

Výročná správa

2022



OBSAH

MATADOR Automotive Vráble, a.s.

1. Vznik a vývoj spoločnosti	6
2. Príhovor riaditeľa spoločnosti	8
3. Hodnoty spoločnosti (poslanie, vízia, základné hodnoty a strategické ciele)	10
4. Orgány spoločnosti	12
5. Správa o činnosti a výsledkoch hospodárenia za rok 2022	16
5.1 Strategické ukazovatele	16
5.2 Predaj	16
5.2.1 Štruktúra predaja po výrobkoch	17
5.2.2. Štruktúra predaja po regiónoch	18
5.3 Zamestnanosť	19
5.4 Výskum a vývoj	20
5.5 Investície	22
5.6 Kvalita	22
5.7 Životné prostredie a BOZP	30
5.8 Financovanie udržateľného rastu	30
5.9 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia tejto výročnej správy	44
6. Vyhlásenie o správe a riadení	45
7. Správa nezávislého audítora	51
8. Účtovné výkazy v skrátenej forme	63
8.1 Individuálny výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2022	63
8.2 Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok	64
8.3 Individuálny výkaz peňažných tokov za rok	65
9. Správa dozornej rady a návrh na rozdelenie zisku za rok 2022	66
10. Príhovor člena dozornej rady	68
11. Príloha - Účtovná závierka k 31. decembru 2022 (SK+EN)	70



1. Establishment and development of the company	6
2. General Manager's Statement	8
3. Company Values (mission, vision, key principles and strategic goals)	10
4. The company's Bodies and Shareholders	12
5. Strategic Indicators	16
5.1 Strategic Indicators	16
5.2 Sales	16
5.2.1 Structure of sales by type of product	17
5.2.2. Structure of sales by regions	18
5.3 Employment	19
5.4 Research and development	20
5.5 Investments	22
5.6 Quality	22
5.7 Environment, Health and Safety	30
5.8 Financing of sustainable growth	30
5.9 Post Balance Sheet Events, up to the Date of preparation of this Annual Report	44
6. Statement of Governance	45
7. Independent Auditor's Report	51
8. Financial Statements	63
8.1 Separate Statement of Financial Position	63
8.2 Separate Statement of Profit of Loss and Other Comprehensive Income	64
8.3 Separate Statement of Cash Flows	65
9. Supervisory Board Report and Profit Distribution Proposal	66
10. Supervisory Board Member's Statement	68
11. Attachments - Separate Financial Statements as at 31 December 2022 (SK+EN)	70

01

MATADOR Automotive Vrábje, a.s.

VZNIK A VÝVOJ SPOLOČNOSTI

Po odpredaji gumárskej divízie akcionári vyjadrili svoj cieľ naďalej rozvíjať automobilové odvetvie spoločnosti. Počiatky tejto divízie siahajú do roku 2004. To bol rok, kedy Skupina MATADOR investovala do rozvoja portfólia v súvislosti so sériovou výrobou pre automobilový priemysel. Prvé výrobné závody pod značkou MATADOR Automotive boli založené vo Vrábľoch a v Nitre. V roku 2005 sme oficiálne spustili sériovú výrobu štruktúrnych komponentov pre našich klientov na Slovensku a v zahraničí. V krátkom období desiatich rokov naša automobilová divízia získala rešpekt a dôveru medzi najrenomovanejšími automobilovými výrobcami. V súčasnosti je MATADOR Automotive Vrábje najväčším slovenským prvostupňovým dodávateľom. Rozšírenie divízie pokračovalo ďalej v rokoch 2010 a 2013, kedy sme otvorili pobočky MATADOR Automotive v Liberci, v Českej republike a v Nižnom Novgorode, v Rusku. Rok 2013 bol významným momentom pre celú spoločnosť. Získali sme nomináciu na nový model AUDI Q7, prémiového SUV, ktorý obsahoval mnoho hliníkových častí, a tým sa išlo od našich štandardných projektov. Pre tento projekt sme museli rapídne rozšíriť svoje technologické know-how v oblasti lisovania a spájania hliníka. V krátkom časovom období sa nám podarilo vybudovať komplexné znalosti z oblasti spracovania hliníka, ako aj prípravu spájaných hliníkových zostáv pomocou SPR nitovania. V súčasnosti náš závod vo Vrábľoch patrí medzi jeden z najlepšie technologicky vybavených výrobných tovární v stredoeurópskom a východoeurópskom regióne.

Na to, aby sme našim zákazníkom dokázali ponúkať kompletný balík služieb, neustále tvrdo pracujeme na rozvoji našich technologických schopností ako aj obnove strojového parku. V súčasnej dobe na lisovanie využívame viac ako 60 lisov s lisovacou silou v rozmedzí od 25 do 2500 ton. V našom portfóliu sa taktiež nachádzajú automatizované výrobné linky, povrchová úprava katarézou a rôzne nástroje merania kvality ako je napríklad 3D meranie. Štruktúra našich výrobkov zahŕňa štruktúrne lisované diely, komplexné zostavy, ako sú sedačkové systémy, dverové systémy, výstuhy, podblatníky, strešné systémy, stredové konzoly, priečne, či pozdĺžne nosníky, nosníky prístrojových dosiek alebo zostavy C a D stĺpikov. Rok 2016

patril k významným míľnikom automobilovej divízie, pretože sme ďalej rozširovali výrobný závod v Nitre. Toto rozšírenie má významný vplyv na našu spoločnosť. Jedná sa o prvý výrobný závod v našom portfóliu postavený v štandarde "INDUSTRY 4.0".

Koncom roka 2017 do firmy vstúpil zahraničný strategický investor, portugalská firma Sodecia, ktorá svojim celosvetovým pôsobením umožní spoločnosti získať ďalšie kontakty ku kľúčovým zákazníkom, inou optikou sa pozrieť na optimalizáciu výrobných procesov a spoločnými synergiami docieľť lepšiu ekonomickú výkonnosť podniku.

V prvej polovici roku 2020 MATADOR Automotive obstarala 100% podiel novej spoločnosti Sodecia Automotive Oelsnitz GmbH so sídlom v Oelsnitz v Nemecku. Neskôr na základe rozhodnutia vedenia bola realizovaná zmena názvu a sídla spoločnosti. Aktuálny názov spoločnosti je Sodecia Automotive Saarlouis GmbH so sídlom v Saarlouis v Nemecku. Výzva v podobe novej investície pre spoločnosť znamená začlenenie sa priamo do nemeckého trhu výroby komponentov do automobilov.

Na základe Zmluvy o prevode obchodného podielu došlo dňa 15. decembra 2022 k odpredaju obchodného podielu v spoločnosti MATADOR Automotive ČR, s.r.o., nadobúdateľom sa stala spoločnosť SODECIA Automotive Europe GmbH so sídlom v Attendorn, Spolková republika Nemecko. Odpredaj sa uskutočnil v rámci skupiny Sodecia. Dňa 25. marca 2022 M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED predala spoločnosti SODECIA Automotive International, S.A. akcie vo výške 40,24% a tým sa skupina Sodecia stala 99,38 %-ným vlastníkom spoločnosti MATADOR Automotive Vrábje, a.s.

V priebehu rokov sa nám podarilo vyrábať diely pre širokú škálu automobilových gigantov, akými sú Volkswagen, Audi, Porsche, Škoda, Suzuki, Jaguar Land Rover a mnoho ďalších. Vyvinuli sme s nimi úzke vzťahy, ktoré sú založené na spoľahlivosti, profesionalite a vysokej kvalite našich výrobkov. Vďaka tomu sme si získali ich dôveru a patríme k prvej voľbe medzi lokálnymi dodávateľmi.



ESTABLISHMENT AND DEVELOPMENT OF THE COMPANY

Following the divestment of the rubber division, the shareholders expressed their objective to further develop the Company's automotive sector. The origins of this division date back to 2004. That was the year when the MATADOR Group invested in the development of its portfolio in connection with series production for the automotive industry. The first production plants under the MATADOR Automotive brand were established in Vrāble and Nitra. In 2005 we officially started serial production of structural components for our clients in Slovakia and abroad. In a short period of ten years, our automotive division has earned the respect and trust of the most renowned automotive manufacturers. Currently, MATADOR Automotive Vrāble is the largest Slovak first-tier supplier. The expansion of the division continued further in 2010 and 2013, when we opened MATADOR Automotive branches in Liberec, Czech Republic and Nizhny Novgorod, Russia. The year 2013 was a significant moment for the entire Company. We received a nomination for the new AUDI Q7, a premium SUV that featured many aluminium parts and thus differed from our standard projects. For this project, we had to rapidly expand our technological know-how in the field of aluminium extrusion and joining. In a short period of time, we have managed to build up a comprehensive knowledge of aluminium processing as well as the preparation of bonded aluminium assemblies using SPR riveting. Today, our plant in Vrāble is one of the best technologically equipped production plants in the Central and Eastern European region.

In order to be able to offer our customers a complete package of services, we are constantly working hard to develop our technological capabilities as well as the renewal of our machinery. We currently use more than 60 presses with pressing forces ranging from 25 to 2,500 tonnes. Our portfolio also includes automated production lines, surface treatment by cathoresis and various quality measurement tools such as 3D measurement. The structure of our products includes structural moulded parts, complex assemblies such as seat systems, door systems, stiffeners, sub-frames, roof systems, centre brackets, transverse or longitudinal beams, dashboard beams or C and D pillar assemblies. The year 2016 was one of the significant milestones for the Automotive Division as we further expanded our production plant in

Nitra. This expansion has had a significant impact on our society. This is the first production plant in our portfolio built to the "INDUSTRY 4.0" standard.

At the end of 2017, the Company was joined by a foreign strategic investor, the Portuguese Company Sodecia, whose global presence will enable the Company to gain additional contacts to key customers, to look at the optimization of production processes through a different lens, and to achieve better economic performance of the Company through joint synergies.

In the first half of 2020, MATADOR Automotive acquired 100% of the shares of the new Company Sodecia Automotive Oelsnitz GmbH based in Oelsnitz, Germany. Later, following a management decision, a change in the name and registered office of the Company was implemented. The current name of the Company is Sodecia Automotive Saarlouis GmbH with its registered office in Saarlouis, Germany. For the Company, the challenge of the new investment means integrating directly into the German market for the production of automotive components.

On 15 December 2022, on the basis of the Share Transfer Agreement, the shareholding in MATADOR Automotive ČR, s.r.o. was divested and the acquirer was SODECIA Automotive Europe GmbH with its registered office in Attendorn, Federal Republic of Germany. The divestment took place within the Sodecia Group.

On 25 March 2022 M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED sold to SODECIA Automotive International, S.A. shares amounting to 40.24% and thus Sodecia Group became 99.38% owner of MATADOR Automotive Vrāble, a.s.

Over the years we have managed to produce parts for a wide range of automotive giants such as Volkswagen, Audi, Porsche, Skoda, Suzuki, Jaguar Land Rover and many more. We have developed close relationships with them based on reliability, professionalism and the high quality of our products. As a result, we have earned their trust and are one of the first choice among local suppliers.



02

MATADOR Automotive Vráble, a.s.

PRÍHOVOR RIADITEĽA SPOLOČNOSTI



Vážení obchodní partneri, spolupracovníci, kolegyne, kolegovia,

Spoločnosť Matador Automotive Vráble, a.s. v roku 2022 úspešne zavŕšila svoje podnikateľské partnerstvo s portugalskou spoločnosťou Sodicia Automotive International. Spoločnosť Sodicia obchodnou dohodou prevzala zostávajúci balíček akcií v spoločnosti MATADOR Automotive Vráble, a.s. Rovnako spoločnosť Matador Group získala obchodný podiel v portugalskej nadnárodnej spoločnosti Sodicia Automotive International, čím sa stala globálnym partnerom

pre zákazníkov automobilového trhu. Partnerstvom oboch spoločností, s ich technologickým a kompetenčným portfóliom, vznikla industrializačne silná kapitálová spoločnosť, schopná nielen čeliť ale aj riadiť technologický vývoj a očakávané globálne i legislatívne zmeny v automobilovom priemysle, ktoré nás nepochybne čakajú v najbližšej dekáde

Z trhového a ekonomicko-hospodárskeho pohľadu bol rok 2022 vnímaný ako rok, ktorý preverí podnikateľskú a organizačnú pripravenosť spoločnosti na pomerne náročnú priemyselnú situáciu v automobilovom segmente, po jeho postupnom oživení po roku 2021.

Postupný nárast objemu globálnej priemyselnej výroby, stále čiastočne limitovaný dostupnosťou základných surovín na výrobu ocele a hliníka z čias pandemického obdobia, nestačil držať tempo so skokovou akceleráciou trhového dopytu po výrobných kapacitách a dostupnosti výrobkov vo všetkých segmentoch priemyslu. Následkom bol takmer okamžitý celosvetový rast cien nakupovaných komodít ako ocele, hliníka a iných neželezných kovov, umocnený vojenským konfliktom na Ukrajine zo začiatku roka 2022, ktorý prehĺbil už beztak zložitú situáciu na trhu surovín ako aj bezprecedentný rast cien energií a cien všeobecne.

Spomínané vplyvy kládli našej spoločnosti, svojim ekonomickým a rizikovým charakterom, hospodársko-obchodné výzvy počas obdobia takmer celého roka. Vďaka kompetenčným skúsenostiam našich zamestnancov, získaných v minulých rokoch a organizačnej flexibilitate spoločnosti, sa uvedené výzvy pomerne rýchlo transformovali na podnikateľské príležitosti, a účinne využili na zvýšenie hospodárskeho rastu a konkurencieschopnosti našich produktov a kvality ponúkaných služieb.

Z pohľadu každodennej prevádzky bolo počas celého roka 2022 prvoradým cieľom maximálne vytážením výrobných kapacít, stabilizácia výroby pre existujúcich klientov a neustálym zvyšovaním produktivity práce a úrovňou výrobných automatizácií vytvoriť úspešný predpoklad pre získanie nových projektov, ako zabezpečenia hospodárskej životaschopnosti spoločnosti do ďalšieho obdobia. Rovnako ochrana zdravia a bezpečnosti našich zamestnancov, kontinuita i kvalita výroby a zabezpečenie plynulosti dodávok nami vyrábaných produktov, boli po

celý čas roka 2022 našou spoločnou prioritou a úspešne naplneným záväzkom.

Z pohľadu hospodárskych výsledkov bol rok 2022 úspešným rokom. V porovnaní s predchádzajúcim obdobím sa podarilo zvýšiť predaj našich výrobkov až na úroveň 198 mil. EUR, čo sa rovnako významne prejavilo raste hospodárskeho výsledku spoločnosti na úroveň 9,5 mil. EUR pred zdanením. Zvýšenie predaja bolo podmienené pomerne dobrou kondíciou automobilového priemyslu a odloženou spotrebou zákazníkov z obdobia predchádzajúcich rokov.

Rovnako sa podarilo, optimalizáciou energetickej a materiálovej spotreby, zvýšením podielu výrobných automatizácií, zlepšiť konkurencieschopnosť spoločnosti, ktorá je nielen našou výhodou ale aj spoločným a udržateľným cieľom do ďalšieho obdobia aktuálneho roku.

Z pohľadu hospodárskej udržateľnosti a rastu, bolo naše obchodné a technicko-komerčné úsilie v roku 2022 úspešne pretavené do zákaznickej nominácie nášho závodu pre predĺženie a rozšírenie produktového balíka pre projekty Audi Q7 a Audi Q9, v objeme ročného predaja 37 mil. EUR pre obdobie nasledujúcich siedmich rokov. Novým projektom nášho závodu, získaného v uplynulom roku 2022, budú i za studena lisované dielce pre nový model Porsche Cayenne, ktoré sa však vďaka významnej investícii spoločnosti Sodicia do technológie lisovania vysokopevných oceľí za tepla, bude realizovať v prevažnej miere v našom závode v Nitre, čím sme priniesli novú perspektívnu kompetenciu do našej spoločnosti.

Dopyt po zvyšovaní výrobných produktivity, miery automatizácie v oblasti spracovania materiálov a moderných metód riadenia výrobných, materiálových a informačných procesov, však zároveň kladú nároky a požiadavky na náš najdôležitejší kapitál, na našich zamestnancov a kvalifikovanú pracovnú silu. Spoločnosť sa preto zameriava na odborný a osobný rozvoj zamestnancov a vytvára priaznivé podmienky na podporu zvyšovania kvalifikácie vo forme neustálej spolupráce s regionálnymi inštitúciami vzdelávania, špeciálne technických profesií. Novovzniknutá spolupráca s univerzitami STU v Trnave a SPU v Nitre podčiarkuje snahu spoločnosti o efektívne zvládnutie požiadaviek kompetenčne náročného pracovného prostredia, požiadavky trhu na vysoký stupeň automatizácie výroby, a s tým spojenú prípravu vyššieho technického personálu.

Máme veľa dôvodov veriť v silnú budúcnosť našej spoločnosti. Potvrdiť sme, že dokážeme úspešne zvládnuť turbulentné obdobie, a to aj v silnom konkurenčnom prostredí. Zároveň nám nechýba vízia do ďalších rokov, pracujeme na jej realizácii a vďaka našim zamestnancom, kolegom a obchodným partnerom sme odolnejší a odhodlanejší ako kedykoľvek predtým. Očakávané globálne zmeny v automobilovom priemysle, inflačné prostredie, robotizácia, príchod umelej inteligencie, nedostatok ľudí na trhu a rastúce úrokové sadzby intenzívne preveria našu pripravenosť a odhodlanie.

Ďakujem v mene vedenia spoločnosti MATADOR Automotive Vráble, a.s. a Sodicia Automotive International všetkým zamestnancom, obchodným partnerom, zástupcom odborových organizácií za profesionálnu prácu a prístup, vďaka ktorým boli dosiahnuté hospodárske výsledky za uplynulý rok 2022.


Ing. Martin Baláž
EUN/General Manager BU Vráble

GENERAL MANAGER'S STATEMENT



Dear business partners, co-workers, colleagues,

In 2022, Matador Automotive Vrábľa, a.s. successfully completed its business partnership with the Portuguese Company Sodecia Automotive International. Sodecia took over the remaining package of shares in MATADOR Automotive Vrábľa, a.s. by business agreement. Matador Group also acquired a stake in the Portuguese multinational Sodecia Automotive International, making it a global partner for customers in the automotive market. The partnership of the two companies, with their

technological and competence portfolio, has created an industrially strong capital Company, able not only to face but also to manage the technological development and the expected global and legislative changes in the automotive industry, which undoubtedly await us in the next decade.

From a market and economic point of view, 2022 was perceived as a year that will test the Company's business and organisational readiness for a relatively challenging industrial situation in the automotive segment, following its gradual recovery after 2021.

The gradual increase in global industrial production volumes, still partly limited by the availability of basic raw materials for steel and aluminium production from the pandemic period, has not kept pace with the leapfrog acceleration of market demand for production capacity and product availability in all segments of the industry. The consequence was an almost immediate global rise in the prices of purchased commodities such as steel, aluminium and other non-ferrous metals, compounded by the military conflict in Ukraine at the beginning of 2022, which exacerbated the already difficult situation on the raw materials market, as well as an unprecedented rise in energy prices and prices in general.

The aforementioned influences, by their economic and risk-taking nature, posed economic and business challenges to our Company throughout most of the year. Thanks to the competence of our employees gained in the past years and the organizational flexibility of the Company, the above challenges were transformed into business opportunities quite quickly and effectively used to increase the economic growth and competitiveness of our products and the quality of the services offered.

In terms of day-to-day operations, the primary objective throughout 2022 was to maximise production capacity utilisation, stabilise production for existing clients and, by continuously increasing labour productivity and the level of production automation, create a successful prerequisite for the acquisition of new projects as a means of securing the Company's economic viability in the period ahead. In the same way,

the protection of the health and safety of our employees, the continuity and quality of production and ensuring the continuous supply of our products have been our common priority and successfully fulfilled commitment throughout 2022.

In terms of economic results, 2022 was a successful year. Compared to the previous period, sales of our products increased to 198 million EUR, which was also significantly reflected in the growth of the Company's profit before tax to 9.5 million EUR. The increase in sales was driven by the relatively strong performance of the automotive industry and deferred customer spending from previous years.

In the same way, by optimizing energy and material consumption and increasing the share of production automation, we have managed to improve the competitiveness of the Company, which is not only our advantage but also a common and sustainable goal for the next period of the current year.

In terms of economic sustainability and growth, our sales and technical-commercial efforts in 2022 were successfully translated into a customer nomination of our plant for the extension and expansion of the product package for the Audi Q7 and Audi Q9 projects, at an annual sales volume of 37 million EUR for the next seven years. A new project at our plant, acquired last year in 2022, will also include cold-pressed parts for the new Porsche Cayenne, which, thanks to Sodecia's significant investment in hot-pressing technology for high-strength steels, will be produced predominantly at our plant in Nitra, thus bringing a new promising competence to our Company.

However, the demand for increased manufacturing productivity, automation in materials processing and modern methods of managing production, material and information processes, also place demands and requirements on our most important asset, our employees and skilled workforce. The Company therefore focuses on the professional and personal development of its employees and creates favourable conditions for the promotion of qualification improvement in the form of continuous cooperation with regional training institutions, especially for technical professions. The newly established cooperation with the universities of Slovak Technical University in Trnava and Slovak University of Technology in Nitra underlines the Company's efforts to effectively manage the requirements of the competency-intensive working environment, the market requirements for a high degree of production automation, and the associated training of higher technical personnel.

We have many reasons to believe in a strong future for our society. We have confirmed that we can successfully manage turbulent times, even in a fiercely competitive environment. At the same time, we have a vision for the years ahead, we are working to realise it, and thanks to our employees, colleagues and business partners, we are more resilient and determined than ever before. Expected global changes in the automotive industry, the inflationary environment, robotization, the advent of artificial intelligence, the scarcity of people in the market and rising interest rates will intensively test our readiness and determination.

On behalf of the management of MATADOR Automotive Vrábľa, a.s. and Sodecia Automotive International, I would like to thank all the employees, business partners and trade union representatives for their professional work and approach, thanks to which the economic results for the past year 2022 were achieved.


Ing. Martin Baláž
EUN/General Manager BU Vrábľa

HODNOTY SPOLOČNOSTI (poslanie, vízia, základné hodnoty a strategické ciele)

POSLANIE

V GLOBÁLNOM PROSTREDÍ, PRI REŠPEKTOVANÍ KULTÚRNEJ DIVERZITY, GARANTUJEME KOLEKTÍVNE A INDIVIDUÁLNE USPOKOJENIE PROSTREDNÍCTVOM NEUSTÁLEHO UPLATŇOVANIA NAŠICH ZÁSAD A HODNÔT.

VÍZIA

TVORÍME PRIDANÚ HODNOTU PRE VÁS.
DARÍ SA NÁM VYTVARAŤ A PREZENTOVAŤ INOVATÍVNE RIEŠENIA PRE NAŠICH ZÁKAZNÍKOV. NAŠE TRI TECHNOLOGICKÉ CENTRÁ V ATTENDORNE V NEMECKU, HANNOVERI V NEMECKU A VO VRÁBĽOCH NA SLOVENSKU POSKYTUJÚ KOMPLEXNÉ SLUŽBY V KOLABORATÍVNO M INŽINIERINGU.

