

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 2009

PCA Slovakia, s.r.o.
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
k 31. decembru 2009 a 2008

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur</i>
Výnosy	5	1 877 346	1 641 147
Ostatné výnosy	6	1 282	2 433
Finančné výnosy	7	45	255
Aktivácia	8	599	3 442
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		(25 579)	20 668
Spotreba materiálu a energie	9, 17	(1 505 677)	(1 378 262)
Odpisy a amortizácia	15, 16	(104 678)	(126 771)
Osobné náklady	10	(62 163)	(60 203)
Služby	11	(90 932)	(93 454)
Finančné náklady	12	(12 011)	(19 040)
Ostatné náklady	13	(4 182)	(3 484)
Zisk / (strata) pred zdanením		74 050	(13 269)
Daň z príjmov	14	(14 334)	(9 290)
Zisk / (strata) po zdanení		59 716	(22 559)
Kumulatívna rezerva z prepočtu funkčnej meny do meny vykazovania		-	10 741
Vplyv odloženej dane		-	10 890
Ostatný komplexný výsledok		-	21 631
SPOLU komplexný výsledok		59 716	(928)

	<i>Pozn.</i>	31. december 2009 v tis. Eur	31. december 2008 V tis. Eur
AKTÍVA			
Neobežný majetok			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	15	580 439	640 334
Nehmotný majetok	16	66	114
Odložená daňová pohľadávka	14	-	9 882
Neobežný majetok celkom		580 505	650 330
Obežný majetok			
Zásoby	17	52 508	77 161
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	18	122 168	48 605
Splatné daňové pohľadávky (splatná daň)		3 642	11 009
Peniaze a hotovosť na bankových účtoch	19	3 693	10 266
Obežný majetok celkom		182 011	147 041
Aktíva celkom		762 516	797 371
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Kapitál a rezervy			
Základné imanie	20	119 505	119 505
Rezervný fond a iné rezervy	21	56 209	56 208
Nerozdelený zisk / (strata)		(1 957)	(61 673)
Vlastné imanie celkom		173 757	114 040
Dlhodobé záväzky			
Pôžičky	23	80	267
Záväzok zo zamestnaneckých požitkov	24	346	251
Rezervy	24	2 887	3 013
Odložený daňový záväzok	14	1 267	-
Dlhodobé záväzky celkom		4 580	3 531
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	25	299 319	217 522
Pôžičky	23	284 860	462 277
Splatné daňové záväzky (splatná daň)		-	-
Krátkodobé záväzky celkom		584 179	679 799
Záväzky celkom		588 759	683 330
Vlastné imanie a záväzky celkom		762 516	797 371

PCA Slovakia, s.r.o.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
k 31. decembru 2009 a 2008

	Základné imanie	Rezervný fond	Rezervy*	Nerozdelený zisk/(strata)	Celkom
	<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>
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)	-
Komplexný výsledok	-	-	21 631	(22 559)	(928)
Stav k 31. decembru 2008	119 505	5 623	50 586	(61 673)	114 041
Komplexný výsledok	-	-	-	59 716	59 716
Stav k 31. decembru 2009	119 505	5 623	50 586	(1 957)	173 757

*Kumulatívna rezerva z prepočtu funkčnej meny do meny vykazovania

PCA Slovakia, s.r.o.
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
k 31. decembru 2009 a 2008

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2009 V tis. Eur</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur</i>
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk/(strata) pred zdanením za rok	14.2	74 050	(13 269)
Odpisy a amortizácia budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku		104 678	126 771
Úroky účtované do nákladov	12	12 011	19 040
Úroky účtované do výnosov	7	(45)	(255)
Strata/(zisk) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	6	-	10
Zmena stavu opravných položiek k zásobám	17	879	1 068
Zmena stavu opravných položiek k pohľadávkam	18	38	(1 969)
Zmena stavu rezerv	24	(126)	(147)
Rozdiely z prepočtu z funkčnej meny do meny vykazovania	15	0	(3 793)
Odpis pohľadávok	13	165	2 327
Fyzická likvidácia budov, stavieb, strojov a zariadení	6	967	5 320
Ostatné		-	-
Zmeny pracovného kapitálu:			
Pohľadávky		(73 766)	78 384
Zásoby		23 774	(13 085)
Závazky		90 643	(43 590)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		233 268	156 812
Platené úroky		(12 011)	(19 040)
Prijaté úroky		45	255
Zaplatená daň z príjmov		4 181	(20 392)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		225 483	117 635
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku		(54 788)	(95 394)
Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku		334	156
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		(54 454)	(95 238)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Prijaté pôžičky		1 213 032	1 626 003
Splátky pôžičiek		(1 390 438)	(1 652 675)
Splátky záväzkov z finančného lízingu		(196)	(185)
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		(177 602)	(26 857)
Čisté zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov		(6 573)	(4 460)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku finančného roka	19	10 266	14 726
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci finančného roka	19	3 693	10 266

