celkom	245 917	299 319

Priemerná splatnosť pri nákupe materiálu a služieb je 90 dní počnúc od posledného dňa v mesiaci, kedy bola faktúra obdržaná. Úroky z omeškania nie sú predmetom obchodných zmlúv spoločnosti. Zaviedli sa zásady riadenia finančného rizika, ktoré majú zabezpečiť, aby všetky záväzky boli uhradené v termíne splatnosti.

Členenie záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov:

	<i>31. december 2010 v tis. Eur</i>	<i>31. december 2009 v tis. Eur</i>
Závazky do lehoty splatnosti	241 926	287 961
Závazky po lehote splatnosti	3 991	11 358
Celkom	245 917	299 319

Závazky zo sociálneho fondu:

	<i>Suma V tis. Eur</i>
Počiatkový stav k 1. januáru 2010	83
Tvorba celkom	341
Čerpanie celkom	(710)
Konečný stav k 31. decembru 2010	(286)

26. FINANČNÉ NÁSTROJE

a) Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že spoločnosť bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik pri maximalizácii návratnosti pre spoločníkov pomocou optimalizácie pomeru medzi cudzími a vlastnými zdrojmi.

Štruktúra kapitálu spoločnosti pozostáva z cudzích zdrojov, t. j. pôžičiek uvedených v pozn. 23 (ide hlavne o pôžičku od spoločnosti v skupine Peugeot Citroen), z peňazí a hotovosti na bankových účtoch a vlastného imania pripadajúceho na vlastníkov spoločnosti, ktoré zahŕňa základné imanie, zákonný rezervný fond a nerozdelený zisk.

Spoločnosť monitoruje štruktúru kapitálu na základe ukazovateľa úverovej zaťaženia. Tento ukazovateľ sa vypočítava ako pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu. Čistý dlh sa vypočítava ako celková hodnota dlhodobých a krátkodobých pôžičiek (ako je uvedená v súvahe) mínus peniaze a hotovosť na bankových účtoch. Vlastné imanie predstavuje zostatok riadku „vlastné imanie“ uvedený v súvahe.

	2010 <i>v tis. Eur</i>	2009 <i>v tis. Eur</i>
Dlh	232 218	284 940
Peniaze a hotovosť na bankových účtoch	2 704	3 693
Čistý dlh	<u>229 514</u>	<u>281 247</u>
Vlastné imanie	223 230	173 757
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	1,03	1,62

b) Významné účtovné zásady

Prehľad prijatých významných účtovných zásad a metód vrátane kritérií vykazovania, princípov oceňovania a základu vykazovania výnosov a nákladov podľa jednotlivých tried finančného majetku, finančných záväzkov a nástrojov vlastného imania je uvedený v pozn. 3.

c) Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2010 <i>v tis. Eur</i>	31. december 2009 <i>v tis. Eur</i>
Úvery a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	<u>139 518</u>	<u>126 332</u>
Finančný majetok	<u>139 518</u>	<u>126 332</u>
Pôžičky vykázané v amortizovaných nákladoch	232 008	284 687
Záväzky z finančného prenájmu	210	254
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	<u>245 917</u>	<u>299 319</u>
Finančné záväzky	<u>478 135</u>	<u>584 260</u>

d) Faktory finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu úrokových sadzieb z úverov a cien komodít. Finančné riziká, ktorým je spoločnosť vystavená sú z veľkej miery riadené na úrovni vedenia skupiny Peugeot Citroen. Spoločnosť sa snaží minimalizovať možné negatívne dôsledky rizík na finančnú situáciu spoločnosti.

(i) Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločnosti sú nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Spoločnosť nemá významné úročené aktíva okrem peňazí a hotovosti na bankových účtoch. Spoločnosť neuzatvára žiadne dohody s cieľom zaistiť úrokové riziko.

Analýza citlivosti (pozri ďalej) sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na finančné nástroje k súvahovému dňu. Pri záväzkoch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k súvahovému dňu bola neuhradená celý rok.

(ii) Riziko pohybu cien komodít

Spoločnosť uzatvorila zmluvy na nákup surovín a materiálov s pevne stanovenou cenou na obdobie polroka až jedného roka s cieľom minimalizovať riziko pohybu cien komodít.

(iii) Riziko menových kurzov

Od vstupu Slovenskej republiky do eurozóny s dátumom 1. januára 2009, spoločnosť vykazuje všetky operácie v eurách a nemá žiadne významné transakcie v cudzích menách. Z tohto dôvodu spoločnosť nie je vystavená riziku zmien menových kurzov.

(iv) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho spoločnosť utrpí stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov. Peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Spoločnosť neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii.

(v) Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu pôžičky zo skupiny a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície. Spoločnosť udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov spoločnosti. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od spoločnosti môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny počas platnosti úverovej zmluvy.