HODNOTY

Hodnoty spoločnosti a skupiny sú:
MAJME VÁŠEŇ PRE **EXCELENTNOSŤ** ... NEMÁME RADI BYROKRATICKÉ POSTUPY
MAJME **JASNÉ PODNIKATEĽSKÉ MYSLENIE** ZALOŽENÉ NA FAKTOCH A REALITE A MALI BY SME BYŤ SCHOPNÍ TENTO POHĽAD JEDNODUCHÝM SPÔSOBOM KOMUNIKOVAŤ TÍMU
BUĎME **KREATÍVNI A MAJME OTVORENÚ MYSEĽ** PRE NOVÉ MYŠLIENKY A BUĎME VŽDY PRIPRAVENÍ IMPLEMENTOVAŤ NAJLEPŠIE POSTUPY
ŽÍME A DÝCHAJME **KVALITOU**, POKRAČUJME V NEUSTÁLOM ZLEPŠOVANÍ
RIAĎME **NÁKLADY A ZMENU RÝCHLO**, ABY SME VŽDY ZÍSKALI KONKURENČNÚ VÝHODU
BUĎME VŽDY **MOTIVOVANÍ A K DISPOZÍCII**, ČO ZARUČUJE FLEXIBILITU, KTORÚ ZÁKAZNÍCI OCEŇUJÚ
DÓVERUJME SAMI SEBE, KEĎ BUDEME ANGAŽOVAŤ VŠETKÝCH KOLEGOV A SPRÁVAŤ SA AJ MY TAK, VŽDY PREKONÁME VŠETKY VÝZVY
BUĎME MIMORIADNE **DYNAMICKÍ** A MAJME KAPACITU PRENÁŠAŤ TENTO SENTIMENT NA VŠETKÝCH OSTATNÝCH KOLEGOV
VIĎME **ZMENU** AKO PRÍLEŽITOSŤ A NIKDY NIE AKO HROZBU
VNÍMAJME A MANAŽUJME FIRMU AKO SVOJE VLASTNÉ PODNIKANIE A NIE LEN AKO ZAMESTNANIE

COMPANY VALUES

(mission, vision, key principles and strategic goals)

MISSION

IN THE GLOBAL ENVIRONMENT, WHILE RESPECTING THE CULTURAL DIVERSITY, WE GUARANTEE COLLECTIVE AND INDIVIDUAL SATISFACTION VIA CONSTANT APPLICATION OF OUR PRINCIPLES AND VALUES.

VISION

Creating added value for you

WE SUCCEED IN CREATING AND PRESENTING INNOVATIVE SOLUTIONS FOR OUR CUSTOMERS. OUR THREE TECHNOLOGY CENTRES IN ATTENDORN, GERMANY, HANNOVER, GERMANY AND VRÁBLE, SLOVAKIA, PROVIDE COMPREHENSIVE SERVICES IN COLLABORATIVE ENGINEERING.

VALUES

The values of the company and the group are as follows:

Have passion for **EXCELLENCE**...hate bureaucracy

Have a **CLEAR BUSINESS UNDERSTANDING** based on facts and reality and have the ability to communicate this view in a simple way to the team

Be **CREATIVE** and **OPEN MINDED** towards new ideas and are **always** committed to implement the best practices

Live and breathe the **QUALITY**, continue in constant improvements

Drive the **COSTS** and **CHANGE RAPIDLY** to get **always** a competitive advantage

Be **always** **MOTIVATED** and **AVAILABLE**, assuring the flexibility that customers appreciate

Be **SELF-CONFIDENT** to involve **all** colleagues and behave in a manner to **always** overcome **all** challenges

Be extremely **DYNAMIC** and have the capacity to transmit this sentiment to **all** other colleagues

See **CHANGE** as an opportunity and never as a threat

FEEL and **MANAGE** the company as your own business and not just as an employment



ORGÁNY SPOLOČNOSTI a jej členovia

Predstavenstvo / Board of Directors

Stav k 31.12.2022

Predseda predstavenstva */ Chairman*

Rui de Lemos Monteiro

Podpredseda predstavenstva */ Vice-Chairman*

Ing. Štefan Rosina, Msc

Členovia predstavenstva */ Member*

Ing. Vojtěch Žák (do 22. decembra 2022)

Filipe José Mesquita Soares Moutinho

Ing. Michal Čierny (od 29. apríla 2022)

Dozorná rada / Supervisory Board

Predseda dozornej rady */ Chairman of the Supervisory Board*

Ing. Miroslav Rosina, PhD.

Gabriel Nádašdy

Členovia dozornej rady */ Member of the Supervisory Boardmember*

Miguel Nuno de Avelar Lopes Cardoso

THE COMPANY'S BODIES and Shareholders

Vedenie spoločnosti / Management

Stav k 31.12.2022

EUN General Manager BU Vráble	Ing. Martin Baláž
EUN General Manager BU Nitra	Michal Oľach
Plant manager BU Vráble	Ing. Marek Čemák
Plant manager BU Nitra	Ing. Marek Zlatňanský
HR and Safety BU Vráble	Ing. Lucia Richterová
HR and Safety BU Nitra	Ing. Petra Lipová
IT Manager BU Vráble	Bc. Jaroslav Vaľkovič
IT Manager BU Nitra	Ing. Lukáš Sollár
Quality system manger BU Vráble	Ivana Barabášová
Quality system manger BU Nitra	Ing. Patrik Tóth
Competitiveness Manager BU Vráble	Ing. Ivan Košovský
Competitiveness Manager BU Nitra	Ing. Dáša Rafaj
Commercial Manager BU Vráble	Ing. Roman Čulák
Commercial Manager BU Nitra	Michal Oľach
Project Manager BU Vráble	Ing. Roman Lípták
Project Manager BU Nitra	Ing. Dušan Skjenár



ORGÁNY SPOLOČNOSTI a jej členovia



Ing. Štefan Rosina ml., MSc

Štefan Rosina mladší sa narodil v Púchove. V rámci vysokoškolského štúdia vyštudoval dve univerzity. Prvý vysokoškolský titul získal na Ekonomickej univerzite v Bratislave, druhé štúdium absolvoval na prestížnej Oxford Brookes University. Pred príchodom do skupiny Matador pracoval v renomovaných poradenských spoločnostiach, v rámci MATADOR Group pôsobil na viacerých pozíciách od kontroľingu, cez M&A po riaditeľa výrobného podniku v Liberci.

Bol zodpovedný za JV so spoločnosťou SODECIA a súčasne pôsobí ako člen predstavenstva nielen v Matador Automotive Vráble, ale aj v spoločnosti Matador Holding, taktiež zastáva pozíciu Viceprezidenta pre stratégiu skupiny Matador. Svoj život zasvätil aj motoristickému športu, pričom bol umiestnený na pódiumoch v Porsche Supercup, alebo na Medzinárodných Majstrovstvách Sveta FIA GT1. Taktiež bol niekoľkokrát nominovaný za športovca Slovenskej Republiky. Vo svojom voľnom čase sa venuje komentovaniu priamych prenosov F1.



Ing. Filipe Moutinho

V roku 1990 absolvoval Strojnícku fakultu na Fakulte inžinierstva na Porto University. Svoju profesionálnu kariéru začal v roku 1991 v nadnárodnej spoločnosti v oblasti procesného inžinierstva. Od roku 1992 pracuje v automobilovom priemysle, kde nastúpil na pozíciu Production Manager. V roku 1999 sa stal generálnym riaditeľom spoločnosti s 1200 zamestnancami a obrátom 80 mil. EUR.

V Sodecii pracuje od roku 2012 ako generálny riaditeľ Minas Gerais BU (Brazília) a v roku 2015 sa stal CMO (Chief Manufacturing Officer) regiónu Južnej Ameriky. V roku 2017 sa stal generálnym riaditeľom Guarda (Portugalsko) a v roku 2018 sa stal CMO divízie BiW Europe, zodpovedným za priemyselnú prevádzku 8 obchodných jednotiek v 6 krajinách.

Ing. Štefan Rosina ml., MSc

He was born in Púchov. He graduated from two universities as part of his university studies. He obtained his first university degree at the University of Economics in Bratislava and completed his second degree at the prestigious Oxford Brookes University. Prior to joining the Matador Group, he worked in renowned consulting companies, within the Matador Group he worked in several position from controlling, through M&A to the director of a manufacturing company in Liberec. He was responsible for JV with SODECIA and at the same time serves as a member of the Board of Directors not only at Matador Automotive Vráble but also at Matador Holding, he also holds the position of Vice President for Strategy of the matador Group. He also dedicated his life to motor-sport, being placed on the podium in the Porsche Supercup or the FIA GT1 International World Championships. He was also nominated several times as an athlete of the Slovak Republic. In his spare time, he devotes himself to commenting on live F1 broadcasts.

Ing. Filipe Moutinho

He is graduated as Mechanical Engineer from the Faculty of Engineering from Porto University in the area of Business Management in 1990. He started his professional career in 1991 in a multinational company in the electronics area as a Process Engineer, responsible for a semiconductors assembling line. Since 1992 he has been working in the auto-motive industry, when he started as a Production Manager and become in 1999 CEO of a company with 1200 employees and 80 Mio € of turnover. He has been working in Sodecia since 2012, starting as a General Manager of the Minas Gerais BU (Brazil) and become in 2015 CMO (Chief Manufacturing Officer) of South America region. In 2017 he assumed the general Management of Guarda BU (Portugal) and in 2018 become CMO of BiW Europe division responsible for the industrial operations of 8 Business Units in 6 countries.

THE COMPANY'S BODIES and Shareholders



Ing. Michal Čierny, MBA

Michal Čierny sa narodil v Partizánskom. V rámci vysokoškolského štúdia vyštudoval Fakultu environmentálnej a výrobnéj techniky TU Zvolen. Pred príchodom do skupiny Matador pracoval 8 rokov na manažérskych pozíciách v oblasti riadenia kvality. V rámci skupiny MATADOR pôsobil na pozícii Riaditeľ kvality. Po fúzii so spoločnosťou SODECIA pracoval na pozícii Generálny riaditeľ / EUN závodu Vrábľa a na prechodné obdobie aj v závode Nitra.

V súčasnosti pôsobí ako Vice president of operations East BW Europe a súčasne pôsobí ako štatutár v Matador Automotive Vrábľa, ale aj v spoločnosti Sodecia Automotive Liberec a Sodecia Automotive Europe GmbH Attendorf.

Ing. Michal Čierny, MBA

Michal Čierny was born in Partizánske. As part of his university studies, he graduated from the Faculty of Environmental and Production Technology at TU Zvolen. Before joining the Matador Group, he worked for 8 years in management positions in the field of quality management. Within the MATADOR group, he held the position of Quality Director. After the joint venue with SODECIA, he worked in the position of General Director / EUN of the Vrábľa plant and for a transitional period also at the Nitra plant. He currently works as the Vice president for East BW Europe operations and works as a statutory officer in Matador Automotive Vrábľa, but also in Sodecia Automotive Liberec and Sodecia Automotive Europe GmbH Attendorf.



Ing. Vojtěch Žák

Absoľvoval Fakultu ekonomiky a financií SPU Nitra, špecializácia Financie a mena v roku 2000. Po skončení univerzity začal od roku 2000 pracovať v našej spoločnosti postupne ako controller, vedúci controllingu a finančný riaditeľ. Po takmer dvojročnej zastávke v Západoslovenských vodárňach a kanalizáciách sa vrátil v roku 2015 do našej spoločnosti opäť

na pozíciu finančného riaditeľa. V roku 2017 sa stal riaditeľom spoločnosti vo Vrábľoch, vrátane zodpovednosti za entity v Nitre, Liberci a v Nižnom Novgorode. Po vytvorení BW Europe divízie sa stal Prezidentom tejto divízie so zodpovednosťou za 8 entít v 6 krajinách. Matador Automotive Vrábľa je súčasťou BW divízie. Členom predstavenstva je od roku 2018.

Ing. Vojtěch Žák

He graduated in 2000 on Slovak University of Agriculture. He attended Faculty of economic and finance with specialization on finance and currency. After graduating from university, he started working in our company in 2000, gradually as a controller, head of controlling and financial director. After a nearly two year stop at west Slovak Waterworks and Sewerage Systems, he returned to our company in 2015 to the position of CFO. After the creation of the BW Europe division, he became the President of this division with responsibility for 8 entities in 6 countries. Matador Automotive Vrábľa is part of the BW division. He has been a member of the Board of Directors since 2018.

SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2022

5.1 Strategické ukazovatele / 5.1 Strategic indicators

v tis. EUR	2020 EUR	2021 EUR	2022 EUR	in EUR thousand
Sales of products, goods and services	172 130	189 187	198 542	Sales of products, goods and services
WV pred zdanením	454	5 386	9 552	Profit Before Tax
EBITDA ¹⁾	9 888	15 180	17 554	EBITDA ¹⁾
ROE ²⁾	0,44%	-9,04%	13,37%	ROE ²⁾
Pracovný kapitál / Tržby ³⁾	-6,50%	-3,41%	-4,07%	Working Capital / Sales
PI na zamestnanca	36,5	29,1	41,9	PI per employee

1) WV pred zdanením + odpisy a opravné položky k majetku + nákladové Gaty; EBITDA: Profit Before Tax + depreciation and amortization + interest expense

2) WV po zdanení / priemerná výška vlastného imania; EBITDA: Profit After Tax / average equity

3) Priemerný pracovný kapitál / tržby; EBITDA: average working capital / sales

5.2 Predaj

Spoločnosť v roku 2022 čelila pretrvávajúcim aj novovzniknutým výzvam, ktorých vplyv sa odrazil na koncoročných výsledkoch a výške tržieb z predaja výrobkov. Bolo treba flexibilne a proaktívne reagovať na stále pretrvávajúcu situáciu spojenú so šírením vírusu COVID-19, novovzniknutú situáciu na Ukrajine, pretrvávajúci nedostatok čipov a obmedzené dodávky komponentov ako z Ukrajiny, tak aj z Ruska, taktiež bol citlivý dopad výpadku vývozu výrobkov do týchto krajín. Zásadnou témou roka 2022 bola turbulencia cien energií. Kroky smerujúce k šetreniu energií, ako energetická efektívnosť, využívanie obnoviteľných zdrojov, boli v boji s energetickou krízou rozhodujúce. Snahou spoločnosti bolo efektívnymi rozhodnutiami, znížením nákladov a aj vďaka nábehu nových projektov prekonať objemu predaja z predchádzajúceho roka 2021, čo sa v konečnom dôsledku dosiahlo.

Spoločnosť vyprodukovala tržby z predaja výrobkov v celkovej hodnote 189 129 tis. €, čo je v porovnaní s rokom 2021 nárast o 38 610 tis. €.

Plán predaja výrobkov a tovaru v roku 2023 aj naďalej ovplyvňuje novovzniknutá celosvetová situácia spojená s nepredikovateľnými výpadkami dodávok komponentov, zvýšenými cenami energií v porovnaní s predošlou dekadou, situácia na Ukrajine. Snahou spoločnosti je opätovne aj vďaka efektívnosti a nábehu nových projektov udržať objem predaja na úrovni ukazovateľov v roku 2022 s konečným cieľom tento objem navýšiť, čo odráža aj biznis plán na rok 2023.

Nosnými modelmi budú aj v roku 2023 dodávky pre VW Slovakia – model Audi Q7, Q8, pokračovanie generácie modelov Cayenne, Touareg, Porsche Cayenne Coupe a AUDI Q serie a ich faceliftových verzí. Veľmi významným z pohľadu tržieb je tiež model Vítara a SX4 pre zákazníka Suzuki, ktorý pokračuje v stabilných výhľadoch aj v roku 2023. Významným článkom vo zvyšovaní predaja je kapacitné navýšenie 2023 pre projekt Defender zákazníka Jaguar Land Rover v Nitre.

Ďalšími dôležitými spoločenskými témami roka 2023 týkajúcimi sa automobilového priemyslu budú dopad dohody o zákaze predaja nových osobných áut a ľahkých úžitkových vozidiel so spaľovacími motormi od roku 2035, padnutie posunutého rozhodnutia koncernu VW ohľadom Gigafactory na výrobu batérií do elektromobilov, ktorá by mohla vzniknúť na juhozápade krajiny so štartom výroby od roku

5.2 Sales

The Company faced ongoing and emerging challenges in 2022, the impact of which was reflected in the year-end results and product sales revenue. There was a need to respond flexibly and proactively to the ongoing situation associated with the spread of the COVID-19 virus, the newly emerging situation in Ukraine, the ongoing shortage of chips and limited supply of components from both Ukraine and Russia, as well as the impact of the disruption of exports of products to these countries. The turbulence in energy prices was a major theme of 2022. Energy saving measures such as energy efficiency and the use of renewable energy sources were crucial in the fight against the energy crisis. The Company's aim was to surpass the sales volume of the previous year 2021 through efficient decisions, cost reductions and also thanks to the start-up of new projects, which was ultimately achieved.

The Company generated revenues from the sale of products with a total value of 189 129 thousand €. This is an increase of 38 610 thousand € compared to 2021.

The sales plan for products and goods in 2023 continues to be affected by the newly emerging global situation associated with unpredictable component supply disruptions, increased energy prices compared to the previous decade, and the situation in Ukraine. Once again, thanks to efficiency and the start-up of new projects, the Company aims to maintain the sales volume at the level of the indicators in 2022, with the ultimate goal of increasing this volume, which is also reflected in the business plan for 2023.

In 2023, deliveries for VW Slovakia – the Audi Q7, Q8, the continuation of the Cayenne, Touareg, Porsche Cayenne Coupe and AUDI Q series and their facelift versions – will also be the main models. The Vítara and SX4 for customer Suzuki are also very significant in terms of sales and continue to have a stable outlook in 2023. The 2023 capacity increase for customer Jaguar Land Rover's Defender project in Nitra is an important link in the sales increase.

Other important social issues of 2023 concerning the automotive industry will be the impact of the agreement to ban the sale of new cars and light commercial vehicles with internal combustion engines from 2035, the fallout of VW's postponed decision on the Gigafactory for the production of batteries for electric vehicles, which could be built in the south-west of the country with the start of production from 2027. The key is mainly the start of the construction of the Košice

REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2022

2027. Kľúčový je hlavne štart výstavby kočíckého závodu švédskej automobilky Volvo Cars, ktorý je plánovaný na rok 2023, kde bude snahou našej spoločnosti uspieť a rozšíriť si výrobné portfólio o túto značku. Sériová výroba ďalšej generácie čistá elektrických automobilov Volvo Cars je plánovaná na rok 2026.

Ďalším významným projektom najmä pre závod Nitra je projekt Jaguar Land Rover Defender, ktorého výroba bola úspešne zahájena začiatkom roka 2020 a ktorý tvorí významnú časť obratu spoločnosti. Z hľadiska konsolidovaných tržieb sú dôležitými projektami Kodlak KamiQ, Scala, Fabia a Octavia pre Škoda Auto a VW GOLF s dodávkami jednak priamo z MATADOR Automotive Vráble, a.s. alebo prostredníctvom predaja komplexných zostáv z MATADOR Automotive ČR s.r.o. – ENYAQ.

Nárast tržieb v oblasti predaja a efektívne nakladanie s nákladmi znamenajú hospodársky výsledok pred zdanením na úrovni 9 551 tis. EUR.

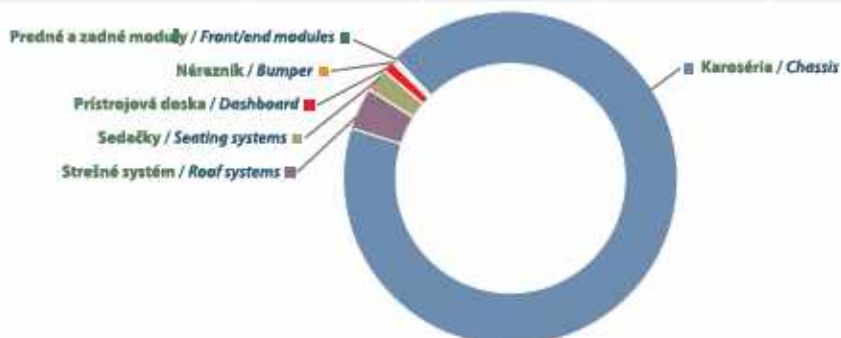
plant of the Swedish car manufacturer Volvo Cars, which is planned for 2023, where our Company will strive to succeed and expand its production portfolio with this brand. Series production of the next generation of pure electric cars from Volvo Cars is planned for 2026.

Another important project, especially for the Nitra plant, is the Jaguar Land Rover Defender project, the production of which was successfully launched at the beginning of 2020 and which accounts for a significant part of the Company's turnover. In terms of consolidated sales, important projects are Kodlak KamiQ, Scala, Fabia and Octavia for Škoda Auto and VW GOLF with deliveries either directly from MATADOR Automotive Vráble, a.s. or through the sale of complex assemblies from MATADOR Automotive ČR s.r.o. - ENYAQ.

The increase in sales revenue and efficient cost management resulted in a pre-tax result of 9 551 thousand EUR.

5.2.1 Štruktúra predaja po výrobkoch / Structure of sales by type of product

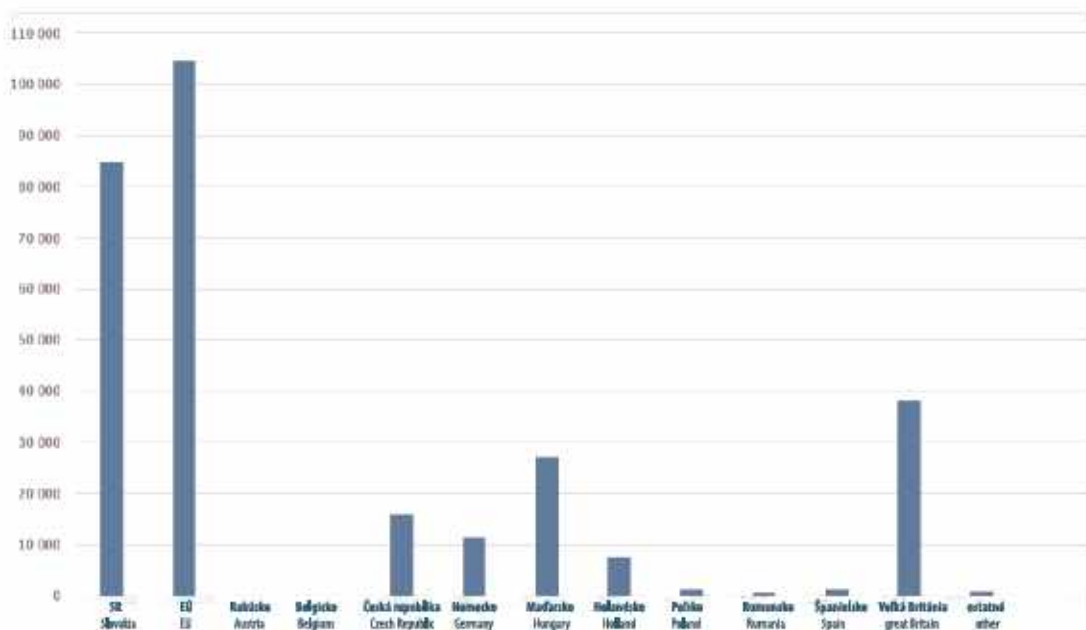
vtis EUR	2020	2021	2022	in EUR thousand
Karoséria	128 016	139 012	174 145	Chassis
Nárazník	88	145	363	Bumper
Prístrojová doska	64	483	2 214	Dashboard
Prédné a zadné moduly	35	129	384	Front / end modules
Sedečky	4 503	3 673	4 261	Seating
Spoločná elektronika	0	0	0	Electronics
Ventilácia technika	0	0	0	Airconditioning
Strešné systémy	6 248	7 079	7 782	Roof systems
Ďalšie	0	0	0	Other
Spolu	138 952	150 519	189 129	Total



SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2022

5.2.2 Štruktúra predaja po regiónoch / 5.2.2 Structure of sales by regions

v tis. EUR	2020	2021	2022	in EUR thousand
SR	81 723	84 707	84 692	Slovakia
EÚ	77 185	85 812	104 437	EU
Rakúsko	0	0	0	Austria
Belgicko	25	0	0	Belgium
Česká republika	1 723	19 048	15 952	Czech Republic
Nemecko	14 307	15 781	11 613	Germany
Maďarsko	12 299	15 584	27 119	Hungary
Holandsko	5 609	6 341	7 628	Holland
Poľsko	1 064	447	1 152	Poland
Rumunsko	792	670	629	Romania
Španielsko	588	385	1 221	Spain
Veľká Británia	24 716	31 303	58 281	Great Britain
ostatné	16 082	413	842	other
Tretie krajiny	44	0	0	3rd countries
Spolu	158 952	150 519	189 129	Total



REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2022

5.3 Zamestnanosť

V uplynulom roku boli aktivity personálneho oddelenia MATADOR Automotive Vráble, a.s. zamerané najmä na stabilizáciu súčasných zamestnancov a flexibilné dopĺňanie a ich uvoľňovanie v závislosti od výrobných potrieb spoločnosti v súvislosti s dopadom končajúcej pandémie COVID-19 aj oblasť zamestnávania a s tým spojený tiež interný a externý personálny marketing.