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

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 2009	Rok končiaci sa 31. decembra 2008
Priemerný počet pracovníkov	3 032	3 268
z toho riadiaci pracovníci	127	124

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 2009 do 31. decembra 2009 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 vykonáva tak, že k vytlačenej alebo napísanej obchodnej 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 2008, ktorá bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) a bola schválená na riadnom valnom zhromaždení konanom dňa 29. septembra 2009.

1.9. 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	Rte 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. Štandardy a interpretácie účinné počas bežného obdobia

Pre bežné účtovné obdobie 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 relevantné pre jej činnosť a efektívne pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2009:

IFRS 1 & IAS 27	Obstarávacia cena investície v dcérskej spoločnosti, spoločnom podniku alebo pridruženej spoločnosti (Cost of an Investment in a Subsidiary, Jointly Controlled Entity of Associate)
IFRS 2	Podmienky nároku a zrušenie (Vesting Conditions and Cancellations)
IAS 23	Náklady na prijaté úvery a pôžičky (Borrowing costs)
IAS 32 & IAS 1	Predajné finančné nástroje a obligácie vznikajúce pri likvidácii (Puttable Financial Instruments and Obligation Arising on Liquidation)
IAS 39	Položky kvalifikované na zabezpečenie (Eligible Hedged Items)
IAS 39 & IFRS 7	Vykazovanie týkajúce sa preklasifikovania finančného majetku (Disclosure regarding reclassification of financial assets)
IFRS 8	Prevádzkové segmenty (Operating segments)
IFRS (Zmeny)	Vylepšenia IFRS (Improvements to IFRSs)
IFRS 3	Podnikové kombinácie (Business Combinations)
IAS 1	Prezentácia účtovnej závierky (Presentation of Financial Statements)
IAS 27	Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (Consolidated and separate financial statements)
IFRIC 13	Vernostné programy pre zákazníkov (Customer loyalty programs)
IFRIC 15	Zmluvy na zhotovenie nehnuteľností (Agreements for the Construction of Real Estate)
IFRIC 16	Zabezpečenie čistej investície v zahraničnom subjekte (Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation)
IFRIC 17	Rozdelenie nepeňažných aktív vlastníkom (Distribution of Non-cash Assets to Owners)
IFRIC 18	Presun majetku od zákazníka (Transfer of assets from customers)

Aplikácia nových štandardov a interpretácií nemala materiálny vplyv na vykázanie a prezentáciu výsledkov a finančnej situácie tohto a minulého účtovného obdobia, preto nebolo potrebné vykonať žiadne úpravy v minulom roku.

Spoločnosť sa rozhodla, že neprijme tieto štandardy, revízie a interpretácie skôr, ako nadobudnú účinnosť. Spoločnosť predpokladá, že prijatie týchto štandardov, revízií a interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

2.2. Štandardy a interpretácie vydané IASB, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie sú platné, ale ešte nenadobudli účinnosť a spoločnosť ich neaplikovala pri zostavení tejto individuálnej účtovnej závierky. Ich účinnosť nastane až po dni, ku ktorému bola individuálna účtovná závierka zostavená:

Nové štandardy	Názov	Dátum účinnosti v účtovnom období začínajúcom od:
IFRS 9	Finančné nástroje (<i>Financial instruments</i>)	1. január 2013 (komisia zastavila schválenie)
Zmenené štandardy	Zmena	Dátum účinnosti v účtovnom období začínajúcom od:
IAS 17	Klasifikácia prenájmu pozemkov (<i>Classification of leases of land</i>)	1. január 2010
IFRS 2	Úprava skupinového peňažného protiplnenia (<i>Amendments on group cash-settled transaction</i>)	1. január 2010 (čaká na schválenie EU)
IAS 32	Úprava klasifikácie vydania akcií (<i>Amendment on classification of right issue</i>)	1. februára 2010
Revidované štandardy	Názov	Dátum účinnosti v účtovnom období začínajúcom od:
IAS 24	Zverejnenia o spriaznených osobách (<i>Related party disclosures</i>)	1. január 2011 (čaká na schválenie EU)
Zmenené interpretácie	Zmena	Dátum účinnosti v účtovnom období začínajúcom od:
IFRIC 14	Preddavok na minimálne financovanie (<i>Prepayments of a minimum funding requirement</i>)	1. január 2011 (čaká na schválenie EU)
Nové interpretácie	Názov	Dátum účinnosti v účtovnom období začínajúcom od:
IFRIC 19	Anulovanie finančných záväzkov s nástrojmi vlastného imania (<i>Extinguishing financial liabilities with equity instruments</i>)	1. júl 2010 (čaká na schválenie EU)

Spoločnosť predpokladá, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

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. Výhodiská zostavenia účtovnej závierky

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

V procese stanovenia funkčnej meny spoločnosť vzala do úvahy hlavne faktory prevládajúcej meny pri tržbách, časti materiálových tokov a zdrojov financovania. V súlade s IAS 21 „Vplyv zmien kurzov cudzích mien“ bolo za funkčnú menu stanovené 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.

Počnúc 1. januárom 2009 bola zavedená na Slovensku nová mena euro a bol vyhlásený oficiálny

konverzný kurz 30,1260 SKK/EUR. Vplyvom prechodu Slovenskej republiky na euro došlo k zmene pôvodne prezentačnej meny SKK na EUR. Údaje v účtovnej závierke sú uvedené v tisícoch eur.

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 vymožitelnej 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 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 budúcnymi 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 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.

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 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:

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 siedmych 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 vykázané 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 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 zrejماً 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.
- Použitelnosť 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 2009. 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 2 886 tis. Eur. Podľa odhadov vedenia spoločnosti je výška rezervy dostatočná a v priebehu roka 2009 nenastali žiadne iné okolnosti, ktoré by si vyžiadali zásadné úpravy predchádzajúcich odhadov.

5. VÝNOSY

Výnosy pozostávajú z týchto položiek:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur
Tržby za vlastné výroby	1 866 025	1 614 472
Tržby z predaja vlastných služieb	2 694	1 628
Tržby z predaja tovaru	2 413	13 118
Tržby za predaj materiálu	5 748	10 789
Ostatné tržby z prevádzkových činností	466	1 140
Výnosy celkom	1 877 346	1 641 147

6. OSTATNÉ VÝNOSY

	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur
Zisk/(strata) z predaja dlhodobého majetku	-	(10)
Čisté kurzové zisky	755	-
Prijaté štátne dotácie	814	1 480
Náhrady z poistných plnení/(zúčtovanie odhadov na poistné plnenia)	(287)	963
Ostatné výnosy celkom	1 282	2 433

7. FINANČNÉ VÝNOSY

	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur
Výnosové úroky	45	255
Finančné výnosy celkom	45	255

8. AKTIVÁCIA

	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku vytvoreného vlastnou činnosťou	599	3 442

9. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 V tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur
Spotreba materiálu	1 492 770	1 364 320
Spotreba elektrickej energie	8 931	9 400
Spotreba vody	167	159
Spotreba plynu	3 809	4 383
Spotreba materiálu a energie celkom	1 505 677	1 378 262

10. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 V tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur
Mzdové náklady	45 408	44 289
Náklady na sociálne zabezpečenie	12 984	12 541
Ostatné sociálne náklady	3 676	3 369
Zmena záväzku zo zamestnaneckých požitkov	95	4
Osobné náklady celkom	62 163	60 203