	<i>Vážená priemerná efektívna úroková miera</i>	<i>Do 1 roka</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>5 rokov a viac</i>	<i>Celkom</i>
2010					
Bezúročné nástroje (obchodné a iné záväzky)	-	245 917	-	-	245 917
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou - pôžičky	4,10 %	232 008	-	-	232 008
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou - finančný prenájom	1,59 %	191	48	-	239
2009					
Bezúročné nástroje (obchodné a iné záväzky)	-	299 319	-	-	299 319
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou - pôžičky	3,21 %	284 687	-	-	284 687
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou - finančný prenájom	1,99 %	198	93	-	291

Splatnosť záväzkov z finančného prenájmu je uvedená v poznámke 23.

Spoločnosť má prístup k úverovej linke banky Tatra banka, a.s. vo výške 2 mil. EUR , a tiež možnosť čerpania bankovej záruky do výšky 500 tis. Eur, ktorá k súvahovému dňu nebola čerpaná. Spoločnosť nemá vyčerpaný úverový limit z úverových liniek zo skupiny Peugeot Citroen. V súčasnosti spoločnosť využíva iba finančnú výpomoc uvedenú v pozn. 23.

K 31. decembru 2010 spoločnosť vykazuje iba krátkodobý finančný majetok so splatnosťou do jedného roka.

e) Reálna hodnota finančných nástrojov

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je na účely vykázania v poznámkach stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

27. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Priamou materskou spoločnosťou s kontrolným vplyvom spoločnosti je Peugeot Citroen Automobiles SA, Route de Gizey, 78140 Velizy Villacoublay, zaregistrovaná vo Francúzsku.

Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené spoločnosti a spoločné podniky. V ďalšom texte sa uvádzajú podrobné informácie o transakciách spoločnosti s ostatnými spriaznenými osobami (spoločnosti skupiny Peugeot Citroen):

Obchodné transakcie

V priebehu rokov 2009 a 2010 spoločnosť uskutočnila tieto obchodné transakcie so spriaznenými osobami:

PCA Slovakia, s.r.o.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
k 31. decembru 2010 a 2009

	Predaj výrobkov a služieb		Nákup materiálu a služieb		Závazky voči spriazneným osobám		Pohľadávky voči spriazneným osobám	
	Rok končiaci sa 31. 12. 2010 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. 12. 2009 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. 12. 2010 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. 12. 2009 v tis. Eur	k 31. 12. 2010 v tis. Eur	k 31. 12. 2009 v tis. Eur	k 31. 12. 2010 v tis. Eur	k 31. 12. 2009 v tis. Eur
Materská spoločnosť (nákup materiálu a predaj výrobkov):	1 639 631	1 865 921	253 404	265 910	28 013	39 921	112 808	95 582
Peugeot Citroen Automobiles SA	-	1	5 175	-	2 494	0	0	0
Spriaznené spoločnosti (nákup materiálu služieb):	24	41	13	-	-	70	5	84
Faurecia Systèmes 'de escape	2 818	2 426	2 414	12	2 421	9	155	750
Citroen Slovakia s.r.o.	6	19	101 454	103 369	7 333	0	45	0
Peugeot Citroen Automoviles Espana, s.a.	-	-	16	-	4	0	0	0
Faurecia Bloc Avant	-	-	1	31	-	4	-	0
Faurecia Cooling Systems	-	-	10 038	18 737	574	4 961	0	0
Faurecia Systèmes d'échappement	-	-	5 533	5 622	1 272	1 263	7	0
Faurecia Legnica Sp. Z o.o.	8	3	245	50	444	0	0	0
Faurecia Sièges d'Automobile SAS	-	3	125	186	23	45	0	0
Gefco Osterreich GmbH	-	-	104	76	25	13	0	0
Gefco Benelux S.A.	-	-	18	1 856	5	5	15	15
Gefco Ceska Republika, s.r.o.	6	13	420	1 467	84	257	1	1
Gefco Deutschland GmbH	1	2	1 320	1 291	181	193	0	0
Gefco Espana S.A.	7	1	19	129	9	9	3	3
Gefco Magyarorszag,FKT	14	12	327	736	26	30	1	2
Gefco Italia S.p.A.	-	14	94	1 047	36	169	12	34
Gefco Polska Sp. Z o.o.	-	-	4	1	1	1	-	0
Gefco Portugal Transitarior, LDA	5	7	267	491	52	96	2	4
Gefco Romania SRL	29	167	3 126	8 275	466	649	4	67
Gefco S.A.	159	65	29 231	23 282	2 548	3 636	256	14
Gefco Slovakia s.r.o.	-	-	21	13	11	3	0	0
Gefco U.K Ltd	-	-	95	-	26	-	-	-
Gefco Slovenie	-	-	-	-	2	-	-	-
Air Gefco	24	-	-	-	-	0	5	6
Peugeot Slovakia s.r.o.	-	-	1	-	-	-	-	-
Peugeot do Brasil Automoveis	-	-	(75)	75	-	73	35	0
Peugeot Citroen Automoviles UK Limited	11	128	(1)	-	4	89	0	0
Process Conception Ingénierie	-	-	-	-	-	0	0	0
Faurecia Legnica Sp. Z o.o.	2	14	-	-	-	0	0	0
Sevelnord	-	-	1	2	(3)	0	0	0
Trécia	9	12	121 157	142 187	-	0	5	0
Française de Mécanique	-	-	-	-	-	-	1	-
Sevelnord	-	-	16	-	(5)	-	36	198
SAI Automotive Sommer Industrie	177	152	-	-	-	0	1	-
PCMA Automotiv RUS	4	-	-	-	-	-	6	-
PSA Finance Slovakia	60	-	-	-	5	-	-	-
PSA Services Centre Europe	-	-	-	-	-	-	-	-
Spriaznené spoločnosti (finančné vzťahy):	-	-	-	-	232 008	284 687	-	-
GfE PSA Trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
Cellkom	1 642 995	1 869 012	534 563	574 845	277 601	336 627	113 384	96 760