V roku 2022 bol nábor výrobných pracovníkov zameraný najmä na využitie regionálnej pracovnej sily. V rámci možnosti boli zapojené lokálne úrady práce (Vráble, Nitra, Zlaté Moravce, Nové Zámky, Levice) a rovnako tak boli zapojení aj naši aktuálni zamestnanci prostredníctvom programu odporúčania zamestnancov. Avšak vzhľadom na situáciu na trhu práce bolo nevyhnutné na spoluprácu osloviť aj personálne agentúry, ktoré sa zamerali na zamestnancov mimo regióny, prípadne takých, ktorí v priebehu trvania pandémie COVID-19 stratili zamestnanie v iných projektoch lokálnych zamestnávateľov.

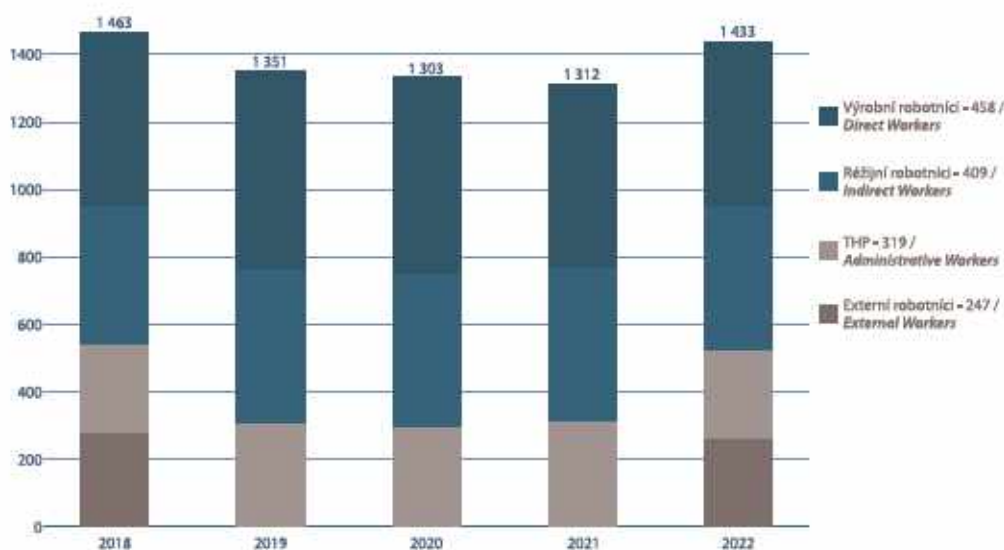
Dôraz prevádzky bol zameraný na pozície ako nástrojár, zámočník, elektrikár či zoraďovač. Kľúčovou pozíciou stále zostal aj operátor zoraďovania na lisoch alebo zvrácača a bodovacích pracoviskách.

5.3 Employment

In the past year, the activities of the HR department of MATADOR Automotive Vráble, a.s. were mainly focused on the stabilization of the current employees and flexible supplementation and their release depending on the production needs of the Company in connection with the impact of the ending pandemic COVID-19 as well as the area of employment and the related internal and external personnel marketing.

In 2022, manufacturing recruitment was mainly focused on leveraging the regional workforce. Local employment offices (Vráble, Nitra, Zlaté Moravce, Nové Zámky, Levice) were involved where possible, as were our current employees through the employee referral programme. However, given the labour market situation, it was also necessary to approach recruitment agencies for cooperation, targeting out-of-region employees or those who had lost their jobs in other local employers' projects during the duration of the COVID-19 pandemic.

The focus of the plant was on positions such as toolmaker, locksmith, electrician and marshaller. The key position also remained the operator of the alignment on the presses or welding and spotting workplaces.



SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2022

Do grafu - Skladba zamestnancov, kmeňoví zamestnanci 1 186 a 247 externí zamestnanci, z toho

- THP	319
- Externí robotníci	247
- režijní robotníci	409
- výrobní robotníci	458

V rámci duálneho vzdelávania pokračoval proces prípravy vlastných odborných kádrov za spolupráce so strednými odbornými školami z Vrábľov, Zlatých Moraviec a Nitra. Priemerný počet žiakov duálneho vzdelávania bol 59. V priebehu roka, po úspešnom skončení štúdia, vstúpili do pracovného procesu 2 absolventi duálneho vzdelávania 1 na údržbu a 1 začal pracovať na lísovní. V novom školskom roku 2022/2023 sme do duálneho vzdelávania prijali 12 žiakov v odboroch mechanik mechatronik, mechanik nastavovač, mechanik elektrotechnik, programátor, nástrojár a logista.

Vzdelávanie zamestnancov bolo v priebehu roka ovplyvnené pandemiou COVID-19. Externé vzdelávanie prezenčnou formou aj on-line formou. Realizované boli školenia legislatívne a rozvojové v závislosti od pozície na danom oddelení.

V roku 2022 sme pokračovali v projekte duálneho vzdelávania pre prvákov v študijných odboroch mechanik mechatronik, mechanik nastavovač a nástrojár. Rozšírili sme tak rady spoločnosti na oddelení výroby a oddelení správy budov. Vzhľadom na vysoký dopyt po zamestnancoch na týchto pracovných pozíciách je nutné si tieto špecializované pracovné pozície zabezpečiť i touto cestou. Komunikácia so strednými školami stále prebieha a v každom roku prijímame nových dualistov.

Integračný proces pre nových zamestnancov (najmä výrobných oddelení lísovní, bodovní, KTL) bol v roku 2022 prepracovaný tak, aby viac zodpovedal požiadavkám automobilového priemyslu a zabezpečil vyváženosť teoretického a praktického zaškolenia a tým aj dostatočné vedomosti a zručnosti potrebné na výkon práce a tak zabezpečil aj novým zamestnancom väčšiu stabilitu v prvých dňoch, ktoré sú vždy náročné.

Silný akcent bol v aktuálnom období venovaný najmä internej komunikácii, prezentovaniu zmien a ich dopadov na spoločnosť a zamestnancov na všetkých úrovniach tak, aby sme neustále zlepšovali pracovnú atmosféru na oddeleniach, posilnili tímovú prácu, ich motiváciu a rovnako tak aj predchádzali ďalšej fluktuácii zamestnancov.

5.4 Výskum a vývoj

Spoločnosť MATADOR Automotive Vrábľa, a. s. (MAV) si uvedomuje význam a dôležitosť výskumu a vývoja pre udržanie konkurencieschopnosti a presadenia sa na trhu. Neustále inovácie a úzka spolupráca so zákazníkmi sú základným predpokladom pre

To the chart - Composition of staff, 1 186 core staff and 247 external staff, of which

- white-collar workers	319
- External workers	247
- overhead workers	409
- production workers	458

Within the framework of dual education, the process of preparing own professional cadres continued in cooperation with secondary vocational schools from Vrábľa, Zlaté Moravce and Nitra. The average number of dual education pupils was 59. During the year, after successfully completing their studies, 2 dual training graduates entered the workforce 1 for maintenance and 1 started working on the press shop. In the new school year 2022/2023, we have recruited 12 students in dual training in the fields of mechatronics mechanic, mechanical adjuster, electrical mechanic, programmer, toolmaker and logistics technician.

Staff training was affected by the COVID-19 pandemic during the year. External training both face-to-face and online. Legislative and developmental trainings were conducted depending on the position in the department.

In 2022, we continued the dual education project for freshmen in the study fields of mechanic mechatronics, mechanic adjuster and toolmaker. We have thus expanded the Company's ranks in the production and facilities management departments. Due to the high demand for employees in these positions, it is necessary to secure these specialised jobs in this way. Communication with secondary schools is ongoing and we are recruiting new dualists each year.

The integration process for new employees (especially in the production departments of the press shop, punch shop, KTL) was redesigned in 2022 to better meet the requirements of the automotive industry and to ensure a balance of theoretical and practical training and thus sufficient knowledge and skills necessary for the performance of the job and thus also provide new employees with greater stability in the first days, which are always challenging.

In the current period, a strong emphasis was placed on internal communication, presenting changes and their impact on the Company and employees at all levels in order to continuously improve the working atmosphere in the departments, strengthen teamwork and motivation, as well as to prevent further employee turnover

5.4 Research and development

MATADOR Automotive Vrábľa, a. s. (MAV) is aware of the importance and significance of research and development for maintaining competitiveness and market positioning. Continuous innovation and close cooperation with customers are the basic prerequisites for success in the automotive industry. The Company's research and development processes are handled by the Product Competence

REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2022

úspech v automobilovom priemysle. Procesmi výskumu a vývoja sa v spoločnosti zaoberá organizačná zložka Product Competence Center (PCC), ktorá patrí pod sub-holding „Body in White“ (BIW). PCC podporuje a rozvíja produkty, progresívne materiály a technológie za účelom získavania nových projektov, zvyšovania efektivity existujúcich projektov v sériovej produkcii, ako aj zvyšovania spokojnosti OEM zákazníkov. Za týmto účelom PCC spolupracuje s technickými univerzitami, vedecko - výskumnými spoločnosťami, ako aj s celosvetovými dodávateľmi materiálov a technológií.

Pre podporu získania nových projektov a orientáciu na požiadavky zákazníkov boli na PCC celoročne realizované simulácie lisovania tvarovo zložitejších dielcov. Simuláciou výrobného procesu sa dá vopred zabezpečiť vyššia kvalita a rentabilita následnej komerčnej výroby, napr. znížením odpruženia alebo zvlnenia dielcov, znížením stenčenia alebo spotreby materiálu. V prípade simulácie zistených potenciálnych problémov pri lisovaní, sa zákazníkom navrhuje riešenie v podobe zmeny tvaru dielca, prípadne akosti materiálu, napr. na nové materiály s lepšími tvárnymi vlastnosťami pri rovnakých pevnostných charakteristikách. V poslednej dobe sa takýmito materiálmi stávajú vysokopevnostné ocele tretej generácie. Ďalšou progresívnou oblasťou v materiáloch je používanie laserom zváraných prístrihov (TWB) s rôznymi hrúbkami, príp. akosťami, kde požadovaná väčšia hrúbka, prípadne vyššia pevnosť je len v oblasti, kde je to nutné z hľadiska funkcie dielca. Ďalšou progresívnou oblasťou je použitie valcovaných prístrihov s premenlivou hrúbkou (TRB), kde skupina Sodecia vlastní aj patentové riešenie. V neposlednom rade sa navrhuje použitie lisovania ocelí za tepla, kde výsledné vysokopevnostné vlastnosti dielca získava ohrevom v peci a následným zakalením v lisovacom nástroji. Ako jedna z mála spoločností na svete Sodecia disponuje inovatívnou technológiou čiastočného temperovania. Pri tejto technológii je možné niektoré časti dielca po ohreve ochladiť a následne v nich vznikne požadovaná mäkkšia štruktúra.

Všetky vyššie uvedené procesy je PCC schopné vopred odsimulovať vo viacerých simulačných programoch na lisovanie. Za účelom dosiahnutia presných simulačných výsledkov je nutné zadať čo najpresnejšie vstupy, t. j. najmä namerané vlastnosti materiálov. V tejto oblasti sa spolupracuje s viacerými univerzitami, ako aj so samotnými výrobcami ocelí a hliníkových zliatin. Pre rýchle reakcie na vzniknuté požiadavky zákazníkov sa buduje vlastná databáza materiálových kariet pre počítačové simulácie.

TWB prístrihy sa väčšinou používajú pri lisovaní za tepla, kde je pri zvýšenej teplote vyššia plasticita materiálu. V roku 2022 sme prvýkrát navrhli pre zákazníka TWB prístrih na dielce vyrábaný lisovaním za studena. Keďže rozdiel dvoch susedných materiálových hrúbok musel byť z výsledkov pevnostného výpočtu pomerne veľký,

Centre (PCC), which falls under the "Body in White" (BIW) sub-holding. The PCC promotes and develops products, progressive materials and technologies in order to acquire new projects, increase the efficiency of existing projects in series production, as well as to increase OEM customer satisfaction. To this end, PCC cooperates with technical universities, scientific research companies as well as global suppliers of materials and technologies.

In order to support the acquisition of new projects and orientation to customer requirements, simulations of the pressing of more complex parts were carried out at PCC all year round. By simulating the production process, higher quality and profitability of subsequent commercial production can be ensured in advance, e.g. by reducing part cushioning or corrugation, reducing shrinkage or material consumption. In the case of simulated potential problems in moulding, a solution is proposed to the customer in the form of a change in the shape of the part or the quality of the material, e.g. to new materials with better forming properties at the same strength characteristics. Recently, such materials have become third-generation high-strength steels. Another progressive area in materials is the use of laser welded butt welds (TWB) with different thicknesses, or qualities, where the required greater thickness or higher strength is only in the area where it is necessary for the function of the part. Another progressive area is the use of variable thickness rolled flanges (TRB), where Sodecia Group also holds a patent solution. Last but not least, the use of hot pressing of steels is proposed, where the resulting high-strength properties of the part are obtained by heating in a furnace and subsequent quenching in a pressing tool. Sodecia is one of the few companies in the world with an innovative partial tempering technology. With this technology, some parts of the part can be cooled down after heating and subsequently develop the desired softer structure.

PCC is able to pre-simulate all of the above processes in several press simulation programs. In order to achieve accurate simulation results, it is necessary to provide the most precise inputs, i.e. in particular the measured material properties. In this area, there are collaborations with a number of universities as well as with the steel and aluminium alloy producers themselves. In order to react quickly to customer requirements, an in-house database of material cards for computer simulations is being built up.

TWB trimmings are mostly used in hot stamping, where the plasticity of the material is higher at elevated temperatures. In 2022, for the first time, we designed a TWB trimming for a customer for a part produced by cold pressing. Since the difference of two adjacent material

SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2022

vyrobitelnosť návrhu súčiastky lisovaním bolo nutné simulačne vyladiť. To sa aj podarilo, zákazník náš návrh prijal a koncom roka 2022 sa dielce už reálne vyrábajú v MAV.

Druhým úspešným pilotným projektom v roku 2022 bol návrh a dizajn tepelného štítu medzi výfukovým potrubím a hrebeňovou prevodovkou riadenia automobilu. Dizajn tepelného štítu vrátane akosti a hrúbky materiálu bol vykonaný od počiatku na PCC len na základe geometrie okolitých dielcov a minimálnych odstupov od týchto dielcov definovaných zákazníkom. Dizajn tepelného štítu musel vyhovovať vibračnej a pevnostnej analýze, ktoré boli definované zákazníkom. Samozrejme, dielce musel byť vyrobitelný v podmienkach MAV a v neposlednom rade musel tepelne kryť hrebeňový prevod podľa požiadaviek zákazníka.

5.5. Investície

Na základe schváleného investičného plánu v roku 2022 boli realizované nasledovné investície:

- Modernizácia pracovísk MQB
- Implementácia dielu pre projekt Škoda Kodiaq
- Zhotovenie chodníkov od vrátnice po nástrojareň, vrátane vytvorenia nového vstupu do 3D merového strediska pre zabezpečenie bezpečného pohybu chodcov v rámci areálu
- Inštalácia prístupového systému ako jedno z opatrení pre možnosť uchádzať sa o TISAX certifikáciu
- Zariadenia pre zabezpečenie kontroly kvality produkovaných dielcov: stereomikroskop Olympus pre kvalitatívnu kontrolu zvarov, zariadenia na kontrolu kvality privarenia matíc a skrutiek
- Ostatné menšie obstarania: zvýšenie kapacity zväracieho pracoviska Audi Q4, IT vybavenie, priemyselná vzduchová člna do fagoráme pre zabezpečenie komfortu pre pracovníkov v zimnom období, rekonštrukcia osvetlenia na prevádzke KTL a v 3D merovom stredisku, implementácia softvéru pre údržbu

Celkový prírastok hodnoty zaradeného majetku (aktívovaný majetok) v roku 2022 činí 1 208 tis. EUR, z toho:

- stavby v hodnote 343 tis. EUR
- samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí v hodnote 844 tis. EUR
- palety v hodnote 26 tis. EUR
- dlhodobý nehmotný majetok v hodnote 21 tis. EUR

5.6 Kvalita

Štandard systému kvality podľa IATF 16 949 je realizovaný v praxi. Spoločnosť z hľadiska kvality medzi dodávateľmi automobilového priemyslu dosahuje úroveň konkurenčných firiem.

Externé PPM sa nám podarilo udržať na hodnote 13, čím sme jemne prekročili plán, vrátane neustáleho zlepšovania a „Zero defect

thicknesses had to be quite large from the strength calculation results, the manufacturability of the part design by pressing had to be tuned by simulation. This was achieved, the customer accepted our design and by the end of 2022 the part was actually being produced at MAV.

The second successful pilot project in 2022 was the design and design of a heat shield between the exhaust manifold and the steering rack and pinion gearbox of the car. The design of the heat shield, including material quality and thickness, was done from the beginning at PCC based only on the geometry of the surrounding parts and the minimum spacing from these parts defined by the customer. The design of the heat shield had to meet the vibration and strength analysis that were defined by the customer. Of course, the part had to be manufacturable under MAV conditions and, last but not least, it had to thermally shield the rack and pinion gear as per the customer's requirements.

5.5 Investments

On the basis of the approved investment plan, the following investments were made in 2022:

- Modernisation of MQB workplaces
- Part implementation for the Škoda Kodiaq project
- Construction of walkways from the gatehouse to the tool room, including the creation of a new entrance to the 3D measurement centre to ensure safe pedestrian movement within the premises
- Installation of an access control system as one of the measures to be able to apply for TISAX certification
- Equipment for quality control of produced parts: stereomicroscope Olympus for quality control of welds, equipment for quality control of welding of nuts and bolts
- Other minor procurements: increased capacity of the Audi Q4 welding workplace, IT equipment, industrial air curtain for the Fagor line to ensure comfort for workers in winter, reconstruction of lighting in the KTL plant and 3D measuring centre, implementation of software for maintenance

The total increase in the value of classified assets (capitalized assets) in 2022 amounts to 1 208 thousand EUR, of which:

- constructions in the value of 343 thousand EUR
- separate movable assets and sets of movable assets with a value of 844 thousand EUR
- pallets valued at 26 thousand EUR
- intangible fixed assets in the amount of 21 thousand EUR

5.6 Quality

The IATF 16 949 quality system standard is implemented in practice. The Company reaches the level of competitive companies in terms of quality among automotive suppliers.

REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2022

strategy". V priebehu roka 2022 sme si udržali hodnotenie A u zákazníkov OEM.

Dohľadový audit normy IATF 16 949 robený certifikačnou spoločnosťou TUV SUD dopadol s výsledkom: 6x - menej závažné nezahody, čo znamená úspešnosť nášho závodu SAVRAV. Dozorný audit prebehol taktiež na oblasť environmentu a BOZP, kde bola spoločnosť certifikovaná podľa štandardu ISO 14001:2015 s výsledkom: 10x - príležitosť na zlepšenie ako aj 2x - pozitívne hodnotenie a ISO 45001:2018 s výsledkom: 8x - príležitosť na zlepšenie ako aj 4x - pozitívne hodnotenie. Výsledky auditov potvrdili, že spoločnosť patrí medzi firmy, ktoré svojou činnosťou spĺňajú kritéria pre riadenie systému kvality a minimalizujú negatívne vplyvy na životné prostredie a opatreniami prispievajú k ochrane zdravia svojich pracovníkov.

We managed to keep external PPM at 13, which slightly exceeded the plan, including continuous improvement and the "Zero defect strategy". During 2022, we maintained our A rating with OEM customers.

The surveillance audit of the IATF 16 949 standard carried out by the certification Company TUV SUD resulted in 6 times - minor non-conformities, which means the success of our SAVRAV plant. The surveillance audit was also carried out on the environmental and occupational health and safety area, where the Company was certified according to ISO 14001:2015 with a result of: 10 times - opportunity for improvement as well as 2 times - positive evaluation and ISO 45001:2018 with a result of: 8 times - opportunity for improvement as well as 4 times - positive evaluation. The results of the audits confirmed that the Company is one of the companies that meet the criteria for quality system management and minimize negative impacts on the environment and contribute to the protection of the health of its employees.

05

MATADOR Automotive Vráble, a.s.

SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOVHOSPODÁRENIA ZA ROK 2022

KAIZEN AKTIVITY	Rok 2020 skutočnosť	Rok 2021 skutočnosť	Rok 2022 skutočnosť
NPV (€/S)	115 011 157 €	124 343 201 €	138 870 862 €
Počet zamestnancov (priamy spoloč + nepriamy spoloč)	978,75	956	960
Počet multiplikátorov kaizen	37	39	47
21 KPI	QTY HODNOTA(€)	QTY HODNOTA(€)	QTY HODNOTA(€)
Šrotované materiály a diely		27 206 052 €	30 217 452 €
Objavované zásoby / materiály		0 -€	4 23 042 €
Externé opravy a kontroly	9 145 130 €	4 16 972 €	23 99 242 €
Tlby zákazníkom za kvalitu		34 120 472 €	23 69 999 €
Vrátenie a zľavy		4 29 834 €	1 745 €
Nadávka hotových dielov (> 5 dní)		0 -€	0 -€
Nadčasové hodiny	0 -€	2 20 167 €	0 -€
Hodiny dočasných prác		3 29 401 €	0 -€
Nesplnená produktivita (priama hodnota produktivity)		79 792 629 €	79 794 548 €
Hodiny prestojov	54 331 173 €	15 61 936 €	3 13 136 €
Náklady na extra dopravu Nákup		4 8 966 €	24 139 143 €
Náklady na extra dopravu Predaj	25 242 087 €	23 141 609 €	0 -€
Tlby zákazníkom za logistiku		0 -€	5 6 096 €
Hodnota zásob Vitupreho materiálu		31 507 956 €	23 269 834 €
Hodnota zásob Rozpracovanej výroby	14 88 309 €	1 -€	1 591 €
Hodnota zásob Náhradných dielov		0 -€	0 -€
Náklady na vadu výrokového/bežného vozika		0 -€	1 -€
Náklady na VZV/Zahľadávky/Vratky	30 189 489 €	0 -€	0 -€
Hodiny opráv dielov		23 145 775 €	7 51 108 €
Hodiny internej kontroly	93 874 835 €	80 396 499 €	30 116 212 €
Hodiny na preberovanie dielov		1 61 350 €	0 -€
Iné	33 52 693 €	85 172 989 €	73 290 407 €
Celová hodnota úpar	2 300 223 €	2 488 874 €	2 777 417 €
Celkové úspory	1 933 716 €	2 712 647 €	2 081 357 €
% (Úspory/ NPV)	1,68 %	2,10%	1,50%
Výsledok	84%	109%	75%
Celový počet Kaizen Projektov	1 175	1 147	1 152
Počet Kaizen Projektov	258	395	327
Výsledok	23%	34%	28%
GAP voči Aktuálnym Multiplikátorm	106%	97%	82%
Celový počet Multiplikátorov	40	39	39
GAP voči celkovým Multiplikátorm	93%	101%	121%
Počet tréningových hodín Kaizen Metodológie	1 495	762	298
Počet hodín investovaných do projektov Kaizen (počet hodín týkajúcich sa všetkých účastníkov - bez Kaizen koordinátora)	3 116	1 809	1 914

REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2022

KAIZEN ACTIVITIES	Year 2020 actuals	Year 2021 actuals	Rok 2022 skutočnost
NPV (€/\$)	115 011 157 €	124 343 201 €	138 870 862 €
Number of employees (direct and indirect in total)	978,75	956	960
Number of kaizen Multipliers	37	39	47
21 KPI	QTY HOODOTA(€)	QTY HOODOTA(€)	QTY HOODOTA(€)
Scrapped materials and parts		27 206 052 €	30 217 452 €
Blocked inventory/materials		0 -€	4 23 042 €
External rework & inspections	9 145 130 €	4 16 972 €	23 99 242 €
Customer quality debts		34 120 472 €	23 69 999 €
Returns & Reductions		4 29 834 €	1 745 €
Excessive stock of finished goods (> 5 days)		0 -€	0 -€
Overtime hours	0 -€	2 20 167 €	0 -€
Temporary working hours		3 29 401 €	0 -€
Productivity gap (hourly production per direct product)		79 792 629 €	79 794 548 €
Outage hours	54 331 173 €	15 61 936 €	3 13 136 €
Purchase - extraordinary transport expenses		4 8 966 €	24 139 543 €
Sale - extraordinary transport expenses	25 242 087 €	23 141 609 €	0 -€
Customer logistic load - pressure		0 -€	5 6 096 €
The value of raw material		31 507 956 €	23 269 934 €
The value of semi-finished goods	14 88 309 €	1 -€	1 591 €
The value of spare parts and overhead material		0 -€	0 -€
Forklifts drivers costs		0 -€	1 -€
Forklifts costs	30 189 489 €	0 -€	0 -€
Reworking hours		23 145 775 €	7 51 108 €
Internal inspection hours	93 874 835 €	80 396 499 €	30 116 212 €
Repacking hours		1 61 350 €	0 -€
Others	33 52 693 €	85 172 969 €	73 290 407 €
Target savings	2 300 223 €	2 488 874 €	2 777 417 €
Savings in total	1 933 716 €	2 712 647 €	2 081 357 €
% Savings/NPV	1,68 %	2,10%	1,50%
Result:	84%	109%	75%
Target projects	1 175	1 147	1 152
Projects in total	258	39517%	327
Result:	22%	34%	28%
GAP with actual multipliers	106%	97%	82%
Target multipliers	40	39	39
GAP with all multipliers	93%	101%	121%
Number of Kaizen Methodology Training Hours	1 495	762	298
Number of hours invested in Kaizen Projects (Number of hours regarding all participants -Kaizen coordinator not included)	3 116	1 809	1 914

SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOVHOSPODÁRENIA ZA ROK 2022

Všetky certifikáty sú platné pre MATADOR Automotive, Vráble a.s. a MATADOR Automotive, Vráble a.s., prevádzka Nitra.
All certificates are valid for MATADOR Automotive, Vráble a.s. and MATADOR Automotive, Vráble a.s., Nitra plant.