11. SLUŽBY

	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 V tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur
Subdodávateľské služby – spracovateľské práce na výrobkoch	19 921	20 639
Subdodávateľské služby – veda a výskum	160	1 025
Licenčné poplatky	46 632	41 934
Prepravné	9 511	11 853
Personálne poradenstvo	1 529	3 682
Prenájom zamestnancov	2 997	3 904
Mobilita zamestnancov	4 728	4 305
Údržba strojov, zariadení a sietí	3 920	4 116
Ostatné služby	1 534	1 996
Služby celkom	90 932	93 454

Náklady za overenie účtovnej závierky audítorskou spoločnosťou za rok končiaci 31. decembra 2009 boli vo výške 100 tis. Eur (2008: 107 tis. Eur).

12. FINANČNÉ NÁKLADY

	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur
Úroky zo záväzkov z finančného prenájomu	6	10
Úroky z pôžičiek	12 005	19 030
Finančné náklady celkom	12 011	19 040

13. OSTATNÉ NÁKLADY

	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur
Daň z nehnuteľností	1 260	652
Cestná daň	-	-
Miestne dane a poplatky	170	202
Poistenie	741	630
Náklady na reprezentáciu	8	25
Odpis pohľadávok (viac v pozn. 18)	165	2 327
Tvorba/(zrušenie) opravných položiek k pohľadávkam, netto (viac v pozn. 18)	38	(1 969)
Tvorba/(rozpustenie) rezerv, netto	-	(147)
Bankové poplatky za transakcie	758	851
Zmluvné pokuty a penále	225	6
Ostatné prevádzkové náklady	817	907
Ostatné náklady celkom	4 182	3 484

14. DAŇ Z PRÍJMU

14.1. Daň z príjmu zúčtovaná do výkazu ziskov a strát

	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 V tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur
Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:		
Splatná daň zúčtovaná do nákladov	2 832	705
Odložená daň zúčtovaná do nákladov	11 149	8 585
Dodatočná daň za predchádzajúce obdobia	353	-
Daň z príjmov celkom	14 334	9 290

V celkovej dani vykázanej v komplexnom výsledku 14 335 tis. Eur je zahrnutá aj suma 353 tis. Eur, ktorá predstavuje dodatočne platenú daň za predchádzajúce účtovné obdobia.

14.2. Odsúhlasenie celkovej dane za rok s účtovným ziskom:

Sadzba dane použitá pri odsúhlasení za roky 2009 a 2008 je 19-percentná sadzba dane z príjmov právnických osôb.

	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 V tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur
Zisk/(strata) pred prepočtom z funkčnej meny na prezentačnú menu	74 050	54 787
Vplyv prepočtu z funkčnej meny na prezentačnú menu	-	(68 055)
Zisk/(strata) pred zdanením	<u>74 050</u>	<u>(13 269)</u>
Teoretická daň z príjmov (19% z výsledku pred prepočtom do prezentačnej meny)	14 070	10 409
Daňový vplyv trvalých rozdielov	(89)	4 621
Uplatnenie daňového úveru	-	(5 740)
Dodatočná daň za predchádzajúce obdobia	353	-
Daň z príjmov celkom	<u>14 334</u>	<u>9 290</u>

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):

	Začiatkový stav v tis. Eur	Zaučtované do zisku / (straty) bežného obdobia v tis. Eur	Zaučtované do vlastného imania	Konečný stav v tis. Eur
2009				
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)	<u>9 882</u>	<u>(11 149)</u>	<u>-</u>	<u>(1 267)</u>
2008				
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	3 846	(7 787)	10 890	6 949
Zásoby	650	203	-	853
Pohľadávky	456	(388)	-	68
Zamestnanecké požitky	47	1	-	48
Daňové straty z minulých rokov	2 578	(51)	-	2 527
Ostatné	-	(563)	-	(563)
Celkom pohľadávka / (záväzok)	<u>7 577</u>	<u>(8 585)</u>	<u>10 890</u>	<u>9 882</u>

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 2009 v tis. Eur	31. december 2008 v tis. Eur
Odložená daňová pohľadávka	3 600	10 445
Odložený daňový záväzok	(4 867)	(563)
Odložená daňová pohľadávka/(záväzok), netto	<u>(1 267)</u>	<u>9 882</u>

