

---

**PCA Slovakia, s.r.o.**

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA  
(PRIPRAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI PRE  
FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO V ZNENÍ PRIJATOM EURÓPSKOU ÚNIOU)**

**ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2011**



---

## **OBSAH:**

	<b>Strana</b>
<b>Výkaz komplexného výsledku</b>	<b>3</b>
<b>Výkaz o finančnej situácii</b>	<b>4</b>
<b>Výkaz zmien vlastného imania</b>	<b>5</b>
<b>Výkaz cash flow</b>	<b>6</b>
<b>Príloha k účtovným výkazom</b>	<b>7 -33</b>

**PCA Slovakia, s.r.o.**  
**VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**  
 k 31. decembru 2011 a 2010

		<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>Pozn.</b>	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Výnosy	5	1 642 432	1 654 389
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		(18 219)	1 490
Ostatné výnosy	6	2 154	2 403
Finančné výnosy	7	2	3
Aktivácia	8	1 816	855
Spotreba materiálu a energie	9	(1 361 998)	(1 360 924)
Odpisy, amortizácia a znehodnotenie majetku	15, 16	(106 853)	(80 450)
Osobné náklady	10	(54 730)	(53 735)
Služby	12	(76 944)	(85 789)
Finančné náklady	11	(3 304)	(10 737)
Ostatné (náklady)/výnosy, netto	13	<u>(31)</u>	<u>(3 497)</u>
Zisk pred zdanením		24 325	64 008
Daň z príjmov	14	<u>(6 023)</u>	<u>(14 533)</u>
<b>Zisk po zdanení</b>		<b><u>18 302</u></b>	<b><u>49 475</u></b>
<b>Ostatný komplexný výsledok</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SPOLU komplexný výsledok</b>		<b><u>18 302</u></b>	<b><u>49 475</u></b>

		<b>31. december 2011</b>	<b>31. december 2010</b>
	<b>Pozn.</b>	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
<b>AKTÍVA</b>			
Neobežný majetok			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	15	500 993	526 562
Nehmotný majetok	16	<u>15</u>	<u>36</u>
Neobežný majetok celkom		501 008	526 598
Obežný majetok			
Zásoby	17	34 914	52 677
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	18	135 390	136 765
Daň z príjmov		0	2 576
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19	<u>116</u>	<u>2 704</u>
Obežný majetok celkom		170 420	194 722
<b>Aktíva celkom</b>		<b><u>671 428</u></b>	<b><u>721 320</u></b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
Vlastné imanie			
Základné imanie	20	119 505	119 505
Rezervný fond a iné rezervy	21	61 669	59 195
Nerozdelený zisk / (strata)		<u>20 922</u>	<u>44 530</u>
Vlastné imanie celkom		202 095	223 230
Dlhodobé záväzky			
Pôžičky	23	172	96
Záväzok zo zamestnaneckých požitkov	24	422	422
Rezervy	24	0	3 083
Odložený daňový záväzok	14	<u>21 097</u>	<u>16 450</u>
Dlhodobé záväzky celkom		21 691	20 051
Krátkodobé záväzky			
Daň z príjmov		1 243	0
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	25	301 563	245 917
Pôžičky	23	<u>144 835</u>	<u>232 122</u>
Krátkodobé záväzky celkom		447 641	478 039
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>		<b><u>671 428</u></b>	<b><u>721 320</u></b>

**PCA Slovakia, s.r.o.**  
**VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA**  
 k 31. decembru 2011 a 2010

	<i><b>Základné imanie</b></i> <i><b>v tis. Eur</b></i>	<i><b>Rezervný fond</b></i> <i><b>v tis. Eur</b></i>	<i><b>Rezervy*</b></i> <i><b>v tis. Eur</b></i>	<i><b>Nerozdelený zisk/(strata)</b></i> <i><b>v tis. Eur</b></i>	<i><b>Celkom</b></i> <i><b>V tis. Eur</b></i>
Stav k 1. januáru 2010	119 505	5 623	50 586	(1 957)	173 757
Prídel do rezervného fondu zo štatutárneho zisku	-	2 986	-	(2 986)	0
Komplexný výsledok	-	-	-	49 475	49 474
<b>Stav k 31. decembru 2010</b>	<b>119 505</b>	<b>8 609</b>	<b>50 585</b>	<b>44 532</b>	<b>223 230</b>
Výplata dividend	-	-	-	(39 437)	(39 437)
Prídel do rezervného fondu zo štatutárneho zisku	-	2 474	-	(2 474)	0
Komplexný výsledok	-	-	-	18 302	18 302
<b>Stav k 31. decembru 2011</b>	<b>119 504</b>	<b>11 083</b>	<b>50 585</b>	<b>20 923</b>	<b>202 095</b>

\* Kumulatívna rezerva z prepočtu na funkčnú menu

**PCA Slovakia, s.r.o.**  
**VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**  
**k 31. decembru 2011 a 2010**

		<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>Pozn.</b>	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Zisk pred zdanením za rok	14.2.	24 325	64 008
Odpisy a amortizácia budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku		106 853	80 450
Úroky účtované do nákladov	11	3 304	10 737
Úroky účtované do výnosov	7	(2)	(3)
Strata/(zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	6	17	88
Odpis zásob	17	1 200	586
Zmena stavu opravných položiek k pohľadávkam	13	(17)	(423)
Zmena stavu rezerv	13	(3 083)	196
Odpis pohľadávok	13	34	55
Fyzická likvidácia budov, stavieb, strojov a zariadení		104	32
Ostatné			
Zmeny pracovného kapitálu:			
Pohľadávky		1 357	(14 229)
Zásoby		16 563	(754)
Závazky		50 351	(52 633)
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>201 009</b>	<b>88 107</b>
Platené úroky		(3 304)	(10 737)
Prijaté úroky		2	3
Zaplatená daň z príjmov		1 200	1 716
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>198 907</b>	<b>79 088</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Výdavky na obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	15, 16	(75 003)	(27 449)
Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku		157	94
<b>Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti</b>		<b>(74 846)</b>	<b>(27 355)</b>
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Prijaté pôžičky		1 713 009	1 499 397
Splátky pôžičiek		(1 800 314)	(1 552 075)
Splátky záväzkov z finančného lízingu		94	(44)
Vyplatené dividendy		(39 437)	-
<b>Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti</b>		<b>(126 649)</b>	<b>(52 722)</b>
<b>Čisté zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov</b>		<b>(2 588)</b>	<b>(989)</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku finančného roka</b>	19	<b>2 704</b>	<b>3 693</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci finančného roka</b>	19	<b>116</b>	<b>2 704</b>

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**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 gumy a plastov, spracúvanie a povrchová úprava kovov,
- predaj motorových vozidiel a ich príslušenstva.