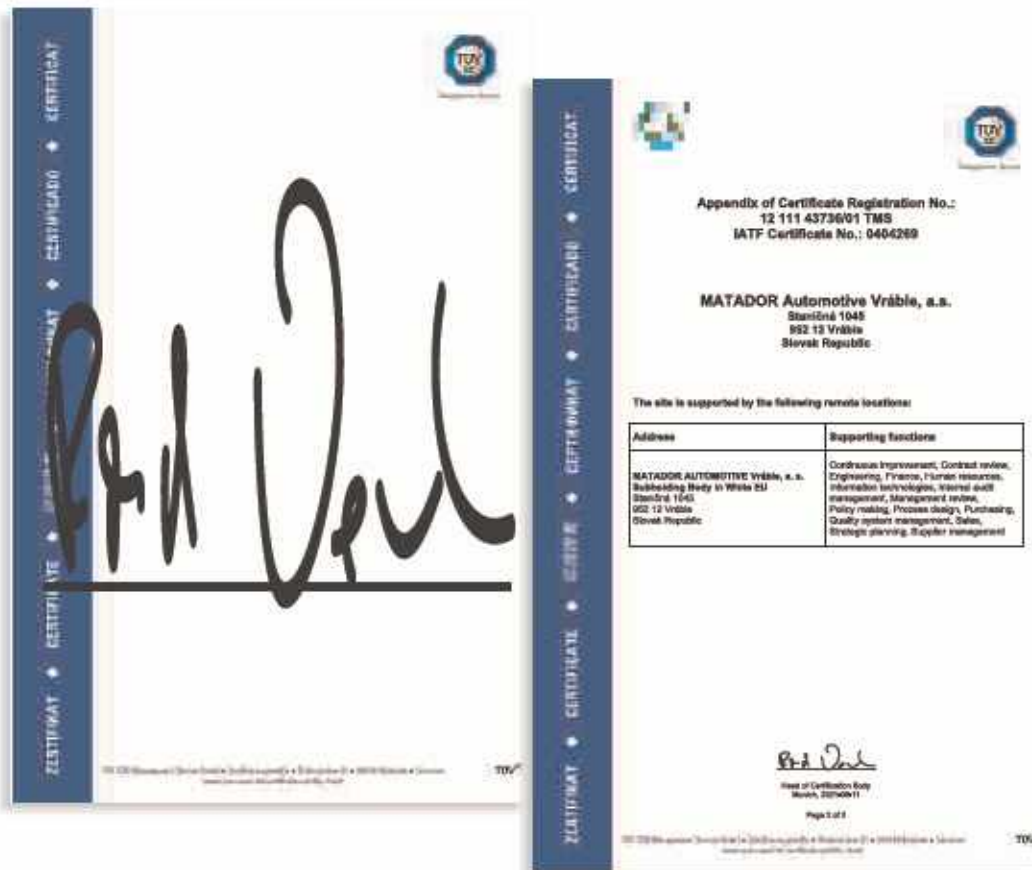
REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2022



05

MATADOR Automotive Vráble, a.s.

SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKoch HOSPODÁRENIA ZA ROK 2022



REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2022



SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2022

5.7 Životné prostredie a BOZP

V roku 2022 vedenie spoločnosti zameralo svoju pozornosť na systematický a udržateľný rozvoj v oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci a ochrane životného prostredia.

Väčšia pozornosť a dôraz sa kládol na výmenu starých svietidiel za nové LED svietidlá. Výmena osvetlenia prebehla vo všetkých výrobných častiach spoločnosti Ilsovne, zvarovňa a KTL. Výmenou osvetlenia prišlo k významnému šetreniu elektrickej energie (šetrenie uhlíkovej stopy) a zvýšeniu intenzity osvetlenia vo výrobných priestoroch. Medzi ďalší významný krok k ochrane životného prostredia sa radí aj plánované vybudovanie novej čistiarne odpadových vôd (nahradenie starej MBČOV). Výmena čistiarne odpadových vôd v tomto roku len začala vypracovaním projektovej dokumentácie a potrebných povolení od dotknutých orgánov štátnej správy a samosprávy.

V oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia spoločnosť zaznamenala v roku 2022 1 registrovaný úraz, ale cieľ spoločnosti je dosiahnuť 0 pracovných úrazov.

Na dosiahnutie tohto cieľa bolo z hľadiska BOZP vykonaných množstvo zmien hlavne v oblasti zvýšenia bezpečnosti zamestnancov vstupujúcich do pracovného priestoru výrobných zariadení (údržba, technológia) inštaláciou LOTO aplikácií na zablokovanie možného spustenia zariadenia. Okrem zaobstarania samotných častí (zámkou s jedinečným kľúčom, haspier pre osadenie zámkou pre každú osobu, ktorá vstupuje dnu) aj postupov, ktoré určujú kedy je nutné LOTO systém použiť, vizualizácií (značky a symboly) aj používania Tagov (štítkov), kto sa v priestore zariadenia nachádza. Spustenie samotného používania systému bolo podmienené preškoľením všetkých osôb ktoré musia systém LOTO používať.

Tieto preventívne opatrenia ako aj neustále zvyšovanie nárokov na dodržiavanie predpisov BOZP zabezpečilo zvyšovanie povedomia zamestnancov o bezpečnom správaní sa a znižovaní počtu pracovných úrazov.

Ďalším krokom bolo pokračovanie kampane „Týždeň bezpečnosti“ na zvýšenie povedomia zamestnancov v oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci a požiarnej prevencii podľa nastaveného plánu aj s účasťou zamestnancov na on-line kvízoch s vyhodnotením a ocenením účasti zamestnancov.

V roku 2022 pokračovala pandémia korona vírusu, na čo spoločnosť reagovala množstvom opatrení - bezkontaktná dezinfekcia rúk, bezkontaktné meranie telesnej teploty a povinnosť používať prekrytie horných dýchacích ciest použitím respirátora, ktorý spoločnosť poskytovala bezodplatne zamestnancom pri vstupe do spoločnosti z výdajného automatu. Pre zníženie možnosti šírenia vírusu spoločnosť pravidelne testovala zamestnancov použitím antigénnych testov.

5.8 Financovanie udržateľného rastu

Spoločnosť ako veľký subjekt verejného záujmu s viac ako 500 zamestnancami vykazuje informácie v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020

5.7 Environment, Health and Safety

In 2022, the Company's management has focused its attention on systematic and sustainable development in the areas of occupational health and safety and environmental protection.

Greater attention and emphasis has been placed on replacing the old luminaires with new LED luminaires. The lighting was replaced in all production areas of the Company in the mills, welding shop and KTL. The replacement of lighting has resulted in significant electricity savings (saving carbon footprint) and increased lighting intensity in the production areas. Another important step towards environmental protection is the planned construction of a new wastewater treatment plant (replacing the old mechanical-biological wastewater treatment plant). The replacement of the wastewater treatment plant has only just begun this year with the preparation of project documentation and the necessary permits from the relevant state and municipal authorities.

In the area of health and safety, the Company recorded 1 injury in 2022, but the Company's target is to achieve 0 occupational injuries.

In order to achieve this goal, a number of changes have been made in terms of OHS, mainly in the area of increasing the safety of employees entering the working area of production facilities (maintenance, technology) by installing LOTO applications to block possible start-up of equipment. In addition to the procurement of the actual parts (a lock with a unique key, a bolt lock to fit the lock for each person who enters) and the procedures that determine when the LOTO system must be used, the visualizations (signs and symbols) and the use of Tags (labels) of who is in the facility area. The start of the actual use of the system was conditional on training all persons who must use the LOTO system.

These preventive measures, as well as the continuous increase in OSH compliance requirements, have ensured an increase in employee awareness of safe behaviour and a reduction in the number of workplace accidents.

The next step was the continuation of the "Safety Week" campaign to raise employee awareness of occupational health and safety and fire prevention according to a set plan, including employee participation in online quizzes with evaluation and recognition of employee participation.

In 2022, the corona virus pandemic continued, and the Company responded with a number of measures - non-contact hand sanitization, non-contact body temperature measurement, and the mandatory use of an upper respiratory tract cover using a respirator provided free of charge to employees when they entered the Company from a dispenser. To reduce the possibility of spreading the virus, the Company regularly tested employees using antigen tests.

5.8 Financing of sustainable growth

As a large public interest entity with more than 500 employees, the Company reports information in accordance with Regulation (EU) 2020/852 of the European Parliament and of the Council of 18 June 2020 on the establishment of a framework to facilitate sustainable

REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2022

o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií (ďalej iba „taxonómia EÚ“) a súvisiacimi právnymi predpismi. Tieto zahŕňajú aj:

- Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2139 zo 4. júna 2021 („klimatické delegované nariadenie“), ktoré určuje podmienky pre stanovenie toho, či vybrané hospodárske činnosti významne prispievajú k zmierneniu zmeny klímy alebo k adaptácii na zmenu klímy, ako aj toho či výrazne nenanúšajú plnenie niektorého z iných environmentálnych cieľov.
- Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2178 zo 6. júla 2021 („delegované nariadenie o zverejňovaní“) stanovujúce rozsah a obsah informácií, ktoré majú spoločnosti zverejňovať, pokiaľ ide o environmentálne udržateľné hospodárske činnosti, ako aj metodiku na splnenie uvedenej povinnosti zverejňovania.

Oprávnená hospodárska činnosť podľa taxonómie EÚ (ďalej iba „oprávnená hospodárska činnosť“) je taká činnosť, ktorá je opísaná v klimatickom delegovanom nariadení bez ohľadu na to, či uvedená hospodárska činnosť spĺňa niektoré alebo všetky technické kritériá preskúmania stanovené v tomto nariadení.

Za hospodársku činnosť zosúladenú s taxonómiou EÚ (ďalej iba „zosúladená hospodárska činnosť“) sa považuje činnosť, ktorá spĺňa všetky nasledujúce požiadavky podľa článku 3 taxonómie EÚ:

- významne prispieva k jednému alebo viacerým environmentálnym cieľom,
- nespôsobuje významnú škodu žiadnemu z environmentálnych cieľov,
- vykonáva sa v súlade s minimálnymi zárukami, a
- je v súlade s technickými kritériami preskúmania stanovenými v delegovanom nariadení o klíme.

Manažment na základe analýzy vyhodnotil, že nasledujúce hospodárske činnosti Spoločnosti predstavujú oprávnené hospodárske činnosti:

Tabuľka 1 – oprávnené hospodárske činnosti

Hosp. činnosť	Opis	Podiel na ukazovateľ	KM NACE
5.5.	Zber a preprava odpadu, ktorý nie je nebezpečný, vrátane toho na zložky pri zboží	Obrat	E38.11
7.7.	Nadobudnutie a vlastné budovy a uplatňovanie vlastníckych práv k budovám	Obrat, prevádzkové výdavky	68.20
8.6.	Nákladná cestná doprava – obrát sáhlavci s prevádzkou nákladných vozidiel	Obrat	H49.41

investments (hereinafter referred to as the “EU Taxonomy”) and related legislation.

These also include:

- Commission Delegated Regulation (EU) 2021/2139 of 4 June 2021 („Climate Delegated Regulation“) that determines the conditions under which an economic activity qualifies as contributing substantially to climate change mitigation or climate change adaptation and as well as whether it causes no significant harm to any of the other environmental objectives
- Commission Delegated Regulation (EU) 2021/2178 of 6 July 2021 („Disclosures Delegated Act“) that specifies the content and presentation of information to be disclosed by undertakings concerning environmentally sustainable economic activities, as well as the methodology to comply with that disclosure obligation.

A taxonomy-eligible economic activity is such an activity that is described in the Climate Delegated Regulation irrespective of whether that economic activity meets any or all of the technical screening criteria laid down in this delegated regulation.

A taxonomy-aligned economic activity is such an activity that complies with all of the following criteria in accordance with the Article 3 of the EU Taxonomy:

- substantially contributes to one or more of the environmental objectives;
- does not significantly harm any of the environmental objectives (“Do No Significant Harm”);
- is carried out in compliance with the minimum safeguards; and
- complies with technical screening criteria established in the Climate Delegated Regulation.

Based on the analysis, management has assessed that the following economic activities of the Company constitute taxonomy-eligible activities and operating expenses is shown in the following table:

Table 1 – eligible economic activities

Eco. activity	Description	Related to EPR	NACE code
5.5.	Collection and transport of non-hazardous waste in source segregated fractions	Turnover	E38.11
7.7.	Acquisition and ownership of buildings and exercising ownership of that real estate	Turnover, operating expenditure	68.20
8.6.	Freight transport services by road – turnover related to the operation of freight vehicles	Turnover	H49.41

SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2022

Tabuľka 2 – oprávnené hospodárske činnosti týkajúce sa nákupu výstupu hospodárskych činností zosúladených s taxonómiou EÚ a s individuálnymi opatreniami v zmysle čl. 1.1.2.2 c) a 1.1.3.2 c) delegovaného nariadenia o zverejňovaní:

Hosp. činnosť	Opis	Podiel na ukazovateľ
7.1.	Inštalácia, údržba a oprava energeticky efektívnych zariadení v rámci individuálnych opatrení vykonávaných Spoločnosťou	Kapitálové výdavky, prevádzkové výdavky
6.5.	Oprava motocyklov, osobných vozidiel a ľahkých úžitkových vozidiel – nákup a údržba osobných automobilov pre potreby Spoločnosti	Kapitálové výdavky
3.6.	Výroba ostatných nízkouhlíkových technológií – obstaranie a údržba elektrických výrobných vozidiel	Kapitálové výdavky, prevádzkové výdavky

Pri príprave analýzy boli za hospodársku činnosť považované také činnosti, ktoré zahŕňajú vstup zdrojov, výrobný proces a výstupy vo forme konkrétneho tovaru alebo konkrétnych služieb, a ktoré Spoločnosť predáva svojim zákazníkom alebo využíva pre vlastnú spotrebu.

Posúdenie technických kritérií preskúmania Spoločnosť vykonala v súlade s klimatickým delegovaným nariadením. Zároveň Spoločnosť za vykazované obdobie vykonala posúdenie, či sa pri výkone jej hospodárskych činností dodržiavajú minimálne záruky. Na základe posúdenia Spoločnosti je možné považovať nasledujúce činnosti za zosúladené hospodárske činnosti:

- 5.5 Zber a preprava odpadu, ktorý nie je nebezpečný, roztriedeného na zložky pri zdroji
- 7.3 Inštalácia, údržba a oprava energeticky efektívnych zariadení
- 3.6 Výroba ostatných nízkouhlíkových technológií

Posúdenie kritérií významného prínosu

Zber a preprava odpadu, ktorý nie je nebezpečný, roztriedeného na zložky pri zdroji

V rámci tejto činnosti Spoločnosť vykonáva zber a prepravu odpadu, ktorý nie je nebezpečný, v súlade s platnými právnymi predpismi. Všetok oddelene zbieraný a prepravovaný odpad je určený na opätovné použitie alebo recykláciu. Súčasťou tejto činnosti je najmä kovový šrot (hliník a oceľ), ktorého vznik predstavuje nevyhnutnú súčasť výrobného procesu Spoločnosti. Táto hospodárska činnosť mala v roku 2022 predovšetkým vplyv na obrat.

Inštalácia, údržba a oprava energeticky efektívnych zariadení

Do tejto kategórie predovšetkým patria opatrenia na zlepšenie energetickej hospodárnosti budov ako sú napríklad výmena existujúcich dverí za nové energeticky efektívne dvere, inštalácia a výmena energeticky efektívnych zdrojov svetla, inštalácia a výmena systémov vetrania a klimatizácie a iné. Ak to bolo relevantné, Spoločnosť posúdila, či výdavky v rámci tejto činnosti splnili požiadavky pre jednotlivé prvky a systémy v súlade so zákonom o energetickej hospodárnosti budov č. 555/2005 Z.z. v z.n.p. a či v

Table 2 – eligible economic activities related to the purchase of output from Taxonomy-aligned economic activities and individual measures in accordance with Art. 1.1.2.2 point c) and 1.1.3.2 point c) of the Climate Delegated Regulation:

Eco. activity	Description	Related to KPI
7.1.	Installation, maintenance and repair of energy efficiency equipment as part of individual measures adopted by the Company	Capital expenditure, operating expenditure
6.5.	Transport by motorcycles, passenger cars and light commercial vehicles – acquisition and maintenance of passenger cars used by the Company	Capital expenditure
3.6.	Manufacture of other low carbon technologies – acquisition and maintenance of electric forklift trucks	Capital expenditure, operating expenditure

For the purposes of the analysis, economic activities are such activities that are characterised by an input of resources, a production process and an output in the form of specific goods or specific services and which the Company sells to its customers or consumes internally.

Assessment of compliance with technical screening criteria has been performed in accordance with the Climate Delegated Regulation. At the same time, the Company has carried out an assessment of whether during the reporting period, the economic activities have been carried out in compliance with minimum safeguards. Based on the Company's assessment, the following activities can be considered as taxonomy-aligned:

The economic activities of the company that are compatible with the taxonomy:

- 5.5 Collection and transport of non-hazardous waste in source segregated fractions
- 7.3 Installation, maintenance and repair of energy efficiency equipment
- 3.6 Manufacture of other low carbon technologies

Assessment of substantial contribution criteria

Collection and transport of non-hazardous waste in source segregated fractions

As part of this activity, the Company collects and transports non-hazardous waste in accordance with applicable legislation. All separately collected and transported waste is intended for reuse or recycling. This activity mainly involves metal scrap (aluminium and steel) whose generation is an essential part of the Company's production process. In 2022, this economic activity primarily impacted turnover.

Installation, maintenance and repair of energy efficiency equipment

This category primarily includes measures to improve the energy performance of buildings, such as replacement of existing doors with

REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2022

prípade potreby nakupované zariadenia patria do dvoch najviac zastúpených tried energetickej účinnosti pre porovnateľné zariadenia dostupné na slovenskom trhu. Tieto opatrenia mali v roku 2022 vplyv na kapitálové výdavky a prevádzkové výdavky Spoločnosti.

Výroba ostatných nízkouhlíkových technológií

Do tejto činnosti je zahrnutý nájom elektrických vysokozdvížných vozíkov. V porovnaní s vysokozdvížnými vozíkmi s pohonom na fosílnu palivá dochádza pri prevádzke elektrických vysokozdvížných vozíkov k významnej úspore emisií skleníkových plynov počas ich životného cyklu. Táto hospodárska činnosť mala v roku 2022 predovšetkým vplyv na prevádzkové výdavky.

Posúdenie kritérií týkajúcich sa zásady výrazne nenarušiť

Pre oprávnené činnosti Spoločnosti sú relevantné nasledujúce kritériá výrazne nenarušiť:

Adaptácia na zmenu klímy

Spoločnosť vykonala dôsledné posúdenie fyzických klimatických rizík a zraniteľnosti svojich oprávnených hospodárskych činností pričom identifikovala intenzívne zrážky, povodne a výny horúčov ako riziká, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť výkon týchto hospodárskych činností počas ich očakávanej doby životnosti a následne posúdila ich závažnosť prostredníctvom projekcií zmeny klímy v súlade so scenárom reprezentatívneho profilu vývoja koncentrácie Medzinárodného panela o zmene klímy RCP 8,5; keďže tento scenár predpokladá najvýraznejší vplyv klimatických zmien. Ak to bolo relevantné, Spoločnosť identifikovala vhodné adaptačné riešenia na zmiernenie vplyvu konkrétnych fyzických klimatických zmien.

Udržiateľné využívanie a ochrana vodných zdrojov

Spoločnosť pre relevantné oprávnené činnosti neidentifikovala riziká zhoršenia životného prostredia súvisiace so zachovaním kvality vody prípadne zabránením nedostatku vody.

Prechod na obehové hospodárstvo

Spoločnosť pre všetky relevantné oprávnené činnosti posúdila dostupnosť techník s cieľom podporiť prechod na obehové hospodárstvo vrátane efektívnejšieho využívania prírodných zdrojov, zvýšenia trvanlivosti, opraviteľnosti alebo opätovnej použiteľnosti výrobkov prípadne ich zvýšenej recyklovateľnosti, ako aj predĺženia doby ich životnosti a zvýšenia opätovného použitia a využívania druhotných surovín.

Prevenčia a kontrola znečistenia

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť v súlade s platnými právnymi predpismi v rámci Slovenska ako aj v rámci Európskej únie týkajúcimi sa výroby, uvedenia na trh alebo používania určených chemických látok. Spoločnosť má vypracované interné postupy a kontroly na schvaľovanie používania chemických látok a pravidelne monitoruje dodržiavanie právnych predpisov v tejto oblasti.

Ochrana a obnova biodiverzity a ekosystémov

Spoločnosť pre relevantné oprávnené činnosti buď vykonala posúdenie vplyvov na životné prostredie alebo vykonala preskúmanie v súlade so zákonom o posudzovaní vplyvov na životné prostredie č. 24/2006 Z.z. v z.n.p. a prijala všetky požadované zmiernujúce

new energy-efficient doors, installation and replacement of energy-efficient light sources, installation and replacement of ventilation and air-conditioning systems, and others. If relevant, the Company assessed whether expenditures made within this economic activity complied with requirements set for individual components and systems as required by the Act on Energy Efficiency of Buildings No. 555/2005 Coll., as amended, and whether, if applicable, the acquired equipment was rated in the highest two populated classes of energy efficiency of comparable equipment available on the Slovak market. In 2022, these measures had an impact on the Company's capital and operating expenditures.

Manufacture of other low carbon technologies

This activity includes rental of electric forklift trucks. The operation of such technologies leads to a substantial life-cycle GHG emissions savings compared to the operation of forklift trucks powered by fossil fuel. In 2022, this economic activity primarily impacted operating expenditures.