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. januára 2008 bez vplyvu funkčnej meny	9 003	306 012	805 089	886	1 120 990
Vplyv prepočtu na funkčnú menu	0	(22 256)	(97 001)	(6)	(119 263)
K 1. januára 2008 po vplyve funkčnej meny	9 003	283 756	708 088	880	1 001 727
Mínus: štátne dotácie		(98 610)	(28 725)	0	(127 335)
K 1. januára 2008 znížená o štátne dotácie	9 003	185 146	679 363	880	874 392
Prírastky	0	2 240	100 360	218	102 818
Úbytky	0	(187)	(13 137)	(11)	(13 335)
Vplyv prepočtu z funkčnej na prezentačnú menu	0	(15 038)	(78 560)	(99)	(93 697)
K 31. decembru 2008	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
Oprávky a zníženie hodnoty					
K 1. januára 2008	0	(25 937)	(154 801)	(458)	(181 196)
Vplyv prepočtu na funkčnú menu	0	1 542	18 323	3	19 868
K 1. januára 2008 po vplyve funkčnej meny	0	(24 395)	(136 478)	(455)	(161 328)
Mínus: štátne dotácie	0	10 826	3 276	0	14 102
K 1. januára 2008 znížená o štátne dotácie	0	(13 569)	(133 202)	(455)	(147 226)
Odpisy	0	(19 714)	(114 097)	(139)	(133 950)
Vyradenie	0	4 813	2 934	11	7 758
Mínus: štátne dotácie rozpustene v 2008	0	4 789	2 403	0	7 192
Vplyv prepočtu z funkčnej na prezentačnú menu	0	2 374	34 020	(12)	36 382
K 31. decembru 2008 znížená o štátne dotácie	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)
Účtovná hodnota					
K 31. decembru 2008	9 003	150 854	480 084	393	640 334
K 31. decembru 2009	9 003	155 107	416 172	157	580 439

V rámci účtovnej hodnoty položky stroje a zariadenia sú zahrnuté aj preddavky a obstaranie dlhodobého hmotného majetku v hodnote 14 859 tis. Eur (2008: 72 579 tis. Eur).

V rámci úbytkov obstarávacej ceny dlhodobého majetku za rok 2008 sú vykázané aj úbytky z dôvodu škôd na majetku v hodnote 5 320 tis. Eur a iné úbytky.

Spoločnosť si prenajíma formou finančného prenájmu IT hardvér.

* V roku 2009 spoločnosť upravila vo výkaze Cash flow za rok končiaci sa 31. decembra 2008 položku Rozdiely z prepočtu funkčnej meny na (3 793) tis. Eur, (2008: (13 827) tis. Eur) a položku Výdavky na

PCA Slovakia, s.r.o.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
k 31. decembru 2009 a 2008

obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku na (95 394) tis Eur, (2008: (113 015) tis. Eur).

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. Spoločnosť obdržala oficiálne rozhodnutie Ministerstva Hospodárstva v decembri 2009, ktorým bola potvrdená celková výška sumy o štátnej pomoci.

Spoločnosť ma 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 2009 a 2008 neboli žiadne budovy, stavby, stroje a zariadenia založené ako záruka za úročené úvery a pôžičky.

Spoločnosť neviduje žiaden majetok, ktorý by sa dočasne nepoužíval.

16. NEHMOTNÝ MAJETOK

	Softvér v tis. Eur
Obstarávacia cena	
Stav k 1. januáru 2008	200
Prírastky	3
Stav k 1. januáru 2009	203
Prírastky	-
Zostatok k 31. decembru 2009	203
Akumulované odpisy a zníženie hodnoty nehmotného majetku	
Stav k 1. januáru 2008	(79)
Náklady na amortizáciu	(10)
Stav k 1. januáru 2009	(89)
Náklady na amortizáciu	(48)
Stav k 31. decembru 2009	(137)
Účtovná hodnota	
Stav 31. decembru 2008	114
Stav k 31. decembru 2009	66

17. ZÁSoby

	31. december 2009 v tis. Eur	31. december 2008 v tis. Eur
Materiál a suroviny	19 027	17 222
- z toho náhradné diely	12 937	14 200
Nedokončená výroba	13 643	16 307
Hotové výrobky	25 206	48 121
	57 876	81 650
Opravná položka na zásoby	(5 368)	(4 488)
Zásoby celkom	52 508	77 161

Hodnota zásob je znížená o odpis na čistú realizovateľnú hodnotu a opravnú položku k náhradným dielom vo výške 5 368 tis. Eur (31. december 2008: 4 488 tis. Eur).