**1.3. Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní**

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

Štruktúra spoločníkov k 31.decembru 2011 je rovnaká ako štruktúra k 31. decembru 2010.

**1.4. Pracovníci**

	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2011</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2010</i>
Priemerný počet pracovníkov	2 674	2 758
z toho riadiaci pracovníci	124	162

**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 2011 do 31. decembra 2011 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.



**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**1.8. Schválenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2010, ktorá bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“ – International Financial Reporting Standards), bola schválená na riadnom valnom zhromaždení konanom dňa 12. septembra 2011.

**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**

Nové a revidované IFRS štandardy, ktoré mali vplyv iba na prezentáciu a vykázanie:

Dodatok k IAS 1 – Prezentácia účtovnej závierky (ako súčasť zlepšení IFRS vydaných v roku 2010) (Presentation of Financial Statements as part of Improvements to IFRSs issued in 2010)

Tento dodatok k IAS 1 umožňuje, že si účtovná jednotka môže vybrať ako analyzovať ostatný komplexný výsledok, a to buď položkovite vo výkaze o zmenách vo vlastnom imaní alebo v poznámkach k účtovnej závierke. Spoločnosť sa rozhodla pre vykazovanie vo výkaze o zmenách vo vlastnom imaní.

IAS 24 - Zverejnenie informácií o spriaznených osobách (revidovaný v roku 2009) (Related Party Disclosures as revised in 2009)

Revízia tohto štandardu sa týka dvoch aspektov:

- i. Zmena definície spriaznených osôb
- ii. Zavedenie čiastočných výnimiek z požiadaviek na vykazovanie pre vládne spriaznené osoby

Spoločnosť nie je vládne spriaznenou osobou. Vykazovanie o spriaznených osobách v poznámke 27 spoločnosť pozmenila v súlade s aplikáciami revidovaného štandardu.

Nové a revidované IFRS štandardy, ktoré nemali vplyv na účtovnú závierku:

Dodatok k IFRS 3 – Podnikové kombinácie (Business Combinations)

Ako súčasť vylepšení IFRS štandardov v roku 2010 sa doplnil štandard IFRS 3, ktorý špecifikuje, že výber ocenenia menšinového podielu v čase akvizície sa môže použiť iba vzhľadom na menšinový podiel reprezentujúci vlastnícky podiel, ktorý oprávňuje držiteľa na proporcionálny podiel z čistých aktív spoločnosti v prípade likvidácie. Všetky ostatné typy menšinového podielu sa oceňujú pri akvizícii v reálnej hodnote, ak iné štandardy nevyžadujú inú bázu. Okrem toho zmenený IFRS 3 poskytuje detailnejší postup ohľadne účtovania transakcií týkajúcich sa platieb podielmi zamestnancom nadobúdaného podniku.

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**Dodatok k IAS 32 – Klasifikácia predkupných práv emisii (Classification of Rights Issues)**

Dodatok sa týka klasifikácie určitých emisii práv vydaných v zahraničnej mene, a to ako nástroj základného imania alebo finančný záväzok. Podľa dodatku práva, opcie alebo oprávnenia, ktoré účtovná jednotka vydala držiteľom za účelom získania daného počtu nástrojov vlastného imania účtovnej jednotky za danú hodnotu v akejkoľvek mene sa klasifikujú v účtovnej závierka účtovnej jednotky ako nástroje vlastného imania za predpokladu, že sa ponuka vykoná pro rata pre všetkých existujúcich vlastníkov rovnakej triedy nederivovaných nástrojov vlastného imania. Predtým sa takéto nástroje klasifikovali ako deriváty. Dodatok vyžaduje retrospektívnu aplikáciu.

**Dodatok k IFRIC 14 - Zálohové platby minimálnych požiadaviek na krytie zdrojmi (Prepayments of a Minimum Funding Requirement)**

IFRIC 14 hovorí, kedy sa majú zväžiť zníženia a refundácie budúcich príspevkov v súlade s paragrafom 58 štandardu IAS 19. Hovorí ako minimálne požiadavky na refundáciu môžu ovplyvniť možnosť redukcii budúcich príspevkov a kedy môžu znamenať vznik záväzku. Dodatok teraz povoľuje vykázanie aktíva vo forme budúcich možných príspevkov.

**IFRIC 19- Výmena finančných záväzkov za kapitálové nástroje (Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments)**

Interpretácia poskytuje návod na účtovanie výmeny finančných záväzkov za vydané kapitálové nástroje. Takéto kapitálové nástroje sa oceňujú v reálnej hodnote a každý rozdiel medzi zostatkovou hodnotou vymieňaného finančného záväzku a zaplatenou hodnotou sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

**Vylepšenia IFRS vydané v roku 2010**

Okrem dodatku IAS 1 popísaného vyššie, aplikácia týchto vylepšení nemala žiaden vplyv na údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

**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**

<i>Štandard</i>	<i>Predmet</i>	<i>Dátum účinnosti podľa IASB</i>	<i>Dátum zverejnenia V Úradnom vestníku Európskej Únie</i>
IFRS 7	Zverejnenia ohľadne prevodov finančných aktív (Disclosures of transfers of financial assets)	1. júla 2011 Povolená skoršia aplikácia	23. novembra 2011
IAS 12	Návratnosť podkladových aktív (Recovery of Underlying Assets)	1. januára 2012 Povolená skoršia aplikácia	Čaká na schválenie EU (predpokladaný termín v 3. štvrtroku 2012)
IFRS 9	Finančné nástroje (Financial instruments) (štandard je určený na postupné nahradenie ustanovení IAS 39)	1. januára 2015 Povolená skoršia aplikácia	Schvaľovací proces pozastavený komisiou
IFRS 10	Konsolidovaná účtovná závierka (Consolidated Financial Statements)	1. januára 2013 Povolená skoršia aplikácia	Čaká na schválenie EU (predpokladaný termín v 4. štvrtroku 2012)
IFRS 11	Spoločné podniky (Joint Arrangements)	1. januára 2013 Povolená skoršia aplikácia	Čaká na schválenie EU (predpokladaný termín v 4. štvrtroku 2012)