Assessment of criteria relating to the principle of "Do No Significant Harm"

The following "Do No Significant Harm" criteria are relevant for the Company's taxonomy-eligible activities:

Climate change adaptation

The Company has conducted a thorough physical climate risks and vulnerability assessment of its taxonomy-eligible economic activities, identifying intense rainfall, flooding and heat waves as risks that may adversely affect the performance of these economic activities over their expected lifetime, and then assessing their severity through climate change projections in accordance with the International Panel on Climate Change's RCP 8.5 Representative Concentration Profile scenario; as this scenario assumes the most significant impact of climate change. Where relevant, the Company identified appropriate adaptation solutions to mitigate the impact of specific physical climate changes.

Sustainable use and protection of water resources

The Company has not identified any risks of environmental degradation associated with preserving water quality or avoiding water stress for the relevant taxonomy-eligible activities.

Transition to a circular economy

For all relevant taxonomy-eligible activities, the Company has assessed the availability of techniques to support the transition to a circular economy, including more efficient use of natural resources, increasing the durability, reparability or reusability of products or increasing their recyclability, as well as extending their lifetime and increasing the reuse and recovery of secondary raw materials.

Pollution prevention and control

The Company operates in accordance with the applicable legislation in Slovakia and in the European Union concerning the manufacture,

SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2022

a kompenzačné opatrenia na ochranu životného prostredia. Oprávnené hospodárske činnosti Spoločnosti nie sú vykonávané v blízkosti území citlivých na biodiverzitu (napríklad chránených území sústavy Natura 2000).

Dodržiavanie minimálnych (sociálnych) záruk

Súčasťou posúdenia zosúladenia hospodárskych činností s taxonómiou EÚ je vyhodnotenie dodržiavania minimálnych záruk. Minimálne záruky zahŕňajú tie postupy, ktoré majú zabezpečiť, aby sa hospodárske činnosti vykonávali v súlade so:

- Smernicou OECD pre nadnárodné podniky (2011)
- Hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv (UNGPs), vrátane zásad a práv stanovených v ôsmich základných dohovoroch uvedených v Deklarácii Medzinárodnej organizácie práce o základných zásadách a právach pri práci; a
- Medzinárodnou listinou ľudských práv

Spoločnosť pri svojej prevádzke uplatňuje primerané postupy náležitej starostlivosti na zabezpečenie zásad zodpovedného podnikania a ľudských práv. Spoločnosť patrí do skupiny Sodecia („skupina“) a preto bolo posúdenie dodržiavania minimálnych záruk vykonané aj so zohľadnením riadenia príslušných tém na úrovni skupiny a následne ich implementácie na úrovni Spoločnosti. Skupina Sodecia dodržiava právne predpisy v oblasti boja proti úplatkárstvu a korupcii, pravidiel voľnej súťaže ako aj ochrany osobných údajov a ochrany oznamovateľov protispoločenskej činnosti. Skupina Sodecia sa tiež zaviazala rešpektovať základné ľudské práva vrátane pracovných práv. Rešpektovanie ľudských práv patrí medzi kľúčový pilier stratégie skupiny Sodecia a skupina tento záväzok presadzuje vo všetkých krajinách, v ktorých pôsobí a požaduje ho ako od svojich zamestnancov tak aj od svojich obchodných partnerov. Všetky vyššie uvedené požiadavky sú komunikované v rámci smerníc, ktoré sú dostupné aj v slovenskom jazyku, medzi inými Príručka Hodnôt a Etiky, Kódex správania v oblasti boja proti korupcii a úplatkárstvu, Kódex správania v oblasti ochrany osobných údajov, Kódex správania proti obťažovaniu a diskriminácii, Kódex správania v oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci a ďalšie. Spoločnosť tiež dodržiava platné predpisy v oblasti daní a v prípade potreby využíva služby externých daňových poradcov. Spoločnosť je vysoko spoľahlivým daňovým subjektom.

Požiadavka na rešpektovanie základných ľudských práv vrátane pracovných práv je zahrnutá aj v Manuáli pre dodávateľov, ktorý tvorí súčasť Kódexu správania skupiny Sodecia. Manuál pre dodávateľov zahŕňa všetky požiadavky na dodávateľov skupiny, ktoré sa týkajú environmentálnych, sociálnych a riadiacich záležitostí. Skupina má vypracované postupy na hodnotenie dodávateľov a pravidelne monitoruje dodržiavanie relevantných požiadaviek. V prípade, že identifikuje porušenia skupina prijíma potrebné opatrenia. Skupina taktiež zaviedla nástroje na riadenie rizík a náležitej starostlivosti na lepšie riadenie svojho dodávateľského reťazca v automobilovom sektore.

Na základe vyššie uvedených okolností Spoločnosť dospela k záveru,

plácanie na trhu alebo použitia špecifických chemikálií. Spoločnosť vyvinula interné postupy a kontroly na zlepšenie použitia chemikálií a pravidelne monitoruje dodržiavanie legislatívy v tejto oblasti.

Protection and restoration of biodiversity and ecosystems

For the relevant taxonomy-eligible activities, the Company has either carried out an environmental impact assessment or screening in accordance with the Environmental Impact Assessment Act No. 24/2006 Coll., as amended, and has taken all required mitigation and compensation measures to protect the environment.

Taxonomy-eligible economic activities of the Company are not carried out in the vicinity of biodiversity-sensitive areas (e.g. Natura 2000 protected areas).

Compliance with minimum (social) guarantees

Assessment of compliance with minimum safeguards forms an integral part of the assessment of alignment of activities with EU taxonomy. Minimum safeguards includes procedures to ensure that the economic activities are carried out in accordance with:

- the OECD Guidelines for Multinational Enterprises (2011);
- the UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs), including the principles and rights set out in the eight fundamental conventions identified in the Declaration of the International Labour Organisation on Fundamental Principles and Rights at Work; and
- the International Bill of Human Rights.

The Company applies appropriate due diligence procedures in its operations to ensure the principles of corporate responsibility and human rights. The Company belongs to the Sodecia Group (the “Group”) and therefore the assessment of compliance with the minimum guarantees has also been carried out taking into account the management of the relevant topics at Group level and their subsequent implementation at company level. Sodecia Group complies with anti-bribery and anti-corruption legislation, free competition rules as well as data protection and whistle-blower protection. Sodecia Group is also committed to respecting fundamental human rights, including labour rights. Respect for human rights is a key pillar of Sodecia’s strategy and the Group promotes this commitment in all the countries in which it operates and demands it from both its employees and its business partners. All of the above requirements are communicated in guidelines that are also available in the Slovak language, including the Values and Ethics Handbook, the Anti-Corruption and Anti-Bribery Code of Conduct, the Personal Data Protection Code of Conduct, the Anti-Harassment and Anti-Discrimination Code of Conduct, the Occupational Health and Safety Code of Conduct, and others. The Company also complies with applicable tax regulations and uses external tax advisors where necessary. The Company is a highly reliable tax entity.

REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2022

že pri jej činnostiach je splnená požiadavka na dodržiavanie minimálnych (sociálnych) záruk v zmysle čl. 3 c) taxonómie EÚ.

Účtovné metódy pri príprave zverejnení podľa taxonómie EÚ a ďalšie informácie

Obrat

Ukazovateľ súvisiaci s obratom bol vyčíslený ako podiel obratu spojený so zosúladenými hospodárskymi činnosťami voči čistému obratu, ktorý predstavujú tržby a výnosy z predaja odpadu ako sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2022. Spoločnosť identifikovala celý obrat zo zosúladených hospodárskych činností ako významne prispievajúci výlučne k environmentálnemu cieľu zmiernenia zmeny klímy, čím zamedzila dvojitému započítavaniu činností v jednotlivých ukazovateľoch.

Okrem výnosov z predaja odpadu z výroby Spoločnosť vykazuje aj tržby za výrobky, ktoré predovšetkým predstavujú automobilové komponenty, výnosy z vývoja nástrojov a výnosy z predaja služieb. Výnosy z predaja služieb zahŕňajú výnosy z prenájmu a v určitých prípadoch aj výnosy za prepravu výrobkov, ak ide o samostatné plnenie v zmysle IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi.

Kapitálové výdavky

Ukazovateľ súvisiaci s kapitálovými výdavkami bol vyčíslený ako podiel z celkových kapitálových výdavkov, ktoré a) sa týkajú majetku alebo procesov súvisiacich so zosúladenými hospodárskymi činnosťami, b) sú súčasťou plánu kapitálových výdavkov súvisiacich so zosúladenými hospodárskymi činnosťami alebo s cieľom zosúladiť ciele činnosti s taxonómiou EÚ alebo c) sú spojené s nákupom výstupu zosúladených hospodárskych činností a s individuálnymi opatreniami so zámerom znížiť emisie skleníkových plynov danej hospodárskej činnosti, prípadne docieľť, aby sa stali nízkouhlíkovými; na celkových kapitálových výdavkoch.

Za kapitálové výdavky Spoločnosť považuje prírastky hmotného a nehmotného majetku za rok 2022, vrátane prírastkov vyplývajúcich z uznania práva na používanie majetku podľa IFRS 16 Nájmy, ako sú vykázané v bodoch 7, 8 a 9 poznámok k individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti k 31. decembru 2022.

Oprávnené kapitálové výdavky Spoločnosti v roku 2022 predovšetkým zahŕňali obstaranie osobných automobilov vo výške 72 tis. EUR a výdavky na opatrenia v oblasti energetickej hospodárnosti budov v celkovej výške 193 tis. EUR. Tieto výdavky sú zahrnuté v rámci prírastkov dlhodobého hmotného majetku vykázaného v bode 8 poznámok k individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti k 31. decembru 2022 a boli zahrnuté do čitateľa ukazovateľa kapitálových výdavkov v súlade s bodom 1.1.2.2 c) delegovaného nariadenia o zverejneniach v prípade, že spĺňali technické kritériá preskúmania a požiadavku na dodržiavanie minimálnych (sociálnych) záruk.

Prevádzkové výdavky

Ukazovateľ súvisiaci s prevádzkovými výdavkami bol vyčíslený ako podiel z celkových prevádzkových výdavkov, ktoré a) sa týkajú majetku alebo procesov súvisiacich so zosúladenými hospodárskymi

The requirement to respect fundamental human rights, including labour rights, is also included in the Supplier Manual, which forms part of the Sodectia Group Code of Conduct. The Supplier Manual includes all requirements for the Group's suppliers relating to environmental, social and governance matters. The Group has developed procedures to evaluate suppliers and regularly monitors compliance with relevant requirements. Where it identifies breaches the Group takes the necessary action. The Group has also put in place risk management and due diligence tools to better manage its automotive supply chain.

Based on the above assessment, the Company concluded that its economic activities are carried out in accordance with minimum (social) safeguards as required by Article 3 of the EU Taxonomy.

Accounting policies for preparation of disclosures under the EU taxonomy and other information

Turnover

The KPI related to turnover has been calculated as the part of the turnover associated with taxonomy-aligned economic activities to net turnover, which is represented by revenues from sale of goods and services and sale of waste material as reported in the Separate Statement of Profit and Loss and Other Comprehensive Income for the year ending 31 December 2022. The Company has allocated all turnover from taxonomy-aligned activities as substantially contributing to the environmental objective of climate change mitigation, thus avoiding double counting of activity results in individual KPIs.

In addition to sale of waste material, the Company also recognizes revenues from sale of goods, which primarily represent automotive components, tooling development revenues and revenues from the sale of services. Revenue from the sale of services includes rental revenue and, in certain cases, revenue from the freight transport of products where there is a separate performance obligation identified in accordance with IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers.

Capital expenditures

The KPI related to capital expenditure has been calculated as the share of total capital expenditure that (a) relates to assets or processes associated with taxonomy-aligned economic activities, (b) are part of a capital expenditure plan related to taxonomy-aligned economic activities or to allow target activities to become taxonomy-aligned; or (c) are related to the purchase of the output of taxonomy-aligned economic activities and to individual measures with the intention to reduce the greenhouse gas emissions of the economic activity or to make it low carbon; on total capital expenditure.

The Company considers the 2022 additions to non-current tangible and non-current intangible assets to be capital expenditures, including additions resulting from the recognition of the right to use the assets under IFRS 16 Leases as reported in Items 7, 8 and 9 of the

SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOVCH HOSPODÁRENIA ZA ROK 2022

činnosťami, b) sú súčasťou plánu kapitálových výdavkov súvisiacich so zosúladenými činnosťami alebo s cieľom zosúladiť cieľové činnosti s taxonómiou EÚ alebo c) sú spojené s nákupom výstupu zosúladených hospodárskych činností a s individuálnymi opatreniami so zámerom znížiť emisie skleníkových plynov danej hospodárskej činnosti prípadne docieľiť, aby sa stali nízkouhľíkovými ako aj s individuálnymi opatreniami v oblasti renovácie budov; na celkových prevádzkových nákladoch. Za prevádzkové výdavky Spoločnosť považuje priame nekapitalizované náklady spojené s opatreniami v oblasti renovácie budov, krátkodobým nájmom či údržbou a opravou a všetky iné priame výdavky spojené s každodennou údržbou nehnuteľností, strojov a zariadení Spoločnosťou alebo treťou stranou externe vykonávajúcou príslušné činnosti, ktoré sú nevyhnutné na zabezpečenie nepretržitého a účinného fungovania takéhoto majetku.

Celkové prevádzkové výdavky Spoločnosti v roku 2022 predovšetkým zahŕňali nakupované služby súvisiace s každodennou údržbou budov ako aj náklady na opravu budov, strojov a náhradné diely. Oprávnené prevádzkové výdavky Spoločnosti sa týkali nákladov na údržbu a opravy budov vo výške 899 tis. EUR, nákladov na opatrenia v oblasti renovácie budov, ktorých cieľom bolo zlepšiť energetickú efektivnosť týchto budov vo výške 66 tis. EUR a nákladov na údržbu elektrických vysokozdvížných vozíkov vo výške 18 tis. EUR. Výdavky na opatrenia na zvýšenie energetickej hospodárnosti budov a na údržbu elektrických vysokozdvížných vozíkov boli zahrnuté do čitateľa ukazovateľa prevádzkových výdavkov v súlade s bodom 1.1.3.2 c) delegovaného nariadenia o zverejneniach vzhľadom na to, že spĺňajú technické kritériá preskúmania a požiadavku na dodržiavanie minimálnych (sociálnych) záruk.

Notes to the Company's Separate Financial Statements as at 31 December 2022.

The Company's eligible capital expenditures in 2022 primarily included the acquisition of passenger vehicles in the amount of EUR 72 thousand and expenditures for buildings energy efficiency measures in the total amount of EUR 193 thousand. These expenditures are reported within item 8 of the Notes to the Company's Separate Financial Statements as at 31 December 2022 and have been included in the denominator of KPI related to capital expenditure in accordance with 1.1.2.2 point c) of the Disclosures Delegated Regulation when the complied with the technical screening criteria and the requirement for compliance with minimum (social) safeguards.

Operating expenditures

The KPI related to operating expenditure was calculated as the proportion of total operating expenditures that (a) relate to assets or processes associated with taxonomy-aligned economic activities, (b) are part of a capital expenditure plan related to taxonomy-aligned economic activities or to allow target activities to become taxonomy-aligned; or (c) are related to the purchase of output of taxonomy-aligned economic activities and to individual measures with the intention to reduce the greenhouse gas emissions of the economic activity concerned or to make it low carbon as well as to individual measures in the field of building renovation; on total operating expenditure. The Company considers operating expenditures to be the direct non-capitalized costs associated with building renovation measures, short-term rentals or maintenance and repairs, and all other direct expenditures associated with the day-to-day servicing of assets of property, plant and equipment by the Company or a third party to whom activities are outsourced that are necessary to ensure the continued and effective functioning of such assets.

The Company's total operating expenditures in 2022 primarily included purchased services related to the day-to-day maintenance of the buildings as well as the cost of building and machinery repairs and spare parts. The eligible operating expenditure related to the maintenance and repair costs of the buildings in the amount of EUR 899 thousand, the costs of renovation measures to improve the energy efficiency of the buildings in the amount of EUR 66 thousand and to the maintenance and repair costs of electric forklift trucks in the amount of EUR 18 thousand. Expenditures to improve the energy efficiency of the buildings and for the maintenance and repair costs of electric forklift trucks have been included in the denominator of the of KPI related to operating expenditure in accordance with 1.1.3.2 point c) of the Disclosures Delegated Regulation since they complied with the technical screening criteria and with the requirement for compliance with minimum (social) safeguards.

SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2022

Codes	Absolute CapEx (in EUR thousands)	Proportion of CapEx (%)	Dependent on Contribution criteria		Other criteria		Minimum safeguards (YN)	Transition-aligned proportion of CapEx year-4 (%)	Transition-aligned proportion of CapEx year-N (%)	Category (enabling activity) (B)	Category (transitional activity) (T)
			Climate Change Mitigation (%)	Climate Change Adaptation (%)	Water marine resources (%)	Circular Economy (%)					
Basecode activities											
A. TANGIBLE/FIXABLE ACTIVITIES											
A.1. Environmental sustainable activities (Transition-aligned)											
A.1.1. Environmental sustainable activities (Transition-aligned) related to energy efficiency equipment	7,3	16,3%	100%				Y	11,3%			
A.1.2. Environmental sustainable activities (Transition-aligned) related to transport by motorbikes, passenger cars and light commercial vehicles	93	18,3%	100%					18,3%			
A.1.3. Environmental sustainable activities (Transition-aligned) related to transport by motorbikes, passenger cars and light commercial vehicles	6,5	7,1%									
A.1.4. Environmental sustainable activities (Transition-aligned) related to transport by motorbikes, passenger cars and light commercial vehicles	72	4,5%									
Total (A.1 - A.3)	288	22,2%									
B. TANGIBLE/FIXABLE ELIGIBLE ACTIVITIES											
B.1. Environmental sustainable activities (Transition-aligned)											
B.1.1. Environmental sustainable activities (Transition-aligned) related to energy efficiency equipment	931	77,7%									
Total (B.1)	1.186	100,0%									

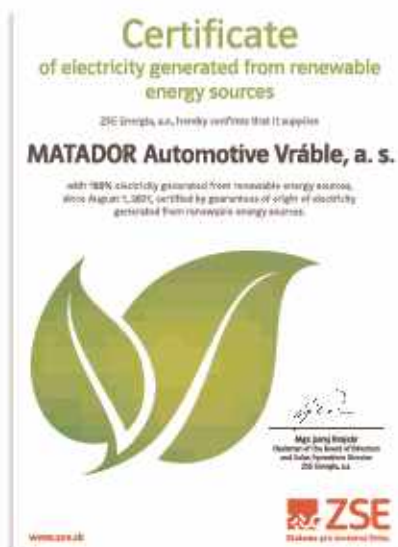
REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2022

Hospodářská činnost	Kód(y)	Kritická výzva nebo zásady "výzva"					Podíl obrátu (%)	Absolutní obrát (v tis. EUR)	Kód(y)	Podíl obrátu (%)	Podíl obrátu zúčtovány s minulými roky N-1 (%)	Kategorie (podle směrnice)	Kategorie (podle směrnice)
		Biodiverzita a ekosystémy (%)	Znečištění životního prostředí (%)	Obchodní hospodářství (%)	Vodní a mořské zdroje (%)	Adaptace na změnu klimatu (%)							
A. ČINNOSTI OPRAVENÉ V RAMCI EAD/ROH/RE													
A.1. Environmentálně udržitelné činnosti a projekty, které jsou v souladu s cíli společnosti, rozlišeno na služby pro spotřebitele	4.0						32 148	4.0	13,8%	13,8%			
Oblast z environmentálně udržitelných činností (konstruktivně a inovativně) (A.1)							32 148		13,8%	13,8%			
A.2. Činnosti opravené v rámci investic, ale z environmentálně udržitelných činností (konstruktivně a inovativně)													
Nakoupené a vložené buňky	7.7						72		0,03%				
Místní centrální úprava	6.0						95		0,03%				
Oblast činností opravených v rámci investic, ale z environmentálně udržitelných činností (konstruktivně a inovativně) (A.2)							167		0,1%				
Spolu (A.1 + A.2)							32 215		14,0%				
B. ČINNOSTI NEOPRAVENÉ V RAMCI EAD/ROH/RE													
Oblast z činností neopravených v rámci investic (B)							196 405		86,0%				
Spolu (A+B)							228 623		100%				

SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2022

Economic activities	Codes	Absolute turnover (in EUR thousands)	Proportion of turnover (%)	Sustainable Contribution criteria		Minimum safeguards (Y/N)		Turnover share proportion of turnover year N (%)	Turnover share proportion of turnover year N+1 (%)	Category material activity (E)	Category non-material activity (F)
				Climate Change Mitigation (%)	Climate Change Adaptation (%)	Water marine resources (%)	Circular Economy (%)				
A. TAXONOMY-ELIGIBLE ACTIVITIES											
A.1 Environmental sustainable activities (Taxonomy-eligible) Carbon and transport of non-hazardous waste in source segregated facilities	8.5	32 149	13,9%	100%				13,9%			
Turnover of environmental sustainable activities (Taxonomy-eligible) (A.1)		32 149	13,9%	100,0%				13,9%			
A.2 Taxonomy-eligible but not environmental sustainable activities (not Taxonomy-eligible activities) Acquisition and construction of buildings	7.7	72	0,03%								
Freight transport services by road											
Turnover of Taxonomy-eligible but not environmental sustainable activities (not Taxonomy-eligible activities) (A.2)	8.6	85	0,03%								
Turnover of Taxonomy-eligible but not environmental sustainable activities (not Taxonomy-eligible activities) (A.2)		137	0,1%								
B. TAXONOMY (NOT) ELIGIBLE ACTIVITIES											
Turnover of Taxonomy-non-eligible activities (B)		198 402	80,0%					8,1%			
Total (A+B)		238 891	100%					14,0%			

REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2022



SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOKH HOSPODÁRENIA ZA ROK 2022

5.9 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia tejto Výročnej správy

Dňa 26. januára 2023 sa stal pán Ing. Peter Lendeľ členom dozornej rady Spoločnosti na obdobie rokov 2023-2027.

Spoločnosť vykazuje k 31. decembru 2022 pohľadávku voči spoločnosti ECOMAT, s.r.o. Na základe Zmluvy o podmienkach urovnania sporných práv bude proces ukončený v priebehu roka 2023.

5.9 Post Balance Sheet Events, up to the Date of preparation of this Annual Report

On 26 January 2023, Mr. Ing. Peter Lendeľ became a member of the Supervisory Board of the Company for the period 2023-2027.

As at 31 December 2022, the Company recognises a receivable from ECOMAT, s.r.o. Under the terms of the Disputed Rights Settlement Agreement, the process will be completed during 2023.

STATEMENT OF GOVERNANCE

Metódy a princípy riadenia spoločnosti sú obsiahnuté v stanovách spoločnosti. Väčšina zásad riadenia uvedených v stanovách korešponduje s princípmi Zjednoteného kódexu správy a riadenia spoločností, vychádzajúcemu z princíпов OECD a doporučenému Burzou cenných papierov v Bratislave, i keď sa spoločnosť formálne k uvedenému kódexu neprihlásila. Stanovy spoločnosti sú verejne dostupné prostredníctvom Zbierky listín príslušného registrového súdu - Okresný súd Nitra. Organizačný poriadok spoločnosti určuje zásady organizácie spoločnosti a vnútorného riadenia spoločnosti. Spoločnosť má zavedený a praktizovaný podnikový systém manažérstva kvality s certifikátmi pre systém manažérstva podľa EN ISO 9001:2015, certifikát pre systém manažmentu kvality podľa IATF 16949, certifikát pre systém manažérstva podľa EN ISO 14001 : 2015 a certifikát pre systém manažérstva podľa OHSAS 18001 : 2007. Obhájenie uvedených certifikátov v roku 2021 potvrdilo predpoklady, že zavedený interný systém riadenia vnútornej kontroly a rizík je schopný zabezpečiť sústavnú spôsobilosť a efektívnosť.