Za rok končiaci sa 31. decembra 2009 je vo výkaze komplexného výsledku vykázaná ako náklad čiastka 879 tis. EUR (31. december 2008: 1 068 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 2009 neboli žiadne zásoby založené ako záruka za úročené úvery a pôžičky.

18. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ POHLÁDÁVKY

	31. december 2009 v tis. Eur	31. december 2008 v tis. Eur
Pohľadávky z obchodného styku	100 126	23 905
Pohľadávka voči zamestnancom	-	-
Ostatné daňové pohľadávky	22 513	25 132
Ostatné pohľadávky	-	-
Opravná položka k pohľadávkam	(471)	(432)
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky celkom	122 168	48 605

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 31 863 tis. Eur (2008: 46 694 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 vymožitelné. Spoločnosť nevlastní žiadne zábezpeky k týmto zostatkom.

K 31. Decembru 2009 a 2008 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 2009 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur
do 90 dní	30 353	46 694
viac ako 90 dní	1 510	-
Celkom	31 863	46 694

Pohyby opravnej položky k pochybným a sporným pohľadávkam:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur
Stav na začiatku roka	432	2 401
Sumy odpísané v priebehu roka	(35)	(2 401)
Zvýšenie opravnej položky zúčtované do výkazu komplexného výsledku	74	432
Stav na konci roka	471	432

Opravná položka k pochybným pohľadávkam zahŕňa špecifické pohľadávky z obchodného styku vo výške 471 tis. Eur (2008: 432 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 165 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 vedie domnieva, že netreba vytvárať ďalšie opravné položky k už existujúcim opravným položkám k pochybným pohľadávkam.

19. PENIAZE A HOTOVOŠŤ NA BANKOVÝCH ÚČTOCH

Na účely výkazu peňažných tokov zahrňajú 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 2009 v tis. Eur	31. december 2008 v tis. Eur
Zostatky na bankových účtoch	3 666	10 250
Pokladničná hotovosť	27	16
Peniaze a hotovosť na bankových účtoch v súvahe	3 693	10 266
Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	3 693	10 266

20. ZÁKLADNÉ IMANIE

Výška upísaných a splatených vkladov spoločníkov:

	31. december 2009 v tis. Eur	31. december 2008 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 A INÉ REZERVY

Zákonný rezervný fond vo výške 5 623 tis. Eur (31. december 2008: 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.

Iné rezervy predstavujú rezervu z prepočtu funkčnej meny do meny vykazovania, a to k 31. decembru 2009 v sume 50 586 tis. Eur (31. december 2008: 50 586 tis. Eur).

22. ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2008

Hospodársky výsledok - strata za rok končiaci 31. decembra 2008 vo výške 22 559 tis. Eur bola na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia z 29. septembra 2009 prevedená na účet - Neuhradená strata minulých období vo výške 22 559 tis. Eur.

23. PÔŽIČKY

	Dlhodobé		Krátkodobé	
	31. december 2009 v tis. Eur	31. december 2008 v tis. Eur	31. december 2009 v tis. Eur	31. december 2008 v tis. Eur
Pôžičky od spriaznených osôb (i)	-	-	284 687	462 094
Závazky z finančného prenájmu	80	267	174	183
Pôžičky celkom	80	267	284 860	462 277

(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 2009</i>	<i>31. december 2008</i>	<i>31. december 2009</i>	<i>31. december 2008</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	198	210	174	183
Splatné od 1 do 5 rokov	93	307	80	267
	<u>291</u>	<u>517</u>	<u>254</u>	<u>451</u>
Mínus nerealizované finančné náklady	(37)	(66)	-	-
Súčasná hodnota záväzkov z prenájmu	254	451	254	451
Vo finančných výkazoch ako:				
Krátkodobé pôžičky			174	183
Dlhodobé pôžičky			80	267
			<u>254</u>	<u>451</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 2008 bola priemerná efektívna úroková sadzba prenájmu 1,99 % (2008: 5,93 %).