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

IFRS 12	Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach (Disclosure of Interests in Other Entities)	1. januára 2013 Povolená skoršia aplikácia	Čaká na schválenie EU (predpokladaný termín v 4. štvrtroku 2012)
IAS 27R	Individuálna účtovná závierka (Separate Financial Statements)	1. januára 2013 Povolená skoršia aplikácia	Čaká na schválenie EU (predpokladaný termín v 4. štvrtroku 2012)
IAS 28R	Investície do pridružených a spoločných podnikov (Investments in Associates and Joint Ventures)	1. januára 2013 Povolená skoršia aplikácia	Čaká na schválenie EU (predpokladaný termín v 4. štvrtroku 2012)
IAS 1	Prezentácia položiek Ostatného komplexného výsledku (Presentation of items of Other Comprehensive Income)	1. júla 2012 Povolená skoršia aplikácia	Čaká na schválenie EU (predpokladaný termín v 2. štvrtroku 2012)
Dodatok k IAS 19	Zamestnanecké požitky (Employee Benefits)	1. januára 2013 Povolená skoršia aplikácia	Čaká na schválenie EU (predpokladaný termín v 2. štvrtroku 2012)
IFRS 13	Oceňovanie reálnou hodnotou (Fair Value Measurement)	1. januára 2013 Povolená skoršia aplikácia	Čaká na schválenie EU (predpokladaný termín v 3. štvrtroku 2012)
Dodatok k IFRS 1	Vysoká hyperinflácia a zrušenie fixných dátumov pri prvej aplikácii IFRS (Severe Hyperinflation and Removal of Fixed Dates for First-Time Adopters)	1. júla 2011 Povolená skoršia aplikácia	Čaká na schválenie EU (predpokladaný termín v 3. štvrtroku 2012)
Dodatok k IFRS 7	Finančné nástroje – vykazovanie Dodatky zvyšujúce vykazovania o vzájomnom započítavaní finančných aktív a záväzkov (Disclosures about offsetting of financial assets and financial liabilities)	1. januára 2013 Povolená skoršia aplikácia	Čaká na schválenie EU (predpokladaný termín v 4. štvrtroku 2012)
Dodatok K IFRS 7	Finančné nástroje – vykazovanie Dodatky vyžadujúce vykazovania o prvotnej aplikácii IFRS 9 (Disclosures about the initial application of IFRS 9)	1. januára 2015 - alebo vtedy, keď sa bude po prvý krát aplikovať IFRS 9	Vid' IFRS 9
Dodatok k IAS 32	Finančné nástroje: Prezentácia Dodatky poskytujúce návod na vzájomné započítavanie finančných aktív a záväzkov (Application guidance on the offsetting of financial assets and financial liabilities)	1. januára 2014 Povolená skoršia aplikácia	Čaká na schválenie EU (predpokladaný termín v 4. štvrtroku 2012)
IFRIC 20	Náklady na skrývku vznikajúce počas výroby v povrchových baniach (Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine)	1. januára 2013 Povolená skoršia aplikácia	Čaká na schválenie EU (predpokladaný termín v 3. štvrtroku 2012)

Dodatok IFRS 7 zvyšuje požiadavky na vykazovanie transakcií, ktoré zahŕňajú prevody finančných aktív.

## **PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Tento dodatok sa zameriava na poskytnutie väčšej transparentnosti ohľadne vystavenia sa riziku, keď sa prevádza finančné aktívum ale prevádzateľ si ponecháva určitú zainteresovanosť v tomto aktíve. Dodatok tiež vyžaduje vykázania, ak sa prevody aktív nedistribuuju rovnomerne počas obdobia. Spoločnosť neočakáva, že tento dodatok bude mať významný vplyv na vykázania v účtovnej závierke.

Ostatné dodatky k IFRS 7 a dodatok k IAS 32, ktoré vydala IASB v decembri 2011 čakajú na schválenie EU. Spoločnosť ešte neanalyzovala ich vplyv na účtovnú závierku.

### **IFRS 9 – hlavné požiadavky:**

IFRS 9 vyžaduje, aby všetky vykázané finančné aktíva podľa IAS 39 – Finančné nástroje: Vykázanie a ocenenie sa následne oceňovali v amortizovanej hodnote alebo reálnej hodnote. Špeciálne, dlhové investície, ktoré sa držia za účelom získania dohodnutej hotovosti a ktoré majú dohodnuté splátky istiny a úrokov sa vo všeobecnosti oceňujú v amortizovanej hodnote na konci účtovného obdobia. Všetky ostatné dlhové investície a investície do imania sa oceňujú v reálnej hodnote.

Najväčší vplyv IFRS 9 vzhľadom na klasifikáciu a ocenenie finančných záväzkov sa týka účtovania zmien v reálnych hodnotách finančných záväzkov, ktoré sa priradujú zmene v kreditnom riziku záväzku. Špecificky, podľa IFRS 9 pre finančné záväzky, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, sa zmeny v reálnej hodnote záväzku, ktoré sa priradujú ku kreditnému riziku, vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku, iba ak by toto vykázanie neznamenovalo nesúlad vo výkaze ziskov a strát. Tieto zmeny sa následne nereklasifikujú do výsledku.

Spoločnosť bude tento štandard aplikovať po jeho schválení EU. Tento štandard bude pravdepodobne vplývať na sumy finančných aktív a záväzkov, ale zatiaľ nie je reálne vytvoriť primeraný odhad.

IFRS 10 nahrádza časti IAS 27 – Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka, ktoré hovoria o konsolidovanej účtovnej závierke. Po vydaní IFRS 10 sa stiahne SIC 12- Konsolidácia – jednotky na špeciálny účel. Podľa IFRS 10 je jediným základom konsolidácia vykonávaná kontrola. IFRS 10 tiež zavádza novú definíciu kontroly, ktorá zahŕňa 3 elementy.

IFRS 11 nahrádza IAS 31 – Podiely na spoločnom podnikaní. IFRS 11- sa zaoberá klasifikáciu spoločných dojednaní, v ktorých dve alebo viac strán vykonávajú spoločnú kontrolu. SIC 13 – Spoločne kontrolované jednotky bude stiahnutý po vydaní IFRS 11. Podľa IFRS 11 sa spoločné dojednania klasifikujú ako spoločné operácia alebo podniky, podľa práv a povinností strán zúčastnených na dojednaní. Okrem toho IFRS 11 vyžaduje účtovanie spoločných dojednaní metódou vlastného imania.