Metódy riadenia a orgány spoločnosti

Akcionári vykonávajú svoje práva prostredníctvom valného zhromaždenia spoločnosti v zmysle úpravy obsiahnutej v stanovách spoločnosti nasledovne:

Valné zhromaždenie

1. Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Akcionár sa zúčastňuje na valnom zhromaždení osobne, alebo v zastúpení na základe písomného splnomocnenia. Riadne valné zhromaždenie sa koná jedenkrát do roka, najneskôr do 30. júna príslušného roka a zvoláva ho predstavenstvo.
2. Pri spoločnosti s akciami na meno zaslala predstavenstvo pozvánku všetkým akcionárom na adresu sídla alebo bydliska uvedenú v zozname akcionárov najmenej 30 dní pred konaním valného zhromaždenia.
3. Valné zhromaždenie sa koná v mieste sídla spoločnosti, pokiaľ predstavenstvo nerozhodne o inom mieste konania.
4. Počet hlasov akcionárov na valnom zhromaždení sa spravuje menovitou hodnotou jeho akcií. Akcionár má jeden hlas na každých 34 EUR nominálnej hodnoty ním predložených akcií.
5. Ak je na programe valného zhromaždenia zmena stanov, pozvánka alebo oznámenie musí obsahovať podstatu navrhovaných zmien. Ak je na programe valného zhromaždenia voľba členov orgánov spoločnosti, mená osôb musia byť poskytnuté akcionárom k nahliadnutiu v sídle spoločnosti v lehote určenej na zvolanie valného zhromaždenia. Akcionár má právo vyžiadať si kópie návrhu stanov a zoznam osôb navrhovaných za členov orgánov, prípadne ich zaslanie na ním uvedenú adresu. Na tieto práva musí byť akcionár upozornený v pozvánke na valné zhromaždenie. Ak sa návrhy

The methods and principles of corporate governance are contained in the Company's articles of association. Most of the governance principles set out in the Articles of Association correspond to the principles of the Unified Code of Corporate Governance, based on OECD principles and recommended by the Bratislava Stock Exchange, although the Company has not formally subscribed to the Code. The Articles of Association of the Company are publicly available through the Collection of Deeds of the relevant Registry Court - District Court Nitra. The Company's organizational regulations determine the principles of the Company's organization and internal management. The Company has an established and practiced corporate quality management system with certificates for management system according to EN ISO 9001:2015, certificate for quality management system according to IATF 16949, certificate for management system according to EN ISO 14001 : 2015 and certificate for management system according to OHSAS 18001 : 2007. The renewal of these certificates in 2021 confirmed the assumptions that the internal control and risk management system in place is capable of ensuring continued competence and effectiveness.

Management methods and Company bodies

Shareholders exercise their rights through the General Meeting of the Company in accordance with the regulation contained in the articles of association of the Company as follows:

General Meeting

1. The General Meeting is the supreme body of the Company. A shareholder attends the General Meeting in person or by proxy on the basis of a written proxy. The Ordinary General Meeting is held once a year, no later than 30 June of the relevant year, and is convened by the Board of Directors.
2. In the case of a Company with registered shares, the Board of Directors shall send an invitation to all shareholders at the registered office or residence address indicated in the list of shareholders at least 30 days before the General Meeting of Shareholders.
3. The General Meeting shall be held at the registered office of the Company unless the Board of Directors decides on a different venue.
4. The number of votes of the shareholders at the General Meeting is governed by the nominal value of its shares. A shareholder shall have one vote for every 34 EUR of the nominal value of the shares submitted by him/her.
5. If a change to the constitution is on the agenda of a General Meeting, the invitation or notice must include the substance of the proposed changes. If the election of members of the Company's bodies is on the agenda of the general meeting, the names of the persons must be made available for inspection by shareholders at the registered office of the Company within the time limit set for convening the General Meeting. The shareholder has the right to request copies of the draft Articles of Association and the list of persons proposed as members of the bodies, or to have them sent to the address indicated by him. These rights must be notified to the shareholder in the invitation to the General Meeting. If the proposals submitted at the General Meeting differ from those submitted before the General Meeting, the Management Board (Supervisory Board)

VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

predložené na valnom zhromaždení odlišujú od návrhov predložených pred valným zhromaždením, musí predstavenstvo (dozorná rada) tieto na valnom zhromaždení odôvodniť.

6. Valné zhromaždenie rozhoduje väčšinou hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ obchodný zákonník alebo stanovy nevyžadujú inú väčšinu.

7. Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí:

- a) zmena stanov,
- b) rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 a vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
- c) voľba a odvolanie členov predstavenstva,
- d) voľba a odvolanie členov dozornej rady a iných orgánov určených stanovami, s výnimkou členov dozornej rady voľených a odvolávaných podľa § 200 Obchodného zákonníka, a schvaľovanie zmlúv o výkone funkcie členov dozornej rady,
- e) schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém,
- f) rozhodnutie o premene akcií vydaných ako listinné cenné papiere na zaknihované cenné papiere a naopak,
- g) rozhodnutie o zrušení spoločnosti a o zmene právnej formy,
- h) rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou,
- i) rozhodovanie o schválení zmlúvy o prevode podniku alebo zmlúvy o prevode časti podniku,
- j) rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré zákon alebo stanovy zahŕňajú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

8. Na schválenie rozhodnutia valného zhromaždenia o zmene stanov, zvýšení alebo znížení základného imania, o poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania podľa § 210, vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov, zrušení spoločnosti alebo zmene právnej formy je potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica. Dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov je potrebná aj na schválenie rozhodnutia valného zhromaždenia o skončení obchodovania na burze s akciami spoločnosti na trhu kótovaných cenných papierov a rozhodnutia valného zhromaždenia, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou a stáva sa súkromnou akciovou spoločnosťou. Na rozhodnutie valného zhromaždenia o zmene práv spojených s niektorým druhom akcií a o obmedzení prevoditeľnosti akcií na meno sa vyžaduje aj súhlas

must justify them at the General Meeting.

6. The General Meeting decides by a majority of the votes of the shareholders present, unless the Commercial Code or the Articles of Association require a different majority.

7. The competence of the General Meeting shall include:

- a) change of Articles of Association,
- b) decision on the increase and decrease of the share capital, on the authorization of the Board of Directors to increase the share capital pursuant to Section 210 and on the issue of senior bonds or exchangeable bonds,
- c) election and dismissal of members of the Board of Directors,
- d) election and dismissal of members of the Supervisory Board and other bodies designated by the Articles of Association, with the exception of members of the Supervisory Board elected and dismissed pursuant to Section 200 of the Commercial Code, and approval of contracts for the performance of the duties of members of the Supervisory Board,
- e) approval of the annual individual financial statements and the extraordinary individual financial statements, a decision on the distribution of profits or the settlement of losses and the determination of royalties,
- f) a decision on the conversion of shares issued as certificated securities into book-entry securities and vice versa,
- g) decision on the dissolution of the Company and on the change of its legal form,
- h) a decision to cease trading the Company's shares on the stock exchange and a decision that the Company ceases to be a public Company,
- i) deciding on the approval of a contract for the transfer of a business or a contract for the transfer of part of a business,
- j) deciding on other matters which the law or the articles of association include within the competence of the General Meeting.

8. A two-thirds majority of the votes of the shareholders present is required to approve a resolution of the General Meeting to amend the Articles of Association, to increase or decrease the share capital, to authorise the Board of Directors to increase the share capital pursuant to Section 210, to issue preference bonds or exchangeable bonds, to dissolve the Company or to change the legal form, and a notarial deed must be drawn up to that effect. A two-thirds majority of the votes of the shareholders present is also required to approve the decision of the General Meeting to cease trading in the Company's shares on the listed securities market and the decision of the General Meeting that the Company ceases to be a public joint-stock Company and becomes a private joint-stock Company. A resolution of the General Meeting on the change of rights attached to a class of shares and on the restriction of the transferability of registered shares shall also require the consent of a two-thirds majority of the votes of the shareholders holding the shares.

STATEMENT OF GOVERNANCE

dvojtretinovej väčšiny hlasov akcionárov, ktorí vlastní akcie.

Práva a povinnosti akcionárov

1. Zápisom akciovej spoločnosti do obchodného registra nadobúda upisovateľ akcií práva akcionára.

2. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvedenia týkajúce sa záležitosti spoločnosti, alebo osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia a uplatňovať na ňom návrhy.

3. Akcionár alebo akcionári, ktorí majú akcie, ktorých menovitá hodnota dosahuje najmenej 5% základného imania, môžu s uvedením dôvodov písomne požadovať zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia na prerokovanie navrhovaných záležitostí.

Výkonným orgánom spoločnosti je predstavenstvo spoločnosti, ktoré vykonáva svoju pôsobnosť v súlade so stanovami spoločnosti nasledovne:

Právomocí valného zhromaždenia a práva a povinnosti akcionárov sú upravené jednak v stanovách a jednak v zákone č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov.

Predstavenstvo spoločnosti

1. Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti, ktorý riadi činnosť spoločnosti a koná v jej mene. Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú obchodným zákonníkom alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady.

2. Predstavenstvo zasiela účtovnú závierku akcionárom, ktorí vlastní akcie na meno najmenej 30 dní pred dňom konania valného zhromaždenia. Ak spoločnosť vydala akcie na doručiteľa, hlavné údaje tejto účtovnej závierky sa v tej istej lehote uverejnia spôsobom ustanoveným zákonom a určenými stanovami na zvolávanie valného zhromaždenia. Účtovná závierka sa musí akcionárom poskytnúť na nahliadnutie v sídle spoločnosti v lehote ustanovenej zákonom a určenej stanovami na zvolanie valného zhromaždenia. Akcionár, ktorý je majiteľom akcií na doručiteľa a ktorý zriadil na akcie spoločnosti záložné právo v prospech spoločnosti podľa § 184 ods. 3, má právo vyžiadať si zaslanie kópie účtovnej závierky na svoj náklad a nebezpečenstvo na ním uvedenú adresu. Na tieto práva musia byť akcionári upozornení v pozvánke na valné zhromaždenie alebo v oznámení o konaní valného zhromaždenia.

3. Predstavenstvo je povinné písomne predložiť dozornej rade najmenej raz do roka informácie o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie, ako aj o predpokladom vývoji stavu majetku, financií a výnosov spoločnosti a na žiadosť a v lehote určenej dozornou radou písomnú správu o stave

Shareholders' rights and obligations

1. Upon entry of the joint-stock Company into the commercial register, the subscriber of shares acquires the rights of a shareholder.

2. A shareholder is entitled to participate in the General Meeting, to vote at the General Meeting, to request information and explanations at the General Meeting concerning matters of the Company or persons controlled by the Company, which are related to the subject of the General Meeting's deliberations, and to make proposals at the General Meeting.

3. A shareholder or shareholders holding shares with a nominal value of at least 5% of the share capital may, stating the reasons, request in writing that an Extraordinary General Meeting be convened to discuss the proposed matters.

The executive body of the Company is the Board of Directors of the Company, which exercises its powers in accordance with the Articles of Association of the Company as follows:

The powers of the General Meeting and the rights and obligations of shareholders are regulated both in the Articles of Association and in Act No. 513/1991 Co., the Commercial Code, as amended.

Board of Directors

1. The Board of Directors is the statutory body of the Company, which manages the Company's activities and acts on its behalf. The Management Board decides on all matters of the Company, unless they are reserved by the Commercial Code or the Articles of Association to the competence of the General Meeting or the Supervisory Board.

2. The Board of Directors sends the financial statements to shareholders who hold registered shares at least 30 days before the date of the General Meeting. If the Company has issued bearer shares, the main details of these financial statements shall be published within the same period in the manner provided by law and specified by the articles of association for convening the general meeting. The financial statements must be made available for inspection by the shareholders at the registered office of the Company within the period prescribed by law and specified in the Articles of Association for convening the General Meeting. A shareholder who is a holder of bearer shares and who has created a pledge over the Company's shares in favour of the Company pursuant to Section 184(3) shall have the right to request that a copy of the financial statements be sent at his own expense and risk to the address indicated by him. These rights shall be notified to the shareholders in the invitation to the General Meeting or in the notice of the General Meeting.

3. The Board of Directors is obliged to submit in writing to the Supervisory Board at least once a year information on the fundamental intentions of the Company's business management for the future period, as well as on the expected development of the Company's assets, finances and earnings, and, upon request and within the time limit set by the Supervisory Board, a written report on the state of the Company's business activities and assets in comparison with the expected development. The Board of Directors is

VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

podnikateľskej činnosti a o majetku spoločnosti v porovnaní s predpokladaným vývojom. Predstavenstvo je tiež povinné bezodkladne informovať dozornú radu o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu podstatne ovplyvniť vývoj podnikateľskej činnosti a stav majetku spoločnosti najmä jej likviditu. Členovia predstavenstva sú povinní na požiadanie dozornej rady alebo jej členov zúčastniť sa zasadnutia dozornej rady a podať jej členom v požadovanom rozsahu doplňujúce informácie k predloženým správam.

4. Predstavenstvo zvolá mimoradne valné zhromaždenie, ak zistí, že strata spoločnosti presiahla hodnotu jednej tretiny základného imania alebo to možno predpokladať a predloží valnému zhromaždeniu návrhy opatrení. O týchto skutočnostiach upovedomí bez odkladu dozornú radu.

5. Predstavenstvo má piatich členov. Členov predstavenstva volí a odvoláva valné zhromaždenie na dobu päť rokov, pričom zároveň určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom a podpredsedom predstavenstva.

6. Predstavenstvo, ktorého počet členov zvolených valným zhromaždením neklesol pod polovicu, môže vymenovať náhradných členov do najbližšieho zasadnutia valného zhromaždenia.

7. Člen predstavenstva sa môže svojej funkcii vzdať. Písomné oznámenie o vzdaní sa funkcii adresuje predstavenstvu spoločnosti, pričom výkon jeho funkcii sa končí dňom najbližšieho zasadnutia predstavenstva.

8. Predstavenstvo sa môže uznášať, len ak je prítomná nadpolovičná väčšina jeho členov. Na prijatie uznesenia je potrebný súhlas väčšiny prítomných členov. Ak predstavenstvo spoločnosti z akéhokoľvek dôvodu rozhoduje v párnom počte, prítomujú v prípade rovnosti hlasov pri prijímaní uznesenia predstavenstva, predsedajúcemu predstavenstva dva hlasy. Predstavenstvo môže hlasovať aj mimo zasadnutia orgánu, a to písomnou formou alebo hlasovaním pomocou prostriedkov oznamovacej techniky.

9. Na členov predstavenstva sa vzťahuje zákaz konkurencie v zmysle § 196 obchodného zákonníka.

Zloženie a činnosť predstavenstva

Predstavenstvo Spoločnosti pracovalo v roku 2022 v tomto zložení:

- Ing. Štefan Rosina, M.Sc.
- Rui de Lemos Monteiro
- Ing. Vojtěch Žák (do 22. decembra 2022)
- Ing. Michal Čierny (od 29. apríla 2022)
- Filipe José Mesquita Soares Moutinho

Činnosť Predstavenstva bola v súlade so Stanovami tejto akciovej spoločnosti, predstavenstvo Spoločnosti zasadalo v roku 2022 pravidelne v mesačných intervaloch,

also obliged to immediately inform the Supervisory Board of all facts that may significantly affect the development of business activities and the state of the Company's assets, in particular its liquidity. Members of the Board of Directors are obliged, at the request of the Supervisory Board or its members, to attend meetings of the Supervisory Board and to provide the members of the Supervisory Board with additional information on the reports submitted to the extent required.

4. The Board of Directors shall convene an Extraordinary General Meeting if it finds that the loss of the Company exceeds the value of one third of the share capital or it can be assumed that this is the case and shall submit proposals for measures to the General Meeting. It shall inform the Supervisory Board of these facts without delay.

5. The Board of Directors has five members. The members of the Board of Directors shall be elected and dismissed by the General Meeting for a period of five years, while at the same time determining which of the members of the Board of Directors shall be the Chairman and Vice-Chairman of the Board of Directors.

6. The Board of Directors, whose number of members elected by the General Meeting has not fallen below half, may appoint substitute members until the next meeting of the General Meeting.

7. A member of the Board of Directors may resign from his/her position. The written notice of resignation shall be addressed to the Board of Directors of the Company, and the performance of his/her duties shall end on the date of the next meeting of the Board of Directors.

8. The Board of Directors can only hold a quorum if a majority of its members are present. The approval of a majority of the members present shall be required for the adoption of a resolution. If for any reason the Board of Directors of the Company decides in even numbers, in the event of an equality of votes in the adoption of a resolution of the Board of Directors, the Chairman of the Board of Directors shall have two votes. The Board of Directors may also vote outside the meeting of the body, either in writing or by voting by means of communication technology.

9. The members of the Board of Directors are subject to the prohibition of competition pursuant to Section 196 of the Commercial Code.

Composition and activities of the Board of Directors

The composition of the Company's Board of Directors in 2022 was as follows:

- Ing. Štefan Rosina, M.Sc.
- Rui de Lemos Monteiro
- Ing. Vojtěch Žák (until 22 December 2022)
- Ing. Michal Čierny (from 29 April 2022)
- Filipe José Mesquita Soares Moutinho

The activities of the Board of Directors were in accordance with the Articles of Association of this joint stock Company, the Board of Directors of the Company met regularly at monthly intervals in 2022.

STATEMENT OF GOVERNANCE

Kontrolným orgánom Spoločnosti je dozorná rada. Uznesenia a úlohy uložené predstavenstvu dozornou radou boli predstavenstvom plnené, na zasadnutiach dozornej rady pravidelne kontrolované a vyhodnocované.

Informácie podľa § 20, ods. 7 zák. 431/2002 Z. z. o účtovníctve:

a) Základné imanie Spoločnosti vo výške 20 392 670 EUR je zložené z:

- 336 185 kusov akcií na meno v listinnej podobe s menovitou hodnotou jednej akcie 34 EUR,

- 27 kusov akcií na meno v listinnej podobe s menovitou hodnotou jednej akcie 331 940 EUR.

Akcie nie sú verejne obchodovateľné.

b) Stanovy Spoločnosti neobsahujú ustanovenia o obmedzení prevoditeľnosti akcií.

c) Kvalifikovanou účasťou na základnom imaní (min. 10% podiel) disponujú nasledujúce spoločnosti:

- Sodecia Automotive International S.A.

- SODECIA Automotive Europe GmbH

d) Medzi majiteľmi cenných papierov nie sú osoby s osobitnými právami kontroly.

e) Spoločnosť nemá vydané zamestnanecké akcie.

f) Stanovy Spoločnosti neobsahujú ustanovenia o obmedzení hlasovacích práv.

g) Spoločnosti nie sú známe dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré by mohli viesť k obmedzeniu prevoditeľnosti cenných papierov alebo obmedzeniu hlasovacích práv.

h) Členov štatutárneho orgánu Spoločnosti – predstavenstva volí a odvoláva valné zhromaždenie väčšinou hlasov prítomných akcionárov, na dobu päť rokov, pričom zároveň určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom a podpredsedom predstavenstva.

O zmene stanov Spoločnosti rozhoduje valné zhromaždenie Spoločnosti, pričom na schválenie rozhodnutia valného zhromaždenia o zmene stanov je potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných akcionárov a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica. Ak je na programe valného zhromaždenia zmena stanov, oznámenie o konaní valného zhromaždenia musí obsahovať podstatu navrhovaných zmien v stanovách a tieto musia byť poskytnuté k nahliadnutiu v sídle Spoločnosti v lehote určenej na zvolanie valného zhromaždenia.

Ak sa návrhy poskytnuté akcionárom pred valným zhromaždením a návrhy poskytnuté na valnom zhromaždení odlišujú, musí tieto skutočnosti predstavenstvo prípadne dozorná rada vecne na valnom zhromaždení odôvodniť.

The Company's supervisory body is the Supervisory Board. The resolutions and tasks assigned to the Board of Directors by the Supervisory Board were fulfilled by the Board of Directors and regularly reviewed and evaluated at the meetings of the Supervisory Board.

Information pursuant to Art. 431/2002 Coll. on Accounting:

a) The Company's share capital of 20 392 670 EUR is composed of:

- 336,185 registered shares in certificated form with a nominal value of 34 EUR per share,

- 27 registered shares in certificated form with a nominal value of 331 940 EUR per share.

Shares are not publicly tradable.

b) The Articles of Association of the Company do not contain provisions restricting the transferability of shares.

c) The following companies have a qualifying participation in the share capital (min. 10% share):

- Sodecia Automotive International S.A.

- SODECIA Automotive Europe GmbH

d) Security holders do not include persons with special control rights.

e) The Company has no employee shares in issue.

f) The Articles of Association of the Company do not contain provisions on the restriction of voting rights.

g) The Company is not aware of any agreements between security holders that could result in a restriction on the transferability of securities or a restriction on voting rights.

h) The members of the Company's statutory body – the Board of Directors are elected and dismissed by the General Meeting of Shareholders by a majority vote of the shareholders present, for a period of five years, while at the same time determining which of the members of the Board of Directors is the Chairman and Vice-Chairman of the Board of Directors.

Amendments to the Articles of Association of the Company shall be decided by the General Meeting of the Company, whereby a two-thirds majority of the votes of the shareholders present shall be required to approve the decision of the General Meeting to amend the Articles of Association and a notarial deed shall be drawn up to that effect. If a change to the Articles of Association is on the agenda of the General Meeting, the notice of the General Meeting must contain the substance of the proposed changes to the Articles of Association and these must be made available for inspection at the registered office of the Company within the time limit set for convening the General Meeting.

If the proposals made to the shareholders before the General Meeting and the proposals made at the General Meeting differ, the Board of Directors or the Supervisory Board, as the case may be, must substantiate these facts at the General Meeting.

VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

i) Právomoci predstavenstva sú uvedené v stanovách Spoločnosti. Predstavenstvo nie je oprávnené rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií.

j) Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne dohody viažuce sa na zmenu jej kontrolných pomerov v súvislosti s ponukou na prevzatie.

k) Medzi Spoločnosťou a členmi jej orgánov nie sú žiadne dohody o náhradách, ak sa ich funkcia skončí. Náhrada Spoločnosti zamestnancom, ktorých pracovný pomer sa končí, je upravená v kolektívnej zmluve.

Výbor pre audit

1. Spoločnosť zriaďuje Výbor pre audit v zmysle ustanovenia § 34 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o štatutárnom audite“).

2. Výbor pre audit sleduje priebeh a výsledky auditu.

3. Výbor pre audit ďalej:

a) Predkladá valnému zhromaždeniu odporúčanie na vymenovanie audítorskej spoločnosti.

b) Rieši akýkoľvek nesúhlas medzi manažmentom spoločnosti a audítorskej spoločnosti ohľadom účtovnej závierky.

c) Je oprávnený požadovať akékoľvek informácie, ktoré potrebuje pre výkon svojej pôsobnosti, od zamestnancov spoločnosti, ako aj podľa potreby sa stretáva so zástupcami spoločnosti, externými audítormi alebo poradcami alebo poradcami.

d) Vykonáva ďalšie právomoci podľa štatútu výboru pre audit, ktorý schvaľuje valné zhromaždenie.

4. Výbor pre audit je zložený z troch členov, pričom všetci jeho členovia musia spĺňať kvalifikačné predpoklady požadované Zákonom o štatutárnom audite. Členov Výboru pre audit voľí, vymenúva a odvoláva valné zhromaždenie. Členovia Výboru pre audit sú volení na dobu neurčitú, pokiaľ valné zhromaždenie neurčí o svojom uznesení inak. Predsedu Výboru pre audit menujú členovia výboru na prvom rokovaní výboru. Predseda Výboru pre audit musí mať odbornú prax v oblasti štatutárneho auditu.

5. Predseda Výboru pre audit a nadpolovičná väčšina členov musí byť nezávislá.

6. Výbor pre audit vykonáva svoju činnosť podľa štatútu výboru pre audit, ktorý schvaľuje Valné zhromaždenie.

7. Rokovanie Výboru pre audit je neverejné.

i) The powers of the Board of Directors are set out in the Articles of Association of the Company. The Board of Directors is not authorized to decide on the issue of shares or the repurchase of shares.

j) The Company has not entered into any agreements relating to a change in its control in connection with the Takeover Bid.

k) There are no compensation arrangements between the Company and the members of its bodies in the event that their office is terminated. The Company's compensation to employees whose employment is terminated is governed by a collective bargaining agreement.