24. REZERVY A ZÁVÄZKY ZO ZAMESTNANECKÝCH POŽITKOV

	<i>Dlhodobé</i>	
	<i>31. december 2009</i>	<i>31. december 2008</i>
	<i>v tis. Eur</i>	<i>v tis. Eur</i>
Zamestnanecké požitky (i)	346	251
Rezerva na daňové riziká (ii)	2 887	3 013
Celkom	3 233	3 264

	<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 2009	251	3 013	3 264
Prírastky rezerv	95	-	95
Zníženie v dôsledku vykonaných úhrad	-	-	-
Zníženie v dôsledku precenenia	-	(126)	(126)
Zrušenie diskontácie a vplyv zmien diskontnej sadzby	-	-	-
Stav k 31. decembru 2009	346	2 887	3 233

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:

	Ocenenie k	
	31. december 2009	31. december 2008
Diskontná sadzba	4,50%	4,50%
Predpokladaná miera rastu miezd ročne	4,00%	4,00%
Fluktuácia zamestnancov ročne	2,00%	2,00%
Vek. odchodu do dôchodku	60 pre mužov a od 55 do 60 pre ženy	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

	31. december 2009 v tis. Eur	31. december 2008 v tis. Eur
Závazky z obchodného styku	223 220	162 172
Nevyfakturované dodávky	68 446	49 022
Závazky voči zamestnancom	4 900	3 723
Závazky voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia	2 245	2 157
Ostatné daňové záväzky	425	408
Sociálny fond	83	40
Celkom	299 319	217 522

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:

	31. december 2009 v tis. Eur	31. december 2008 v tis. Eur
Závazky do lehoty splatnosti	287 961	209 164
Závazky po lehote splatnosti	11 358	8 358
Celkom	299 319	217 522

Závazky zo sociálneho fondu:

	Suma V tis. Eur
Počiatočný stav k 1. januáru 2009	40
Tvorba celkom	448
Čerpanie celkom	(405)
Konečný stav k 31. decembru 2009	83

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.

	2009 v tis. Eur	2008 v tis. Eur
Dlh	284 940	462 544
Peniaze a hotovosť na bankových účtoch	3 693	10 266
Čistý dlh	281 247	452 278
Vlastné imanie	173 757	114 041
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	1,62	3,97

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 2009 v tis. Eur	31. december 2008 v tis. Eur
Úvery a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	126 332	59 614
Finančný majetok	126 332	59 614
Pôžičky vykázané v amortizovaných nákladoch	284 687	462 094
Závazky z finančného prenájmu	254	451
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	299 319	217 522
Finančné záväzky	584 260	680 066

d) Faktory finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu úrokových sadziieb 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 sadziieb 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.

	Vážená priemerná efektívna úroková miera	Do 1 roka	1 – 5 rokov	5 rokov a viac	Celkom
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
2008					
Bezúročné nástroje (obchodné a iné záväzky)	-	217 522	-	-	217 522
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou – pôžičky	4,10 %	462 094	-	-	462 094
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou – finančný prenájom	5,93 %	210	307	-	517

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 (do 29.5.2009 5 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 2009 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, Rte 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 2008 a 2009 spoločnosť uskutočnila tieto obchodné transakcie so spriaznenými osobami:

PCA Slovakia, s.r.o.
POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM
k 31. decembru 2009 a 2008