IFRS 12 je vykazovacím štandardom a aplikujú ho účtovné jednotky, ktoré majú podiely v dcérach, spoločných dojednaniach alebo pridružených spoločnostiach alebo iných nekonsolidovaných spoločnostiach. Vo všeobecnosti tento štandard vyžaduje vykazovanie podrobnejších informácií ako predchádzajúce štandardy.

Spoločnosť neočakáva významný vplyv týchto štandardov na individuálnu účtovnú závierku.

IFRS 13 zavádza jednoduchý návod na oceňovanie a vykazovanie týkajúce sa reálnej hodnoty. Štandard definuje reálne hodnoty, zavádza rámec na ocenenie reálnou hodnotou a vyžaduje vykazovania o ocenení reálnou hodnotou pre finančné aj nefinančné nástroje. Vo všeobecnosti štandard vyžaduje detailnejšie vykázania ako predchádzajúce štandardy.

Spoločnosť bude tento štandard aplikovať po schválení EU.

Dodatok k IAS 1 ponecháva možnosť prezentovať hospodársky výsledok a ostatný komplexný výsledok buď ako samostatný výkaz alebo ako dva samostatné ale prepojené výkazy. Dodatok k IAS 1 vyžaduje dodatočné vykazovania ohľadne ostatného komplexného výsledku, kedy sa položky ostatného komplexného výsledku rozdeľujú do 2 kategórií, a to položky, ktoré sa nebudú následne reklasifikovať do hospodárskeho výsledku a položky, ktoré sa budú reklasifikovať po splnení určitých podmienok. Daň z príjmov sa bude riadiť tým istým princípom.

Prezentácia položiek ostatného komplexného výsledku sa bude modifikovať po aplikácii štandardu v budúcich účtovných obdobiach.

Dodatok k IAS 12 poskytuje výnimku ku všeobecným princípom IAS 12, kedy ocenenie odloženej daňovej pohľadávky a záväzku by malo odrážať spôsob, akým účtovná jednotka očakáva úhradu aktíva.

Spoločnosť bude tento štandard aplikovať po schválení EU. Spoločnosť ešte nespravila detailnú analýzu možného vplyvu tohto dodatku a teda nevie kvantifikovať tento vplyv.

## **PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

---

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Dodatok k IAS 19 mení účtovanie o plánoch definovaných úžitkov a úžitkov pri skončení pracovného pomeru. Aplikácia tohto štandardu ešte nebola povolená EU. Spoločnosť však nepredpokladá významný vplyv na vykázanie v účtovnej závierke.

IFRIC 20 zvažuje kedy a ako účtovať o dvoch úžitkoch (t.j. využiteľný odpad a zlepšenie prístupu k ostatným množstvám materiálu, ktorý sa bude ťažiť v budúcnosti), ktoré vznikajú pri skrývkach a ako ich oceňovať prvotne a následne. IFRIC 20 sa týka iba nákladov, ktoré sa považujú za odpad a vznikajú pri bežnej ťažobnej aktivite v povrchových baniach.

Spoločnosť bude túto interpretáciu aplikovať po schválení EU. Spoločnosť nepredpokladá, že aplikácia tejto interpretácie výrazne ovplyvní jej účtovnú závierku.

### **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 neopnechala 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.

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

---

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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 vykazuje 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 vykazuje priebežne do nákladov.

Nájomné z operatívneho prenájmu sa vykazuje 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 vykazuje priebežne do nákladov.

V prípade, že spoločnosť využila lízingové stimuly na uzatvorenie operatívneho prenájmu, vykazujú sa takéto stimuly do záväzkov. Suma ekonomického úžitku zo stimulov sa vykazuje 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 žiadnymi budúcimi nákladmi sa vykazujú do výkazu ziskov a strát v čase, keď sa stanú splatnými.

## **PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

### **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 poistno-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 poistno-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.

## PCA Slovakia, s.r.o.

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

### 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. Obstarávacía 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 vykazovaný 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 udržania 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:

<b>Druh majetku</b>	<b>Životnosť</b>	<b>Ročná odpisová sadzba</b>
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.



**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

*(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.

## **PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

### **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 vykazovaní.

#### 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 prémie 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.

## **PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

---

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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 ODHADÁCH**

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 identifikovala znehodnotenie vo vzťahu k majetku k 31. decembru 2011. Na základe toho bola zaúčtovaná k 31. decembru 2011 opravná položka k majetku vo výške 22 683 tis. EUR (bližšie pozn. 15)

Vedenie predpokladá, že úroveň výroby a tržieb bude zachovaná počas celého obdobia ekonomickej životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení.

Rezervy

Spoločnosť ukončila konanie s daňovým úradom, pri ktorom existovala pravdepodobnosť, že spoločnosti môže nastať odliv peňažných prostriedkov v budúcnosti. Spoločnosť rozpustila rezervu na daňové riziká v celkovej výške 3 083 tis. Eur.

**5. VÝNOSY**

Výnosy pozostávajú z týchto položiek:

	<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Tržby za vlastné výrobky	1 621 158	1 636 813
Tržby z predaja vlastných služieb	2 726	1 891
Tržby z predaja tovaru	4 222	715
Tržby za predaj materiálu	11 884	9 384
Ostatné tržby z prevádzkových činností	2 442	5 586
<b>Výnosy celkom</b>	<b>1 642 432</b>	<b>1 654 389</b>

**6. OSTATNÉ VÝNOSY**

	<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Prijaté štátne dotácie	263	423
Prijaté pokuty a penále	1 891	1 980
<b>Ostatné výnosy celkom</b>	<b>2 154</b>	<b>2 403</b>

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**7. FINANČNÉ VÝNOSY**

	<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Výnosové úroky	2	3
<b>Finančné výnosy celkom</b>	<b>2</b>	<b>3</b>

**8. AKTIVÁCIA**

	<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku vytvoreného vlastnou činnosťou	1 816	855
<b>Aktivácia dlhodobého hmotného majetku vytvoreného vlastnou činnosťou celkom</b>	<b>1 816</b>	<b>855</b>

**9. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE**

	<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Spotreba materiálu	1 349 711	1 348 236
Spotreba elektrickej energie	8 164	8 772
Spotreba vody	179	152
Spotreba plynu	3 944	3 764
<b>Spotreba materiálu a energie celkom</b>	<b>1 361 998</b>	<b>1 360 924</b>