Audit Committee

1. The Company establishes the Audit Committee in accordance with the provisions of Section 34 of Act No. 423/2015 Co. No. 431/2002 Co. on Statutory Audit and amendment and supplement to Act No. 431/2002 Co. on Accounting, as amended (hereinafter referred to as the "Act on Statutory Audit").

2. The Audit Committee shall monitor the progress and results of the audit.

3. The Audit Committee further:

a) It shall submit to the General Meeting a recommendation for the appointment of an audit firm.

b) It resolves any disagreement between the Company's management and the audit firm regarding the financial statements.

c) It shall be entitled to request any information it needs for the exercise of its responsibilities from the Company's employees, as well as to meet with the Company's representatives, external auditors or consultants or advisors as necessary.

d) It shall exercise other powers in accordance with the Audit Committee Statute, which shall be approved by the General Meeting.

4. The Audit Committee is composed of three members, all of whom must meet the qualifications required by the Statutory Audit Act. The members of the Audit Committee shall be elected, appointed and dismissed by the General Meeting. The members of the Audit Committee shall be elected for an indefinite term unless the General Meeting determines otherwise by resolution. The Chairman of the Audit Committee shall be appointed by the members of the Committee at the first meeting of the Committee. The Chairman of the Audit Committee shall have professional experience in statutory auditing.

5. The Chairman of the Audit Committee and a majority of the members must be independent.

6. The Audit Committee shall carry out its activities in accordance with the Audit Committee Charter, which shall be approved by the General Meeting.

7. The deliberations of the Audit Committee shall not be public.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT



Správa nezávislého audítora

Aktivních členů společnosti a poskytovatelů služeb MATADOR Activites s.r.o. a.s.

Naše práce

Publikovaná výroční vyhláška společnosti obsahuje roční účetní výkazy společnosti MATADOR Activites s.r.o. a.s. (dále jen "Společnost") k 31. prosinci 2022, včetně Hospodářské výkazy a pohledů na zisk, které se k uvedenému datu vztahují v souvislosti s finanční výkaznictvím jednotky v Evropské unii.

Co jsme auditovali

Účetní závěrka Společnosti sestává:

- výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2022,
- výkaz zisků a ztrát a ostatních složek za rok, který se k uvedenému datu vztahuje,
- výkaz změn vlastního kapitálu za rok, který se k uvedenému datu vztahuje,
- výkaz pohledů na zisk, který se k uvedenému datu vztahuje a
- poznámky k účetní závěrce, které obsahují významné účetní zásady a zásady metody a další vysvětlení stavů.

Výsledek naší práce

Náš audit byl uskutečněn v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy, které jsou součástí evropské úpravy Zásad pro auditování jednotek v Evropské unii.

Jsme přesvědčeni, že auditorské důkazy, které jsme získali, sdílají dostatečný a vhodný objektivní základ.

Nezávěstí

Od Společnosti jsme nedostali v rámci Mezinárodních auditorských zásad úpravy účetních výkazů žádné informace o rizicích nebo o jiných skutečnostech, které by mohly být relevantní pro rozhodnutí o tom, zda Společnost je schopna splnit své povinnosti podle zákona č. 423/2002 Sb. o účetnictví v znění podle předpisů Evropské unie, "Zákon o účetnictví" (dále jen "zákon"), který se vztahuje na výkazy účtovací operativy v Evropské unii. Jsme si vědomi, že pokud společnost poskytne či sdělí informace, které by mohly být relevantní pro audit, můžeme být povinni poskytnout auditní zprávu podle zákona č. 423/2002 Sb. o účetnictví.

Pracovní síla společnosti PricewaterhouseCoopers, s.r.o., Kavalčíkova 7, 115 02 Smolná, Praha 11.
T: +420 221 93291-111, F: +420 221 93291-222, www.pwc.cz

Základní údaje: IČO 251 211, Právní forma: společnost s ručením omezeným, Sídlo: Praha 11, Kavalčíkova 7, 115 02 Smolná, IČO: 251 211, Právní forma: s.r.o.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA



01
02
03
04
05
06
07
08
09
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

Our opinion on the financial statements also reflects the other information:

In addition to our audit of the financial statements our responsibility is to read the other information described above when it becomes available and to carry out, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With regard to the Annual Report, we will also consider whether it includes the disclosures required by the Act on Accounting, No. 43/2001, as amended (hereafter the "Accounting Act"), when it becomes available to us. This will include checking the consistency of the Annual Report for the financial year for which the financial statements are prepared with the financial statements, and whether the Annual Report has been prepared in accordance with the Accounting Act.

In addition, our updated report will either state that we have nothing to report in regard to the above, or will describe any material misstatements we identified in the Annual Report based on our knowledge and understanding of the Company and its environment, which we obtained during our audit.

When we read the Annual Report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

Responsibilities of management for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, and for such other control as management deems necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objective is to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misstatements, or the override of internal control.
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.

01
02
03
04
05
06
07
08
09
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

01
02
03
04
05
06
07
08
09
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

01
02
03
04
05
06
07
08
09
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

01
02
03
04
05
06
07
08
09
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

01
02
03
04
05
06
07
08
09
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

01
02
03
04
05
06
07
08
09
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

01
02
03
04
05
06
07
08
09
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

01
02
03
04
05
06
07
08
09
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT



Pracovní listy

1. Úvod

2. Účel a rozsah auditu

3. Základní údaje o společnosti

4. Účel a rozsah auditu

5. Základní údaje o společnosti

6. Účel a rozsah auditu

7. Základní údaje o společnosti

8. Účel a rozsah auditu

9. Základní údaje o společnosti

10. Účel a rozsah auditu

11. Základní údaje o společnosti

12. Účel a rozsah auditu

13. Základní údaje o společnosti

14. Účel a rozsah auditu

15. Základní údaje o společnosti

16. Účel a rozsah auditu

17. Základní údaje o společnosti

18. Účel a rozsah auditu

19. Základní údaje o společnosti

20. Účel a rozsah auditu

21. Základní údaje o společnosti

22. Účel a rozsah auditu

23. Základní údaje o společnosti

24. Účel a rozsah auditu

25. Základní údaje o společnosti

26. Účel a rozsah auditu

27. Základní údaje o společnosti

28. Účel a rozsah auditu

29. Základní údaje o společnosti

30. Účel a rozsah auditu

Podle účelu práce auditu jsme provedli audit a externě nezávisle přehledně vyhodnotili, jak dobře společnost Městský úřad Brno dodržuje účetní předpisy. Ocenili jsme:

- **Ustátní údaje a provedení práce auditu** - správnost informací v účtové závěтке, o níž v účtové závěтке není řečeno, pokud jde o informace o interní kontrole, která je součástí účtové závětky, pokud jde o informace o interní kontrole, která je součástí účtové závětky, pokud jde o informace o interní kontrole, která je součástí účtové závětky, pokud jde o informace o interní kontrole, která je součástí účtové závětky.
- **Účel a rozsah auditu** - Máte-li jakýkoli dotaz ohledně účelu a rozsahu auditu, obraťte se na účetní, který vypracoval účtovou závětku.
- **Ustátní údaje a provedení práce auditu** - Máte-li jakýkoli dotaz ohledně účelu a rozsahu auditu, obraťte se na účetní, který vypracoval účtovou závětku.
- **Ustátní údaje a provedení práce auditu** - Máte-li jakýkoli dotaz ohledně účelu a rozsahu auditu, obraťte se na účetní, který vypracoval účtovou závětku.
- **Ustátní údaje a provedení práce auditu** - Máte-li jakýkoli dotaz ohledně účelu a rozsahu auditu, obraťte se na účetní, který vypracoval účtovou závětku.
- **Ustátní údaje a provedení práce auditu** - Máte-li jakýkoli dotaz ohledně účelu a rozsahu auditu, obraťte se na účetní, který vypracoval účtovou závětku.
- **Ustátní údaje a provedení práce auditu** - Máte-li jakýkoli dotaz ohledně účelu a rozsahu auditu, obraťte se na účetní, který vypracoval účtovou závětku.
- **Ustátní údaje a provedení práce auditu** - Máte-li jakýkoli dotaz ohledně účelu a rozsahu auditu, obraťte se na účetní, který vypracoval účtovou závětku.
- **Ustátní údaje a provedení práce auditu** - Máte-li jakýkoli dotaz ohledně účelu a rozsahu auditu, obraťte se na účetní, který vypracoval účtovou závětku.
- **Ustátní údaje a provedení práce auditu** - Máte-li jakýkoli dotaz ohledně účelu a rozsahu auditu, obraťte se na účetní, který vypracoval účtovou závětku.

Společnost je upravena poskytovat informace o svých aktivitách a o svých aktivitách v rámci své činnosti. Společnost je upravena poskytovat informace o svých aktivitách a o svých aktivitách v rámci své činnosti.

Právní zástupce společnosti

Ing. František Jurek

Právní zástupce společnosti
Lidická 104/11

Ing. František Jurek
Lidická 104/11

6. srpna 2023
Brno, Středomoravská ulice



Právní zástupce společnosti
Lidická 104/11
602 00 Brno
IČO: 00000000
DIČ: CZ0000000000
Město Brno
Městský úřad
Lidická 104/11
602 00 Brno
IČO: 00000000
DIČ: CZ0000000000

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT



Správa nezávislého audítora

Audítorská zpráva a prohlášení společnosti MITACOR Autotexty Vláda, a.s.

14

Úvodní slovo

Počet této zprávy vyjde společně s roční zprávkou (zveřejněnou včetně výkazů sestavených dle účetních pravidel) společnosti MITACOR Autotexty Vláda, a.s. (dále jen „Společnost“) k 31. prosinci 2022, v rámci finančního zúčtování a zveřejněny také ve formě, v níž se k uvedenému účelovému účelu v rámci veřejných finančních prostředků pro finanční výkaznictví přiloží v elektronické podobě.

15

Co sme audovali

Účetní závěrečné účty Společnosti k 31. prosinci 2022.

- výkaz finanční zprávy k 31. prosinci 2022
- výkaz zisku a ztráty a související výsledky za rok, který se k uvedenému účelu týká
- výkaz zisku a ztráty z běžného provozu, který se k uvedenému účelu týká
- výkaz zisku a ztráty z ostatních činností, který se k uvedenému účelu týká
- výkaz zisku a ztráty z ostatních činností, který se k uvedenému účelu týká

16

17

18

Výsledky pro náš národ

Náš národ má právo očekávat, že společnost MITACOR Autotexty Vláda, a.s. bude transparentně a odpovědně spravovat veřejné prostředky a část národních zdrojů. Společnost je zodpovědná za to, aby tyto prostředky byly použity účelně a transparentně.

19

Společnost je zodpovědná za to, aby tyto prostředky byly použity účelně a transparentně.

Nezávislost

Dle zákona o nezávislosti a výkonu veřejného účetnictví (zákon č. 182/2019 Sb.) je nezávislostí auditu zajištěna nezávislost auditorské společnosti, která vykonává audit. Společnost je zodpovědná za to, aby tyto prostředky byly použity účelně a transparentně.



Správa k ostatním informacím a k tomu výroční zprávy

Společnost je zodpovědná za to, aby tyto prostředky byly použity účelně a transparentně.

Společnost je zodpovědná za to, aby tyto prostředky byly použity účelně a transparentně.

Společnost je zodpovědná za to, aby tyto prostředky byly použity účelně a transparentně.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

		<h3>Independent Auditor's Report</h3> <p>To the Shareholders, Supervisory Board, and Board of Directors of MATADOR Automotive Vráble, s.r.o.</p> <p>Our opinion</p> <p>In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of MATADOR Automotive Vráble, a.s. (the "Company") as at 31 December 2022, and the Company's financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as applied by the European Union.</p> <p>What we have audited</p> <p>The Company's financial statements comprise:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Statement of Financial Position as at 31 December 2022; • Statement of Profit and Loss and Other Comprehensive Income for the year then ended; • Statement of Changes in Equity for the year then ended; • Statement of Cash Flows for the year then ended; and • the Notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information. <p>Basis for opinion</p> <p>We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further detailed in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report.</p> <p>We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.</p> <p>Independence</p> <p>We are independent of the Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including independence) that prescribes the standards issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) and the ethical requirements of the Act No. 425/2015 on Statutory Audit and on the appointment and supervision of statutory auditors (Act No. 425/2015, as amended) (hereinafter "Act on Statutory Audit") that are relevant to our audit of the financial statements in the Czech Republic. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code and the ethical requirements of the Act on Statutory Audit.</p> <p>Reporting to other information contained in the Annual Report</p> <p>Management is responsible for the other information. The other information comprises the Annual Report (Správa) issued by the Board of Directors and our auditor's report thereon.</p>	<p>1</p> <p>2</p> <p>3</p> <p>4</p> <p>5</p> <p>6</p> <p>7</p> <p>8</p> <p>9</p> <p>10</p> <p>11</p> <p>12</p> <p>13</p> <p>14</p> <p>15</p> <p>16</p> <p>17</p> <p>18</p> <p>19</p> <p>20</p> <p>21</p> <p>22</p> <p>23</p> <p>24</p> <p>25</p> <p>26</p> <p>27</p> <p>28</p> <p>29</p> <p>30</p> <p>31</p> <p>32</p> <p>33</p> <p>34</p> <p>35</p> <p>36</p> <p>37</p> <p>38</p> <p>39</p> <p>40</p> <p>41</p> <p>42</p> <p>43</p> <p>44</p> <p>45</p> <p>46</p> <p>47</p> <p>48</p> <p>49</p> <p>50</p> <p>51</p> <p>52</p> <p>53</p> <p>54</p> <p>55</p> <p>56</p> <p>57</p> <p>58</p> <p>59</p> <p>60</p> <p>61</p> <p>62</p> <p>63</p> <p>64</p> <p>65</p> <p>66</p> <p>67</p> <p>68</p> <p>69</p> <p>70</p> <p>71</p> <p>72</p> <p>73</p> <p>74</p> <p>75</p> <p>76</p> <p>77</p> <p>78</p> <p>79</p> <p>80</p> <p>81</p> <p>82</p> <p>83</p> <p>84</p> <p>85</p> <p>86</p> <p>87</p> <p>88</p> <p>89</p> <p>90</p> <p>91</p> <p>92</p> <p>93</p> <p>94</p> <p>95</p> <p>96</p> <p>97</p> <p>98</p> <p>99</p> <p>100</p>
---	---	--	---

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT



1000
750
500
250
0
-250
-500

Naše úloha při účinné závěrce, zejména se týká klíčových informací

V souvislosti s naší účinnou závěrkou je našou povinností zjistit a uvést v zprávu, které na danou výkonnou výkonnou zprávu 2022, či na jiné účetní informace, výkonnou závěrku, zejména s účelem poskytnutí těchto údajů, které jsou klíčové, včetně toho, jak byly získány, či jak byly ověřeny.

Přátel se v výroční zprávě, zejména v ní, uváděje zprávu, která vyžaduje zákon č. 431/2002 Z.š. v účinném znění a zprávu o výkonnosti společnosti (zákon č. 238/2001 Z.š.) na základě této výkonnosti, která má být ověřena.

- Informace uvedené ve výroční zprávě se mohou lišit od účinné závěrky společnosti, a to v závislosti na účelu závěrky a to
- výkonnou zprávu, která vyžaduje zákon č. 238/2001 Z.š. a účinnou závěrku.

Nevíme, jak dobře tato zpráva je připravena a zda je v ní, která má být ověřena, včetně toho, jaké je její účel, a to zejména vzhledem k tomu, že tato zpráva obsahuje informace, které nejsou ověřeny.

Účinnost závěrky společnosti podle účinné závěrky

Společnost je povinná podle účinné závěrky a objektivně prezentovat účinnou závěrku a údaje a účinnou závěrku společnosti pro účel účinné závěrky a účinné závěrky, a to zejména vzhledem k tomu, že tato zpráva obsahuje informace, které nejsou ověřeny.

Pro účel účinné závěrky je účinnou závěrku, zejména se používá tato, a to zejména vzhledem k tomu, že tato zpráva obsahuje informace, které nejsou ověřeny, a to zejména vzhledem k tomu, že tato zpráva obsahuje informace, které nejsou ověřeny.

Způsobování účinné závěrky společnosti

Společnost je povinná účinnou závěrku, a to zejména vzhledem k tomu, že tato zpráva obsahuje informace, které nejsou ověřeny, a to zejména vzhledem k tomu, že tato zpráva obsahuje informace, které nejsou ověřeny.

Společnost je povinná účinnou závěrku, a to zejména vzhledem k tomu, že tato zpráva obsahuje informace, které nejsou ověřeny, a to zejména vzhledem k tomu, že tato zpráva obsahuje informace, které nejsou ověřeny.

- Informace a zprávy, které jsou účinnou závěrku, a to zejména vzhledem k tomu, že tato zpráva obsahuje informace, které nejsou ověřeny, a to zejména vzhledem k tomu, že tato zpráva obsahuje informace, které nejsou ověřeny.
- Účinnou závěrku, a to zejména vzhledem k tomu, že tato zpráva obsahuje informace, které nejsou ověřeny, a to zejména vzhledem k tomu, že tato zpráva obsahuje informace, které nejsou ověřeny.

1000
750
500
250
0
-250
-500



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA



Our opinion on the financial statements does not cover the other information.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, relying on our audit, whether the other information is materially misstated with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With regard to the Annual Report, we considered whether it includes the disclosures required by the Act on Accounting No. 431/2002, as amended (hereinafter the "Accounting Act").

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the Annual Report for the financial year for which the financial statements are prepared, is consistent with the financial statements; and
- the Annual Report has been prepared in accordance with the Accounting Act.

In addition, in light of the knowledge and understanding of the Company and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the Annual Report. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management for the financial statements

Management is responsible for the preparation and the presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, and for such internal controls as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or cease operations, or has no realistic alternative to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but it is not a guarantee that an audit performed in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users based on the results of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal controls;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control;
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT



- Hlavním úkolem posádky 1000-letých slávek a 1000-letých slávek je provést účelovou kontrolu a zkontrolovat závaznosti informací z této finanční výroky.
- Výsledkem, kterým by bylo vzhledem k tomu, že podle předpokladů nepřetržitého provozu v roce 2022 a na základě získaných důkazních informací je to, že existuje vysoká míra pravděpodobnosti, že účetní závěrečné údaje za rok 2022 jsou správné a že účetní závěrečné údaje za rok 2022 jsou správné a že účetní závěrečné údaje za rok 2022 jsou správné a že účetní závěrečné údaje za rok 2022 jsou správné.
- Hlavním úkolem posádky 1000-letých slávek a 1000-letých slávek je provést účelovou kontrolu a zkontrolovat závaznosti informací z této finanční výroky.

Číslo
1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

Průběžná kontrola
Průběžná kontrola (Průběžná kontrola) je kontrola, která je prováděna průběžně v průběhu celého období a její výsledky jsou používány k tomu, aby se zjistilo, zda účetní závěrečné údaje za rok 2022 jsou správné a že účetní závěrečné údaje za rok 2022 jsou správné.

Průběžná kontrola
Průběžná kontrola (Průběžná kontrola) je kontrola, která je prováděna průběžně v průběhu celého období a její výsledky jsou používány k tomu, aby se zjistilo, zda účetní závěrečné údaje za rok 2022 jsou správné a že účetní závěrečné údaje za rok 2022 jsou správné.

6. srpna 2023, ústředí společnosti, Praha 1, náměstí Míru 1, 120 00 Praha 1, Česká republika

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA



- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our attention is drawn to the fact that these disclosures are included in the notes to the financial statements. However, such events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We comply with the standards regarding, among other matters, the disclosure and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.



Ing. Peter Hrubec
Ing. Peter Hrubec, SKAU
Předseda Účtovníka (Secretary), s.r.o.
SKAU (number 146 / 19)

Ing. František Zeman
Ing. František Zeman
Účtovníka (number 127)

8 April 2023, issued for signing on other information in the Annual Report section of our report, for which the date of our report is 30 May 2023.
Bratislava, Slovak Republic.

Disclaimer Note:

This version of our report is a translation from the original, which was prepared in Slovak. All versions shall be given equal weight and the translation is an equally representative of the original. However, in all products of interpretation or translation, views of members, for digital support version of our report shall prevail over this translation.

• SKAU
• Účtovníka
• Účtovníka
• Účtovníka
• Účtovníka
• Účtovníka
• Účtovníka
• Účtovníka
• Účtovníka
• Účtovníka

FINANCIAL STATEMENTS

B.1 Individuálny výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2022 / B.1 Separate Statement of Financial Position as at 31 December 2022

Súvaha v tis. EUR	2020	2021	2022	Balance Sheet in tis. EUR
AKTÍVA	150 061	148 453	135 938	ASSETS
Stále aktíva	84 645	84 988	63 371	Non-current assets
Nehmotný majetok	189	103	72	Non-current intangible assets
Dlhodobý hmotný majetok	56 841	50 988	44 776	Non-current tangible assets
Aktíva s právom na použitie	697	1 947	1 509	IFRS 16 assets
Dlhodobý finančný majetok	13 764	13 910	10 050	Non-current financial assets
Pôžičky dcérskej spoločnosti	10 900	15 700	4 400	Subsidiary loans
Ostatné	2 254	2 340	2 564	Other
Obežný majetok	65 416	63 465	72 567	Current assets
Zásoby	13 613	13 198	16 032	Non-current receivables
Pôžičky splazneným stranám	4 500	7 100	14 080	Subsidiary loans
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	46 084	42 265	40 947	Current trade receivables
Ostatné ne finančné aktíva	910	886	553	Other non-financial assets
Pôžičky splazneným stranám	0	400	400	
Pohľadávky z dane z príjmov	269	0	0	Income tax receivables
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	40	16	555	Cash and cash equivalents
PASÍVA	150 061	148 453	135 938	EQUITY and LIABILITIES
Vlastné imanie	47 552	52 279	58 987	Equity
Základné imanie	20 448	20 393	20 393	Share capital
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	3 918	4 018	4 079	Capital reserves
Nerozdelený zisk	23 186	27 868	34 515	Retained earnings
ZÁVÄZKY	102 509	96 174	76 951	Liabilities
Dlhodobé záväzky	30 589	35 734	10 774	Non-current liabilities
Úvery a pôžičky	26 649	30 567	6 109	Long term borrowings and loans
Odloženy daňový záväzok	1 468	1 987	2 733	Deferred tax liability
Ostatné	2 472	3 180	1 932	Other
Krátkodobé záväzky	71 920	60 440	66 177	Current liabilities
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	43 556	34 880	44 718	Current trade liabilities
Úvery a pôžičky	24 309	19 400	15 644	Short term borrowings and loans
Spätná daň z príjmov	0	633	1 728	
Ostatné	4 055	5 527	4 087	Other

ÚČTOVNÉ VÝKAZY

8.2 Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok / 8.2 Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year

Výkaz ziskov a strát v tis. EUR	2020	2021	2022	Income statement in tis. EUR
Výnosy z predaja tovaru a služieb	172 129	169 187	198 542	Revenues from sales of goods and services
Predaj odpadového materiálu	17 548	23 511	32 149	Sale of waste material
Prevádzkové výnosy/ (-) náklady				Operating revenues / (-) costs
Zmeny stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby	981	1 883	1 159	Changes in stocks of finished goods and work in progress
Spotreba základného a ostatného materiálu	-111 545	-121 287	-156 748	Consumption of raw and other material
Náklady na predaný tovar	-21 698	-8 525	-2 341	Cost of goods sold
Služby	-16 877	-16 658	-19 864	Services
Náklady na odmeňovanie zamestnancov	-31 594	-32 135	-33 601	Employee costs
Odpisy a amortizácia	-8 867	-8 651	-7 867	Depreciation and amortization
Zníženie hodnoty obchodných pohľadávok	-374	-1 680	1 660	
Ostatné výnosy	1 938	1 601	1 361	Other revenues
Ostatné náklady	-768	-758	-1 012	Other costs
Strata z predaja dcérskej spoločnosti - netto	0	0	-3 715	Loss from sale of subsidiary company - net
Prevádzkový zisk	873	6 508	9 723	Operating profit
Úrokové náklady	-546	-743	-501	Interest expenses
Úrokové výnosy	160	257	365	Interest revenues
Ostatné finančné náklady	-34	-37	-36	Other financial costs
Zisk pred zdanením	453	5 985	9 551	Earnings before taxes
Daň z príjmov	-148	-1 260	-2 844	Income tax
Zisk za účtovné obdobie	306	4 726	6 708	Profit for the accounting period after tax