	Predaj výrobkov a služieb		Nákup materiálu a služieb		Závazky voči spriazneným osobám		Pohl'adávky voči spriazneným osobám	
	Rok končiaci sa 31. 12. 2009 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. 12. 2008 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. 12. 2009 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. 12. 2008 v tis. Eur	k 31. 12. 2009 v tis. Eur	k 31. 12. 2008 v tis. Eur	k 31. 12. 2009 v tis. Eur	k 31. 12. 2008 v tis. Eur
Materská spoločnosť (nákup materiálu a predaj výrobkov):								
Peugeot Citroen Automobiles SA	1 865 921	1 612 032	265 910	374 312	39 921	19 733	95 582	20 433
Spriaznené spoločnosti (nákup materiálu služieb):								
Cie indust. pour le Siege Auto	-	-	-	24 380	0	4 272	0	1
Citroen Slovakia	41	-	-	-	70	44	84	-
Citroen Hispania S.A.	2 426	-	12	-	-	-	-	-
Faurecia Automotive Industry SNC	-	14	-	4	0	23	0	-
Faurecia Automotive Espagne	-	-	-	-	0	2	0	-
Faurecia Automotive Slovakia	19	-	103 369	170 081	0	7 523	0	477
Faurecia Bloc Avant	-	3	-	0	0	142	0	-
Faurecia Cooling System	-	-	31	49	4	7	0	-
Faurecia systeme Echappement	-	-	18 737	-	4 961	-	0	-
Faurecia Legnica So Zo	3	-	5 622	9 451	1 263	-	0	-
Faurecia Sieges d'Automobile	-	-	50	230	444	-	0	-
Faurecia Interieur	-	-	-	-	0	80	0	-
Gefco Autriche	3	-	186	125	45	16	0	-
Gefco Benelux SA	-	-	76	64	13	6	0	-
Gefco Ceska s.r.o.	12	-	1 856	1 376	5	93	15	146
Gefco Deutschland GmbH	13	-	1 467	1 955	257	146	1	3
Gefco Espagne	2	-	1 291	1 772	193	135	0	3
Gefco Hongrie	1	-	129	-	9	7	3	2
Gefco Italia	12	-	736	804	30	6	2	17
Gefco Polska	14	-	1 047	1 890	169	3	34	30
Gefco Portugal Transitaris	-	-	1	11	1	-	0	-
Gefco Roumanie	7	-	491	-	96	9	4	-
Gefco S.A.	167	-	8 275	11 932	649	1 396	67	170
Gefco Slovakia	65	-	23 282	16 422	3 636	-	14	143
Gefco U.K. Ltd.	-	-	13	14	3	3	0	-
PCA Espagne SA	-	-	-	-	9	-	750	446
Peugeot Slovakia	-	-	-	-	0	-	6	31
Peugeot Citroen Automobile UK	-	-	75	-	73	-	0	-
Process Conception Ingénierie	128	-	-	-	89	524	0	74
SCA – Societe Commerciale Automobile	-	-	-	-	-	-	-	-
Sia Automotiv Polska	-	-	-	-	0	2 021	0	-
Sevelnord	14	1	-	-	0	-	0	-
Trecia SAS (France)	-	-	2	-	0	2	0	-
Francaise de mecanique	12	-	142 187	-	0	-	0	-
PCMA Automotiv RUS	152	-	-	-	0	-	198	-
Spriaznené spoločnosti (finančné vzťahy):								
GIE PSA Tresorerie	-	-	-	18 968	284 687	462 094	-	-
Celkom	1 869 012	1 612 050	574 845	633 840	336 627	498 287	96 760	21 976

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:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2009 v tis. Eur	Rok končiaci sa 31. decembra 2008 v tis. Eur
Funkčné požitky vrátane mzdy	2 119	2 352
Celkom	2 119	2 352

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Okrem uvedených skutočností poskytla spoločnosť Peugeot Citroen Automobiles SA spoločnosti administratívne služby a licenčné poplatky, za ktoré spoločnosť zaplatila poplatky v celkovej výške 46 632 tis. Eur (2008: 41 935 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 2004 až 2009 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 67 312 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 2010 investičný plán na realizáciu technologických zmien a nových modelov v celkovej výške 59 609 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.

	2009	2008
Náklady vykázané počas roka – vysokozdvížne vozíky	1 231	994
Náklady vykázané počas roka – služobné autá	557	1 952
Celkom	1 788	2 946

29. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po 31. decembri 2009 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 29 bola zostavená dňa 25. mája 2010.

Zostavené dňa:

25. mája 2010

*Podpisový záznam člena
štatutárneho orgánu účtovnej
jednotky:*



*Podpisový záznam
osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej
závierky:*



*Podpisový záznam osoby
zodpovednej za vedenie
účtovníctva:*