**10. OSOBNÉ NÁKLADY**

	<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Mzdové náklady	38 334	38 881
Náklady na sociálne zabezpečenie	14 255	11 793
Ostatné sociálne náklady	2 141	2 985
Zmena záväzku zo zamestnaneckých požitkov	0	76
<b>Osobné náklady celkom</b>	<b>54 730</b>	<b>53 735</b>

**11. FINANČNÉ NÁKLADY**

	<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Úroky zo záväzkov z finančného prenájmu	2	2
Úroky z pôžičiek	3 302	10 735
<b>Finančné náklady celkom</b>	<b>3 304</b>	<b>10 737</b>

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**12. SLUŽBY**

	<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Subdodávateľské služby – spracovateľské práce na výrobkoch	16 399	15 803
Subdodávateľské služby – veda a výskum	2 556	5 441
Licenčné poplatky	31 729	40 620
Prepravné	6 574	7 166
Personálne poradenstvo	866	928
Prenájom zamestnancov	6 811	3 514
Mobilita zamestnancov	6 779	7 035
Údržba strojov, zariadení a sietí	3 427	3 826
Ostatné služby	1 802	1 456
<b>Služby celkom</b>	<b>76 944</b>	<b>85 789</b>

Náklady za overenie účtovnej závierky audítorskou spoločnosťou za rok končiaci 31. decembra 2011 boli vo výške 90 tis. Eur (2010: 102 tis. Eur).

**13. OSTATNÉ (NÁKLADY)/VÝNOSY, NETTO**

	<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Daň z nehnuteľností	(1 272)	(1 253)
Miestne dane a poplatky	(108)	(154)
Poistenie	(839)	(799)
Odpis pohľadávok	(34)	(55)
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam, netto	17	423
Bankové poplatky za transakcie	(329)	(684)
Čisté kurzové zisky/ (straty)	39	(246)
Zisk/(strata) z predaja dlhodobého majetku	(17)	(88)
Rozpustenie rezervy na daňové riziká	3 083	(196)
Ostatné prevádzkové náklady	(571)	(445)
<b>Ostatné náklady celkom</b>	<b>(31)</b>	<b>(3 497)</b>

**14. DAŇ Z PRÍJMU****14.1. Daň z príjmu zúčtovaná do výkazu ziskov a strát**

	<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:		
Splatná daň zúčtovaná do nákladov	1 376	11
Odložená daň zúčtovaná do nákladov	4 647	15 183
Dodatočná platená/ (prijatá) daň za predchádzajúce obdobia	0	(660)
<b>Daň z príjmov celkom</b>	<b>6 023</b>	<b>14 533</b>

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**14.2. Odsúhlasenie celkovej dane za rok s účtovným ziskom:**

Sadzba dane použitá pri odsúhlasení za roky 2011 a 2010 je 19-percentná sadzba dane z príjmov právnických osôb.

	<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Zisk/(strata) pred zdanením	24 325	64 008
Teoretická daň z príjmov	4 622	12 162
Daňový vplyv trvalých rozdielov	1 401	3 031
Dodatočná daň za predchádzajúce obdobia	0	(660)
<b>Daň z príjmov celkom</b>	<b>6 023</b>	<b>14 533</b>

**14.3. Odložená daň**

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

<b>2011</b>	<b>Začiatkový stav v tis. Eur</b>	<b>Zaučtované do zisku / (straty) bežného obdobia</b>	<b>Zaučtované do vlastného imania</b>	<b>Konečný stav v tis. Eur</b>
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(19 423)	(4 253)	-	(23 676)
Zásoby	1 131	195	-	1 326
Zamestnanecké požitky	80	0	-	80
Daňové straty z minulých rokov	1 722	(574)	-	1 148
Ostatné záväzky	0	(33)	-	(33)
Ostatné pohľadávky	40	18	-	58
<b>Celkom pohľadávka / (záväzok)</b>	<b>(16 450)</b>	<b>(4 647)</b>	<b>-</b>	<b>(21 097)</b>

<b>2010</b>	<b>Začiatkový stav v tis. Eur</b>	<b>Zaučtované do zisku / (straty) bežného obdobia</b>	<b>Zaučtované do vlastného imania</b>	<b>Konečný stav v tis. Eur</b>
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
<b>Celkom pohľadávka / (záväzok)</b>	<b>(1 267)</b>	<b>(15 183)</b>	<b>-</b>	<b>(16 450)</b>

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

	<b>31. december 2011</b>	<b>31. december 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Odložená daňová pohľadávka	2 612	2 973
Odložený daňový záväzok	(23 709)	(19 423)
<b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto</b>	<b>(21 097)</b>	<b>(16 450)</b>

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**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>
<b>Obstarávacía cena</b>					
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)
<b>K 31. decembri 2010</b>	<b>9 003</b>	<b>179 952</b>	<b>743 800</b>	<b>649</b>	<b>933 404</b>
K 1. januáru 2011	9 003	179 952	743 800	649	933 404
Prírastky	0	1 539	79 652	246	81 437
Úbytky	0	0	(1 652)	0	(1 652)
Iné	0	542	(542)	0	0
<b>K 31. decembri 2011</b>	<b>9 003</b>	<b>182 032</b>	<b>821 258</b>	<b>895</b>	<b>1 013 188</b>
<b>Oprávky a zníženie hodnoty</b>					
K 1. januáru 2010	0	(24 187)	(306 950)	(346)	(331 483)
Odpisy	0	(4 905)	(76 315)	(173)	(81 394)
Vyradenie	0	0	6 034	0	6 034
<b>K 31. decembri 2010</b>	<b>0</b>	<b>(29 092)</b>	<b>(377 232)</b>	<b>(519)</b>	<b>(406 842)</b>
K 1. januáru 2011	0	(29 092)	(377 232)	(519)	(406 842)
Odpisy	0	(5 941)	(78 069)	(140)	(84 150)
Vyradenie	0	0	1 478	0	1 478
Znehodnotenie majetku	0	0	(22 683)	0	(22 683)
<b>K 31. decembri 2011</b>	<b>0</b>	<b>(35 033)</b>	<b>(476 506)</b>	<b>(659)</b>	<b>(512 197)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>					
<b>K 31. decembri 2010</b>	<b>9 003</b>	<b>150 860</b>	<b>366 568</b>	<b>131</b>	<b>526 562</b>
<b>K 31. decembri 2011</b>	<b>9 003</b>	<b>146 999</b>	<b>344 752</b>	<b>236</b>	<b>500 993</b>

V rámci účtovnej hodnoty položky stroje a zariadenia sú zahrnuté aj preddavky a obstaranie dlhodobého hmotného majetku v hodnote 85 615 tis. Eur (2010: 19 061 tis. Eur).