Nákup sa uskutočnil za trhové ceny so zľavami zohľadňujúcimi množstvo nakúpeného tovaru a vzťahy medzi stranami. V členení podľa segmentov spoločnosť nakupovala od materskej spoločnosti hlavne licenčné služby, výskum, služby v oblasti informatiky a siete a od ostatných spriaznených osôb prevažne služby v oblasti logistiky.

V rámci spriaznených osôb neboli poskytnuté ani prijaté žiadne záruky. V tomto ani v predchádzajúcom účtovnom období neboli zaúčtované v súvislosti s nedobytnými alebo pochybnými pohľadávkami voči spriazneným osobám žiadne náklady.

Odmeny kľúčovým členom vedenia

Exekutíve, ktorú predstavujú 26 kľúčoví manažéri s právomocami plánovať, riadiť a kontrolovať výrobné procesy boli počas roka vyplatené nasledovné odmeny:

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010 v tis. Eur</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur</i>
Funkčné požitky vrátane mzdy	2 185	2 119
Celkom	2 185	2 119

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Okrem uvedených skutočností poskytla spoločnosť PSA Peugeot Citroen Automobiles SA spoločnosti administratívne služby a licenčné poplatky, za ktoré spoločnosť zaplatila poplatky v celkovej výške 40 620 tis. Eur (2009: 46 632 tis. Eur).

28. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Dane

Daňové priznania môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sa daňové priznania spoločnosti za roky 2005 až 2010 môžu stať predmetom kontroly.

Dňa 1. januára 2009 nadobudli účinnosť nové ustanovenia týkajúce sa dokumentácie o transferovom oceňovaní na Slovensku. Tieto ustanovenia vo všeobecnosti vyžadujú, aby daňovníci mali vopred pripravenú dokumentáciu týkajúcu sa metodiky stanovovania transferových cien používaných pri cezhraničných transakciách so závislými osobami. Vedenie spoločnosti sa domnieva, že ceny aplikované v cezhraničných transakciách so spoločnosťami skupiny Peugeot Citroen sú v súlade s pravidlami transferového oceňovania platného v Slovenskej republike. Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Táto neistota sa vzťahuje aj na transferové oceňovanie. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

Právne spory a možné straty

V súčasnosti je spoločnosť zaangažovaná v právnych a iných sporoch, ktoré sa vyskytujú v rámci bežnej podnikateľskej činnosti, a neočakáva sa, že by mali individuálne alebo v súhrne významný nepriaznivý vplyv na priložené finančné výkazy.

Budúce podmienené záväzky

Spoločnosť eviduje svoje budúce záväzky vyplývajúce z už uzatvorených zmlúv alebo potvrdených objednávok na investičné výdavky v celkovej hodnote 64 562 tis. Eur.

Bankové záruky

Spoločnosť nepožiadala banky o vydanie žiadnej z bankových záruk.

Záležitosti súvisiace so životným prostredím

Vedenie spoločnosti je presvedčené, že spoločnosť spĺňa príslušné platné legislatívne predpisy a normy vo všetkých podstatných aspektoch. Neočakáva sa, že spoločnosti vznikne v budúcnosti povinnosť zaplatiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

Investičné výdavky

Spoločnosť pripravila na rok 2011 investičný plán na realizáciu technologických zmien a nových modelov v celkovej výške 43 545 tis. Eur.

Operatívny prenájom

Spoločnosť si prenajíma formou operatívneho prenájmu vysokozdvížne vozíky a služobné vozidlá. Podľa zmluvy o prenájme vysokozdvížných vozíkov, kalkulácia záväzku nemá fixný charakter, nakoľko jeho základňa – počet najazdených hodín – je zložka variabilná. Nemožno tak hovoriť ani o podmienenom záväzku, lebo v prípade odstavenia výroby bude jeho hodnota nulová.

	2010	2009
Náklady vykázané počas roka – vysokozdvížne vozíky	815	1 231
Náklady vykázané počas roka – služobné autá	561	557
Celkom	1 376	1 788

29. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po 31. decembri 2010 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností v účtovnej závierke.

30. SCHVÁLENIE FINANČNÝCH VÝKAZOV

Účtovná závierka na stranách 2 až 30 bola zostavená dňa 9. mája 2011.

Zostavené dňa:

*Podpisový záznam člena
štatutárneho orgánu účtovnej
jednotky:*

*Podpisový záznam
osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej
závierky:*

*Podpisový záznam osoby
zodpovednej za vedenie
účtovníctva:*

9. mája 2011