V rámci odpisov sú zahrnuté aj rozpustené štátne dotácie v hodnote 7 107 tis. Eur (2010: 7 084 tis. EUR).

K 31. decembri 2011 spoločnosť vytvorila opravnú položku k majetku v hodnote 22 693 tis. EUR. Opravná položka sa týka najmä majetku, ktorý sa nepoužíva z dôvodu vylepšenia procesov lakovacej linky (skráteneý proces lakovanie PPC) a z dôvodu reorganizácie výrobných liniek v súvislosti s projektom výroby nového modelu vozidla.

Spoločnosť si prenájma formou finančného prenájmu IT hardvér.

Na celkovú investíciu – postavenie výrobného závodu v Trnave bola v roku 2003 schválená štátna dotácia vo výške 150 085 tis. EUR (4 521 470 tis. Sk). Na základe skutočne realizovaných investícií spoločnosť v decembri 2009 získala oficiálne rozhodnutie Ministerstva Hospodárstva, ktorým bola potvrdená celková výška sumy o štátnej pomoci vo výške 143 922 tis EUR (4 335 805 tis. Sk).

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. decembri 2011 a 2010 neboli žiadne budovy, stavby, stroje a zariadenia založené ako záruka za úročené úvery a pôžičky.

Spoločnosť neeviduje žiaden majetok, ktorý by sa dočasne nepoužíval.



**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**16. NEHMOTNÝ MAJETOK**

	<i>Softvér v tis. Eur</i>
<b>Obstarávacia cena</b>	
Stav k 1. januáru 2010	203
Prírastky	12
<b>Stav k 1. januáru 2011</b>	<b>215</b>
Prírastky	-
<b>Zostatok k 31. decembru 2011</b>	<b>215</b>
<b>Oprávky a zníženie hodnoty</b>	
Stav k 1. januáru 2010	(137)
Amortizácia	(42)
<b>Stav k 1. januáru 2011</b>	<b>(179)</b>
Amortizácia	(21)
<b>Stav k 31. decembru 2011</b>	<b>(200)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	
Stav 31. decembru 2010	36
<b>Stav k 31. decembru 2011</b>	<b>15</b>

**17. ZÁSoby**

	<b>31. december 2011</b>	<b>31. december 2010</b>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Materiál a suroviny	12 680	12 989
- z toho náhradné diely	7 403	7 668
Nedokončená výroba	14 270	14 806
Hotové výrobky	7 964	24 882
<b>Zásoby celkom</b>	<b>34 914</b>	<b>52 677</b>

K 31. decembru 2011 spoločnosť eviduje zásoby v realizovateľnej hodnote vo výške 823 tis. EUR ( 2010: 0 tis. EUR).

Spoločnosť v rámci spotreby materiálu vykazuje hodnotu 1 200 tis. Eur (v roku 2010 hodnotu 586 tis. Eur) v súvislosti s odpisom zásob z dôvodu ich nepoužitelnosti.

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

K 31. decembru 2011 neboli žiadne zásoby založené ako záruka za úročené úvery a pôžičky.

**18. POHLADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ POHLADÁVKY**

	<b>31. december 2011</b>	<b>31. december 2010</b>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Pohľadávky z obchodného styku	118 024	115 768
Pohľadávka voči zamestnancom	-	-
Ostatné daňové pohľadávky	17 397	21 045
Ostatné pohľadávky	-	-
Opravná položka k pohľadávkam	(31)	(47)
<b>Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky celkom</b>	<b>135 390</b>	<b>136 765</b>

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 neúčtuje úroky z omeškania, nakoľko takmer všetky pohľadávky sú voči podnikom v skupine a tie sú informované o výške neuhradeného zostatku.

V zostatku pohľadávok spoločnosti z obchodného styku sú zahrnuté pohľadávky s účtovnou hodnotou 20 248 tis. Eur (2010: 20 819 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.

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

K 31. Decembru 2011 a 2010 nemá spoločnosť zriadené žiadne záložné právo na pohľadávky ako záruku za úročené úvery a pôžičky.

Veková štruktúra pohľadávok po lehote splatnosti:

	<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
do 90 dní	20 196	20 558
viac ako 90 dní	52	261
<b>Celkom</b>	<b>20 248</b>	<b>20 819</b>

Pohyby opravnej položky k pochybným a sporným pohľadávkam:

	<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Stav na začiatku roka	47	471
Sumy odpísané v priebehu roka	(90)	(903)
Zvýšenie opravnej položky zúčtované do výkazu komplexného výsledku	74	479
<b>Stav na konci roka</b>	<b>31</b>	<b>47</b>

Opravná položka k pochybným pohľadávkam zahŕňa špecifické pohľadávky z obchodného styku vo výške 31 tis. Eur (2010: 47 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 34 tis. Eur.

Pri určovaní vymožitelnosti 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 PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY**

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:

	<b>31. december 2011</b>	<b>31. december 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Zostatky na bankových účtoch	115	2 285
Pokladničná hotovosť	1	19
<b>Peniaze a hotovosť na bankových účtoch v súvahe</b>	<b>116</b>	<b>2 704</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov</b>	<b>116</b>	<b>2 704</b>

**20. ZÁKLADNÉ IMANIE**

Výška upísaných a splatených vkladov spoločníkov:

	<b>31. december 2011</b>	<b>31. december 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
CITROEN SLOVAKIA, s.r.o.	1	1
PEUGEOT CITROEN AUTOMOBILES SA	119 504	119 504
<b>Základné imanie celkom</b>	<b>119 505</b>	<b>119 505</b>

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

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**21. REZERVNÝ FOND A INÉ REZERVY**

Zákonný rezervný fond vo výške 11 083 tis. Eur (31. december 2010: 8 609 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. Iné rezervy vo výške 50 586 tis. Eur (2010: 50 586 tis. Eur), predstavujú kumulatívnu rezervu z prepočtu na funkčnú menu.

**22. ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU ZA ROK 2010**

Hospodársky výsledok - zisk za rok končiaci 31. decembra 2010 vo výške 49 475 tis. Eur bol na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia z 12. septembra 2011 rozdelený nasledovne:

- 39 437 tis. EUR bolo vyplatených ako podiely spoločníkom,
- 2 474 tis. EUR bolo prevedených na účet zákonného rezervného fondu,
- 7 564 tis. Eur bolo prevedených na účet nerozdeleného zisku minulých období.

**23. PÔŽIČKY**

	<i>Dlhodobé</i>		<i>Krátkodobé</i>	
	<i>31. december 2011</i>	<i>31. december 2010</i>	<i>31. december 2011</i>	<i>31. december 2010</i>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Pôžičky od spriaznených osôb (i)	-	-	144 703	232 008
Závazky z finančného prenájmu	172	96	132	113
<b>Pôžičky celkom</b>	<b>172</b>	<b>96</b>	<b>144 835</b>	<b>232 122</b>

(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 režijných 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 2011</i>	<i>31. december 2010</i>	<i>31. december 2011</i>	<i>31. december 2010</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	152	191	131	113
Splatné od 1 do 5 rokov	196	48	172	96
		239	303	209
Mínus nerealizované finančné náklady	(45)	(30)	-	-
<b>Súčasná hodnota záväzkov z prenájmu</b>	<b>303</b>	<b>209</b>	<b>303</b>	<b>209</b>
Vo finančných výkazoch ako:				
Krátkodobé pôžičky			131	113
Dlhodobé pôžičky			172	96
			<b>303</b>	<b>209</b>

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. Závazky spoločnosti z finančného prenájmu sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľa na prenajatý majetok. Závazky z finančného prenájmu sú denominované v Eur. V roku končiacom 31. decembra 2011 bola priemerná efektívna úroková sadzba prenájmu 1,83 % (2010: 1,59 %).

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**24. REZERVY A ZÁVÄZKY ZO ZAMESTNANECKÝCH POŽITKOV**

	<i>Dlhodobé</i>	
	<i>31. december 2011</i>	<i>31. december 2010</i>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Zamestnanecké požitky (i)	422	422
Rezerva na daňové riziká (ii)	0	3 083
<b>Celkom</b>	<b>422</b>	<b>3 505</b>

	<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 2011	422	3 083	3 505
Zníženie rezerv	-	-3 083	- 3 083
Zrušenie diskontácie a vplyv zmien diskontnej sadzby	-	-	-
<b>Stav k 31. decembru 2011</b>	<b>422</b>	<b>0</b>	<b>422</b>

- 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 poisťno-matematická metóda (Projected Unit Credit Method).

Základné predpoklady použité poisťným matematikom pri oceňovaní:

	<i>Ocenenie k</i>	
	<i>31. december 2011</i>	<i>31. december 2010</i>
Diskontná sadzba	4,50%	4,50%
Predpokladaná miera rastu miezd ročne	4,00%	4,00%
Fluktuácia zamestnancov ročne	-	-
Vek. odchodu do dôchodku	62	62

- ii) Spoločnosť ukončila konanie s daňovým úradom, pri ktorom existovala pravdepodobnosť, že spoločnosti môže nastať odliv peňažných prostriedkov v budúcnosti. Spoločnosť rozpustila rezervu na daňové riziká v celkovej výške 3 083 tis. Eur.

**25. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ ZÁVÄZKY**

	<i>31. december 2011</i>	<i>31. december 2010</i>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Závazky z obchodného styku	266 085	198 841
Nevyfakturované dodávky	30 031	41 677
Závazky voči zamestnancom	3 186	3 481
Závazky voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia	1 889	1 860
Ostatné daňové záväzky	373	344
Sociálny fond	0	-286
<b>Celkom</b>	<b>301 563</b>	<b>245 917</b>

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. Zavedli sa zásady riadenia finančného rizika, ktoré majú zabezpečiť, aby všetky záväzky boli uhradené v termíne splatnosti.

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Členenie záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov:

	<b>31. december 2011</b>	<b>31. december 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Záväzky do lehoty splatnosti	299 357	241 926
Záväzky po lehote splatnosti	2 206	3 991
<b>Celkom</b>	<b>301 563</b>	<b>245 917</b>

Záväzky zo sociálneho fondu:

	<b>Suma V tis. Eur</b>
Počiatočný stav k 1. januáru 2011	(286)
Tvorba celkom	512
Mimoriadna dotácia	886
Čerpanie celkom	(1 112)
<b>Konečný stav k 31. decembru 2011</b>	<b>0</b>

**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.

	<b>31. december 2011</b>	<b>31. december 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Dlh	145 006	232 218
Peniaze a peňažné ekvivalenty	116	2 704
Čistý dlh	144 890	229 514
Vlastné imanie	202 095	223 230
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	72%	103%

**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**

	<b>31. december 2011</b>	<b>31. december 2010</b>
	<b>v tis. Eur</b>	<b>v tis. Eur</b>
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	135 390	136 765
Peniaze a peňažné ekvivalenty	116	2 704
<b>Finančný majetok</b>	<b>135 536</b>	<b>139 518</b>
Pôžičky vykázané v amortizovaných nákladoch	144 703	232 008
Záväzky z finančného prenájmu	303	210
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	301 563	245 917
<b>Finančné záväzky</b>	<b>446 569</b>	<b>478 135</b>

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**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**

Manažment spoločnosti usudzuje, že krátkodobé záväzky vrátane prijatých krátkodobých úverov nie sú v primeranej miere kryté obežnými aktívami a preto predpokladá, že môže existovať riziko likvidity.

Spoločnosť má k dátumu zostavenia súvahy pôžičku od spriaznenej osoby vo výške 144 703 tis. Eur, ako je bližšie uvedené v poznámke 23.

Nasledujúca tabuľka uvádza predpokladanú splatnosť finančného majetku spoločnosti. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných zostatkových splatností finančného majetku vrátane úroku získaného z tohto majetku okrem prípadov, pri ktorých spoločnosť očakáva, že peňažné toky sa vyskytnú v inom účtovnom období.

	do 1 roka	1 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
31.12.2011					
Krátkodobé pohľadávky a iné pohľadávky	135 390				135 390
Daň z príjmov	0				0
Peň. prostriedky	116				116
<b>Finančné aktíva</b>	<b>135 506</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>135 506</b>
31.12.2010					
Krátkodobé pohľadávky a iné pohľadávky	136 765				136 765
Daň z príjmov	2 576				2 576
Peň. prostriedky	2 704				2 704
<b>Finančné aktíva</b>	<b>142 045</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>142 045</b>

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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

	do 1 roka	1 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
31.12.2011					
Krátkodobé záväzky a iné záväzky	301 563				301 563
Daň z príjmov	1 243				1 243
Finančný prenájom	152	196		(45)	303
Pôžičky	149 473			(4 770)	144 703
<b>Finančné záväzky</b>	<b>452 431</b>	<b>196</b>	<b>0</b>	<b>(4 815)</b>	<b>447 812</b>

	do 1 roka	1 – 5 rokov	viac ako 5 rokov	úrok	spolu
31.12.2010					
Krátkodobé záväzky a iné záväzky	245 917				245 917
Daň z príjmov	0				0
Finančný prenájom	191	48		(30)	209
Pôžičky	242 458			(10 450)	232 008
<b>Finančné záväzky</b>	<b>488 566</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>(10 480)</b>	<b>478 134</b>

Spoločnosť si je vedomá, že je vystavená riziku nedostatočnej likvidity a preto využíva na financovanie svojich krátkodobých záväzkov bez limitnú pôžičku od spriaznenej osoby GIE PSA Trésorerie.

**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 realnej 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 2010 a 2011 spoločnosť uskutočnila tieto obchodné transakcie so spriaznenými osobami:

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010 (všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Predaj výrobkov a služieb		Nákup materiálu a služieb		Závazky voči spriazneným osobám		Pohľadávky voči spriazneným osobám	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
<b>Materská spoločnosť (nákup materiálu a predaj výrobkov)</b>	1 624 783	1 639 631	245 783	253 404	36 815	30 434	113 489	112 808
Peugeot Citroen Automobiles SA								
<b>Spriaznené spoločnosti (nákup materiálu služieb):</b>								
Faurecia Systemes 'de escape	2	-	300	5 175			3	5
Citroen Slovakia s.r.o.	24	24		13			10	155
Peugeot Citroen Automoviles Espana, s.a.	2 826	2 818	45	2 414	0	2 421	132	45
Faurecia Slovakia s.r.o.	74	6	101 852	101 454	8 785	7 333	4	
Faurecia Bloc Avant	1	-	27	16	76	4	1	
Faurecia Cooling Systems		-		1				
Faurecia Systemes d'échappement		-	22	10 038	2	574		
Faurecia Legnica Sp. Z o.o.	(46)	8	5 310	5 533	1 153	1 272	-47	7
Faurecia Sièges d'Automobile SAS		-		245	(155)			
Faurecia Interieur Industrie		-	9		259			
Faurecia Automotive Czech Republic	6	-	13 767		4 437		6	0
Gefco Osterreich GmbH		-	104	125	23	23		
Gefco Benelux S.A.		-	85	104	14	25		
Gefco Ceska Republika, s.r.o.	10	-	48	18	17			
Gefco Deutschland GmbH	14	6	341	420	81	84		
Gefco Espana S.A.	1	1	1 048	1 320	152	181		
Gefco Magyarorszag,FKT		-	36	19	10			
Gefco Italia S.p.A.	7	7	405	327	32	26	1	1
Gefco Polska Sp. Z o.o.		14	188	94	43	36	5	12
Gefco Portugal Transitaris, LDA	1	-	2	4		1		
Gefco Romania SRL	2	5	281	267	60	52	5	2
Gefco S.A.	29	29	1 376	3 126	848	466	5	4
Gefco Slovakia s.r.o.	1 216	159	28 245	29 231	37	2 548	269	256
Gefco U.K Ltd		-	14	21		11		
Gefco Slovenie		-	97	95	27	26		
Air Gefco		-		-	2	2		
Peugeot Slovakia s.r.o.	24	24		-	46		5	5
Peugeot do Brasil Automovels		-		1				
Peugeot Citroen Automobiles UK Limited		-		(75)				
Peugeot Citroen Gestion International		-			160			
Process Conception Ingénierie	45	11		(1)	4	4	53	35
Sevelnord	1	2					11	
Toyota Peugeot Citroen Automobile Czech		-			(10)			
Trécia		-	1	1	(3)	(3)	4	5
Francaise de Mécanique		9	122 666	121 157				1
Sevelnord		-		-				
Faurecia Automotive Industrie		-	435	16	120	(5)		
PCMA Automotiv RUS	324	177					33	36
PSA Finance Slovakia	4	4						1
PSA Services Centre Europe	59	60		-	7	5	6	6
<b>Spriaznené spoločnosti (finančné vzťahy):</b>								
GfE PSA Trésorerie		-		144 703		232 008		
<b>Celkom</b>	<b>1 629 407</b>	<b>1 642 995</b>	<b>522 487</b>	<b>534 563</b>	<b>197 745</b>	<b>277 528</b>	<b>113 995</b>	<b>113 384</b>



**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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 sietí 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 20 kľúčoví manažéri s právomocami plánovať, riadiť a kontrolovať výrobné procesy boli počas roka vyplatené nasledovné odmeny:

	<b>Rok končiaci sa 31. decembra 2011 v tis. Eur</b>	<b>Rok končiaci sa 31. decembra 2010 v tis. Eur</b>
Krátkodobé pozitky	1 869	2 185
<b>Celkom</b>	<b>1 869</b>	<b>2 185</b>

**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 31 729 tis. Eur (2010: 40 620 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 2006 až 2011 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 49 129 tis. Eur.

**Bankové záruky**

Spoločnosť nepožiadala banky o vydanie žiadnej z bankových záruk.

**PCA Slovakia, s.r.o.**

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2011 a 2010

(všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**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 2012 investičný plán na realizáciu technologických zmien a nových modelov v celkovej výške 15.928 tis. Eur.

**Operatívny prenájom**

Spoločnosť si prenájma 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.

	<b>31. decembra 2011</b>	<b>31. decembra 2010</b>
Náklady vykázané počas roka – vysokozdvížne vozíky	1 068	815
Náklady vykázané počas roka – služobné autá	464	561
<b>Celkom</b>	<b>1 532</b>	<b>1 376</b>

**29. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI**

Po 31. decembri 2011 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 33 bola zostavená dňa 10. mája 2012.

Zostavené dňa:

**Podpisový záznam člena  
štatutárneho orgánu účtovnej  
jednotky:**

**Podpisový záznam  
osoby zodpovednej  
za zostavenie účtovnej  
závierky:**

**Podpisový záznam osoby  
zodpovednej za vedenie  
účtovníctva:**

10. mája 2012