FINANCIAL STATEMENTS

8.3 Individuálny výkaz peňažných tokov za rok / 8.3 Separate Statement of Cash Flows for the year

Prehľad peňažných tokov v tis. EUR	2020	2021	2022	Income statement in tsd. EUR
Zisk pred zdanením	454	5 986	9 551	Profit before tax
Upravený o:				Adjustments:
Odpisy	8 868	8 651	7 867	Depreciation
Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok	374	1 660	-1 660	Net impairment loss on trade receivables
Výnosové úroky	-160	-257	-365	Interest income
Nákladové úroky	546	743	501	Interest expenses
Výnosy z dotácií	-1 390	-1 031	-1 021	Income from subsidies
Strata z predaja dcérskej spoločnosti	0	0	3 715	sale of subsidiary company - net
Ostatné	248	-79	267	Other
Medzisúčet	8 940	15 673	18 855	Subtotal
Zmeny pracovného kapitálu:				Working capital changes:
Zásoby	2 604	277	-3 131	Decrease (increase) in inventories
Pohľadávky a ostatné nefinančné aktíva	-25 978	2 120	3 310	Receivables and other non - financial assets
Závazky a ostatné nefinančné záväzky	18 123	-6 203	7 386	Liabilities and other non - financial liabilities
Peňažné prostriedky z prevádzky	3 689	11 867	26 420	Cash from operating activities
Prijaté úroky	160	257	365	Interest received
Prijaté dotácie COVID 19	0	738	738	Grants received COVID 19
Zaplatená daň z príjmov	-112	161	-1 003	Corporate income tax paid
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	3 737	13 023	26 519	Net cash from operating activities
Poskytnuté dlhodobé pôžičky	-9 500	-7 400	-987	Long - term loans granted
Investícia do dcérskej spoločnosti	-10 035	0	0	Acquisition of subsidiary
Poskytnuté dlhodobé pôžičky - splátky	0	0	3 920	Long-term loans provided - instalments
Strata z predaja dcérskej spoločnosti	0	0	3 715	Loss on sale of subsidiary
Ostatné	-1 999	-1 966	0	Other
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-21 534	-9 366	6 648	Net cash used in investing activities
Prijmy bankových úverov	4 541	4 877	0	Proceeds from bank loans
Splátky bankových úverov	-5 780	-6 173	-4 051	Repayments of bank loans
Príjem pôžičiek od spriaznených strán	20 538	1 700	0	Proceeds from borrowings from related parties
Splátky pôžičiek od spriaznených strán	-1 100	-3 300	-23 747	Repayments of borrowings from related parties
Výdavky na splácanie istiny záväzkov z prenájmu	-663	-690	-615	Repayments of lease liabilities - principal
Zaplatené úroky	-29	-95	-501	Interest paid
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	17 507	-3 681	-28 914	Net cash from/used in financing activities
Čistý prírastok / (-) úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-290	-24	539	Net decrease in cash and cash equivalents
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	330	40	16	Cash and cash equivalents at the beginning of the year
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	40	16	535	Cash and cash equivalents at the end of the year

SPRÁVA DOZORNEJ RADY A NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2022

Dozorná rada spoločnosti MATADOR Automotive Vrábľe, a.s., so sídlom Staničná 1045, 952 12 Vrábľe, IČO: 31 411 801, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu v Nitre, v oddiele Sa a vo vložke č. 8/N na svojom zasadnutí konanom dňa 30. júna 2022 prerokovala a preskúmala riadnu individuálnu účtovnú závierku spoločnosti za rok 2021 a vzala ju na vedomie.

Na základe preskúmania riadnej individuálnej účtovnej závierky a stanoviska audítora, spoločnosti PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., so sídlom Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, IČO: 35739347, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 16611/B, číslo auditorskej licencie SKAU č. 161, ktorý konštatuje, že účtovná závierka spoločnosti vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31. decembru 2021 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, na základe čoho

Dozorná rada odporúča valnému zhromaždeniu:

1) schváliť riadnu individuálnu účtovnú závierku spoločnosti za rok 2022.

Dozorná rada rovnako odporúča valnému zhromaždeniu:

2) schváliť návrh predstavenstva spoločnosti na rozdelenie zisku za rok 2022 vo výške 6 707 572,38 EUR nasledovne:

Prídeľ do rezervného fondu	0,00 EUR
Dividendy akcionárom	0,00 EUR
Tantiémy štatutárnym orgánom	0,00 EUR
Prídeľ na účet nerozdeleného zisku z minulých rokov	6 707 572,38 EUR

SUPERVISORY BOARD REPORT AND 2022 PROFIT DISTRIBUTION PLAN

The Supervisory Board of MATADOR Automotive Vrábľe, a.s., with its registered office at Staničná 1045, 952 12 Vrábľe, ČIČN: 31 411 801, registered in the Commercial Register of the District Court in Nitra, Section Sa and Insert No. 8/N, at its meeting held on 30 June 2022, discussed and examined the Company's regular individual financial statements for the year 2021 and took note of them.

Based on a review of the annual financial statements and the opinion of the auditor, PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., with registered office at Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, ČIČN: 35739347, registered in the Commercial Register of the District Court Bratislava I, Section Sro, Insert No. 16611/B, auditor's licence number SKAU No. 161, which states that the Company's financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2022 and the result of its operations for the year then ended, which is in accordance with the following:

The Supervisory Board recommends to General meeting to:

- 1) to approve the Company's annual separate financial statements for 2022.

The Supervisory Board also recommends to General meeting to:

- 2) to approve the Management Board's proposal for the distribution of the 2022 profit of 6 707 572,38 EUR as follows:

Allocation to the reserve fund	0,00 EUR
Dividends to shareholders	0,00 EUR
Tantrums to the statutory body	0,00 EUR
Allocation to retained earnings account	6 707 572,38 EUR

PRÍHOVOR PREDSEDU DOZORNEJ RADY



Vážené dámy a páni,

Spoločnosť MATADOR Automotive Vráble, a.s. spolu s jej dcérskymi spoločnosťami prešla v roku 2022 ďalším významným míľnikom vo svojom vývoji. Spoločnosť SODECIA prevzala balík 40,24% akcií na spoločnosti MATADOR Automotive Vráble, a.s. Skupina MATADOR získala podiel na spoločnosti SODECIA Automotive International. Toto nové prepojenie upevnilo väzby našich dvoch strojárskych holdingov a vytvára silnú a stabilnú nadnárodnú základňu

v dodávateľskom reťazci pre automobilový priemysel.

Pokračovali sme v nastolenom trende, čo sa týka nových výziev a turbulentného vývoja pre automobilový priemysel a následne aj celé národné hospodárstvo. Extrémny nárast cien energií, zhoršenie bezpečnostnej situácie v Európe spôsobili, že sme museli čeliť mnohým náročným situáciám, ktoré nás naučili novým skúsenostiam.

V roku 2021 sme konštatovali, že sme dosiahli historicky najlepšie finančné výsledky pre firmu MATADOR Automotive Vráble, a.s. V roku 2022 sme dokázali tržby ešte zvýšiť o 17 % v porovnaní s rokom 2021 na hodnotu 198 mil. EUR. Spoločnosť MAV, a.s. vykázala opätovne nárast výsledku hospodárenia. Zisk pred zdanením sme zvýšili o 60% v porovnaní s rokom 2022 na hodnotu 9,5 mil. EUR. Samotný predaj bol podporený dosiahnutými dobrými výsledkami v dodávkach modelov Audi Q7, Q8 Porsche Cayenne a Volkswagen Touareg. Nemenej dôležité boli aj objemy modelov Land Rover Defender, Škoda a Suzuki.

Ďalšou dôležitou kapitolou v rozvoji MAV, a.s. je nová veľmi významná investícia, v rámci nášho závodu v Nitre. Získali sme nomináciu na výrobu pre model značky Porsche, a z tohto dôvodu sme sa rozhodli rozšíriť naše technológie o technológiu lisovania plechov za tepla. To nám umožní rozšíriť možnosti produktového portfólia pre našich zákazníkov. Práca na projekte sa začala už v roku 2022 a budú prebiehať aj počas celého roku 2023.

V našej dcérskej spoločnosti SODECIA Automotive Saarlouis GmbH sa naplno rozbehla výroba súčastí do elektrických modelov áut našich zákazníkov Tesla a Porsche. Stať sa tým súčasťou diverzifikácie produkcie automobilov v súlade so súčasnými trendami v Európskej únii.

Ladies and gentlemen,

MATADOR Automotive Vráble, a.s. together with its subsidiaries passed another significant milestone in its development in 2022. SODECIA took over a 40.24% stake in MATADOR Automotive Vráble, a.s. The MATADOR Group has acquired a stake in SODECIA Automotive International. This new link strengthens the ties between our two engineering holdings and creates a strong and stable multinational base in the automotive supply chain.

We have continued the trend we have set in terms of new challenges and turbulent developments for the automotive industry and, consequently, for the national economy as a whole. The extreme rise in energy prices, the deterioration of the security situation in Europe have caused us to face many difficult situations that have taught us new lessons.

In 2021, we stated that we have achieved the best financial results ever for MATADOR Automotive Vráble, a.s. In 2022, we were able to increase revenues by 17% compared to 2021 to 198 mil. EUR. MAV, a.s. reported a renewed increase in the operating result. We increased our profit before tax by 60% compared to 2022 to 9.5 mil. EUR. Sales alone were supported by the good results achieved in deliveries of the Audi Q7, Q8 Porsche Cayenne and Volkswagen Touareg. Equally important were the volumes of the Land Rover Defender, Skoda and Suzuki.

Another important chapter in the development of MAV, a.s. is a new very significant investment within our plant in Nitra. We have received a nomination for the production for the Porsche model, and for this reason we have decided to expand our technology with hot plate pressing technology. This will allow us to expand the product portfolio options for our customers. Work on the project started in 2022 and will continue throughout 2023.

At our subsidiary SODECIA Automotive Saarlouis GmbH, the production of components for the electric car models of our customers Tesla and Porsche has started in full swing. We have thus become part of the diversification of car production in line with current trends in the European Union.

As part of the reorganisation of the production structure, our subsidiary Matador Automotive Czech Republic was transferred to a sister organisation within the SODECIA Group and remains a valid member of the SODECIA family of plants.

We have to state that the negative factor in the form of a shortage of skilled labour continues to persist this year. However, the established cooperation with Slovak universities gives us the assumption that we will better cope with the growing demands of the labour market in our region. We have signed a framework agreement on cooperation with the Faculty of Materials Technology of the Slovak Technical University in Bratislava based in Trnava, the Faculty of Economics and Management of the Slovak University of Technology in Nitra and the

SUPERVISORY BOARD MEMBER'S STATEMENT

V rámci uskutočnenej reorganizácie výrobnéj štruktúry sa naša dcérska spoločnosť Matador Automotive Česká Republika presunula pod sesterskú organizáciu v rámci SODECIA koncernu a stále zostáva plátnym členom v rodine závodov SODECIA.

Musíme konštatovať, že aj v tomto roku naďalej pretrvávajú negatívny faktor v podobe nedostatku kvalifikovanej pracovnej sily. Avšak naďviazaná spolupráca so slovenskými univerzitami, nám dáva predpoklad, že budeme lepšie zvládať narastajúce nároky trhu práce v našom regióne. Podpisali sme rámcovú zmluvu o spolupráci s Materiálovotechnologickou fakultou STU v Bratislave so sídlom v Trnave, Fakultou ekonomiky a manažmentu SPU v Nitre a Technickou fakultou SPU v Nitre. Naďalej pokračujeme v spolupráci v oblasti duálneho vzdelávania so strednými školami.

Naša organizačná zložka Product Competence Center (PCC), sa bude ďalej rozvíjať v rámci stanovenej stratégie rozvoja ako samostatná organizácia v rámci koncernu SODECIA. PCC podporuje rozvoj nových produktov, resp. technológií za účelom získavania nových projektov, zvyšuje efektivitu existujúcich projektov v sériovej výrobe podnikov skupiny, ako aj smerovanie k zvyšovaniu spokojnosti výrobcov automobilov (OEM).

Jedným z kľúčových faktorov v súčasnosti je pre nás environmentálna zodpovednosť. Naše investície smerujú do modernizácie čistiarne odpadových vôd. Prípravné práce sa rozbehli v roku 2022 a samotná rekonštrukcia prebehne v roku 2023. Ďalšou nemej dôležitou investíciou je príprava projektu na inštaláciu fotovoltaických panelov. Prvá fáza sa začala riešiť v oboch závodoch (závod Vrábľa, závod Nitra).

Súčasná turbulentná doba, ktorej dôsledkom boli aj výpadky a prerušenia v logistických tokoch, nás zasiahla nielen ekonomicky, ale aj v iných smeroch, čiastočne i v osobnom živote. Sme súčasťou mnohých sociálno-politických zmien, ktoré čiastočne majú globálny charakter, a ktoré v súčasnosti definujú nové ekonomické štandardy. Naša dosiahnuté výsledky hospodárenia nám dovoľujú konštatovať, že sme schopní sa im prispôsobiť, pôsobiť plnohodnotne na globálnom trhu a byť jeho stabilnou súčasťou.

Dovoľte mi poďakovať sa všetkým zamestnancom našej spoločnosti, všetkým zamestnancom jej dcérskej spoločnosti a všetkým našim stakeholderom za odvedenú prácu v mimoriadne náročnom roku 2022.

Pred nami je nemej náročný rok 2023, ktorý sa opätovne vyznačuje nestabilnou politickou situáciou a tieto udalosti majú vplyv aj na stabilitu ekonomiky. Naša dlhoročná história a stabilita v procesoch nám dáva predpoklady úspešne pokračovať v nastavenom trende.

Faculty of Technology of the Slovak University of Technology in Nitra. We continue our cooperation in the field of dual education with secondary schools.

Our organizational unit, the Product Competence Centre (PCC), will be further developed within the framework of the defined development strategy as an independent organization within the SODECIA Group. The PCC promotes the development of new products or technologies in order to win new projects, increase the efficiency of existing projects in the mass production of Group companies, as well as to increase the satisfaction of automobile manufacturers (OEMs).

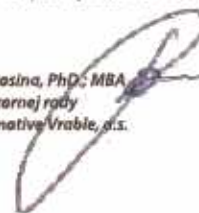
One of the key factors for us today is environmental responsibility. Our investments are directed towards the modernisation of our wastewater treatment plant. The preparatory work started in 2022 and the renovation itself will take place in 2023. Another equally important investment is the preparation of a project for the installation of photovoltaic panels. The first phase has been started at both plants (Vrábľa plant, Nitra plant).

The current turbulent times, which have also resulted in disruptions and interruptions in logistics flows, have affected us not only economically, but also in other ways, often in our personal lives. We are part of many socio-political changes, which are often global in nature, and which are currently defining new economic standards. Our economic results allow us to state that we are able to adapt to them, to operate fully on the global market and to be a stable part of it.

Let me thank all of our employees, all of our subsidiary's employees and all of our stakeholders for a job well done in an extremely busy 2022.

Ahead of us is the equally challenging year 2023, which is once again characterised by an unstable political situation and these events also have an impact on the stability of the economy. Our long history and stability in processes gives us the prerequisites to successfully continue the set trend.

Ing. Miroslav Rosina, PhD., MBA
Člen dozornej rady
Matador Automotive Vrábľa, a.s.



INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2022

MATADOR Automotive Vráble, a.s.

**Individuálna účtovná závierka
k 31. decembru 2022**

zostavená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné
výkazníctvo platných v Európskej Únii



MATADOR Automotive Vráble, a.s.

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2022 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii bola dňa 8. apríla 2023 schválená a autorizovaná na vydanie predstavenstvom spoločnosti.

Ing. Štefan Ročinský, M.Sc.
Člen predstavenstva

Ing. Michal Cierny
Člen predstavenstva

	Poznámka	k 31-12-2022	k 31-12-2021
AKTÍVA			
Stále aktíva			
Nehmotný majetok	7	72	103
Dlhodobý hmotný majetok	8	44 776	50 988
Aktíva spojené s právom na užívanie	9	1 509	1 947
Investície v dcérskej spoločnosti	10	10 028	13 910
Investície v pridružených spoločnostiach	10	14	14
Ostatné investície	10	8	8
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	13	1 309	945
Pôžičky dcérskej spoločnosti	31	4 400	15 700
Ostatné nefinančné aktíva	14	1 255	1 373
Stále aktíva spolu		63 371	84 988
Obežný majetok			
Zásoby	12	16 032	13 198
Pôžičky dcérskej spoločnosti	30	14 080	6 700
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	13	40 947	42 265
Ostatné nefinančné aktíva	14	553	886
Pôžičky ostatným spriazneným stranám	30	400	400
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15	555	16
Obežný majetok spolu		72 567	63 465
Aktíva spolu		135 938	148 453
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie - nominálna hodnota	16	20 393	20 393
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		4 079	4 018
Nerozdelený zisk		34 515	27 868
Vlastné imanie spolu		58 987	52 279
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	17	6 109	30 567
Odložení daňový záväzok	18	2 733	1 987
Záväzky z odchodkových programov		622	575
Ostatné nefinančné záväzky	20	1 310	2 605
Dlhodobé záväzky spolu		10 774	35 734
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	19	44 718	34 880
Splatná daň z príjmov		1 728	833
Úvery a pôžičky	17	15 644	19 400
Ostatné nefinančné záväzky	20	4 087	5 527
Krátkodobé záväzky spolu		66 177	60 440
Záväzky spolu		76 951	96 173
Pasíva spolu		135 938	148 453

	Poznámka	Rok končiaci 31-12-2022	Rok končiaci 31-12-2021
Tržby	21	198 542	169 187
Výnosy z predaja odpadu z výroby		32 149	23 511
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		1 159	1 883
Spotreba základného a ostatného materiálu	22	-156 748	-121 287
Náklady na predaný tovar		-2 341	-8 525
Služby	22	-19 864	-16 658
Náklady na odmeňovanie zamestnancov	23	-33 601	-32 135
Odpisy	22	-7 867	-8 651
Čisté straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku	13	1 660	-1 660
Ostatné prevádzkové výnosy	22	1 361	1 601
Ostatné prevádzkové náklady	22	-1 012	-758
Strata z predaja dcérskej spoločnosti – netto	10	-3 715	
Prevádzkový zisk		9 723	6 509
Úrokové náklady	24	-501	-743
Úrokové výnosy	24	365	257
Ostatné finančné náklady	24	-36	-37
Zisk pred zdanením		9 551	5 986
Daň z príjmov	25	-2 844	-1 260
Čistý zisk za rok		6 708	4 726
Ostatný súhrnný zisk		-	-
Celkový súhrnný zisk		6 708	4 726

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Vlastné akcie	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2021	20 448	3 923	-69	64	23 186	47 552
Časý zisk za rok	-	-	-	-	4 726	4 726
Celkový súhrnný zisk	-	-	-	-	4 726	4 726
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	30	-	-	-30	-
Odkúpenie vlastných akcií	-55	-	69	-	-14	-
Stav k 31. decembru 2021	20 393	3 954	-	64	27 868	52 279
Časý zisk za rok	-	-	-	-	6 708	6 708
Celkový súhrnný zisk	-	-	-	-	-	-
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	125	-	-	-125	-
Zníženie ZI	-	-	-	-	96	-
Stav k 31. decembru 2022	20 393	4 079	-	64	34 515	58 986

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 17. decembra 2021 bol z dôvodu umorenia vlastných akcií podaný návrh na zníženie základného imania Spoločnosti na Obchodný register Okresného súdu Nitra o sumu 55 tis. EUR z pôvodnej hodnoty 20 448 tis. EUR na hodnotu 20 393 tis. EUR.

Zníženie základného imania Spoločnosti bolo zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra a tým nadobudlo účinnosť dňa 25. januára 2022. Zníženie bolo začítované ku dňu rozhodnutia Valného zhromaždenia Spoločnosti o znížení ešte v roku 2021.

Spoločnosť keďže účtovala o vlastných akciách na strane aktív súvahy, účtovala o osobitnom rezervnom fonde k daným akciám. V súvislosti so znížením základného imania Spoločnosť využila právo po zápise zníženia základného imania do Obchodného registra dňa 25. januára 2022 tento osobitný rezervný fond zrušiť.

Výkaz peňažných tokov

	Poznámka	Rok končiaci 31. december 2022	Rok končiaci 31. december 2021
Zisk pred zdanením		9 551	5 986
Upravený o:			
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	7,8,9	7 867	8 651
Zmena stavu záväzkov z dôchodkových programov		47	-2
Zmena stavu opravnej položky k zásobám	22,12	297	138
Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok	22,13	-1 660	1 660
Zisk z predaja dlhodobého majetku	22	-1	-48
Strata z predaja dcérskej spoločnosti	10	3 715	-
Výnosové úroky	24	-365	-257
Nákladové úroky	24	501	743
Výnosy z dotácií	21,22	-1 021	-1 031
Ostatné		-76	-167
Peňažné toky z prevádzky pred zmenami pracovného kapitálu		18 855	15 673
<i>Zmeny pracovného kapitálu:</i>			
Zásoby	12	-3 131	277
Pohľadávky z obchodného styku, iné pohľadávky a ostatné nefinančné aktíva	13	3 310	2 160
Záväzky z obchodného styku, iné záväzky a ostatné nefinančné záväzky	19	7 386	-6 203
Peňažné prostriedky z prevádzky		26 420	11 867
Prijaté úroky		365	257
Prijaté dotácie		738	738
Zaplatená daň z príjmov		-1 003	161
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		26 520	13 023
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-987	-2 015
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		1	49
Výdavky na poskytnuté pôžičky	30	-	-7 400
Poskytnuté dlhodobé pôžičky - splátky		3 920	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		2 934	-9 366
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z bankových úverov		-	4 877
Výdavky na splácanie bankových úverov		-4 051	-6 173
Príjmy z pôžičiek od spriaznených strán		-	1 700
Splátky pôžičiek od spriaznených strán		-23 747	-3 000
Výdavky na splácanie istiny záväzkov z prenájmu		-615	-690
Zaplatené úroky		-501	-395
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-28 914	-3 681
Čistý úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		539	-24
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	15	16	40
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	15	555	16

Poznámky na stranách 5 až 55 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

1 Všeobecné informácie

Táto individuálna účtovná závierka bola pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii (ďalej „IFRS“) podľa interpretácie Európskej Komisie ako je popísané v bode 2.1 poznámok k individuálnej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2022 pre MATADOR Automotive Vráble, a.s. (ďalej ako „Spoločnosť“).

Spoločnosť bola založená 24. apríla 1992 a do obchodného registra bola zapísaná 1. mája 1992 (Obchodný register Okresného súdu Nitra, oddiel vložka Sa, vložka 8/N).

Spoločnosť bola založená a má sídlo v Slovenskej republike.

Štruktúra priamych akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2022 bola nasledovná:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
Sodecia Automotive International, S.A.	8 206	40,24%	40,24%	40,24%
SODECIA Automotive Europe GmbH	12 115	59,41%	59,41%	59,41%
Ostatní akcionári	72	0,35%	0,35%	0,35%
Spolu	20 393	100%	100%	100%

Štruktúra priamych akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2021 bola nasledovná:

Akcionári	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED	8 206	40,14%	40,32%	40,32%
SODECIA Automotive Europe GmbH	12 114	59,24%	59,31%	59,31%
Ostatní akcionári	71	0,35%	0,35%	0,35%
MATADOR Automotive Vráble, a.s.	57	0,27%	0,00%	0,00%
Spolu	20 448	100%	100%	100%

Priamou materskou spoločnosťou Spoločnosti je SODECIA Automotive Europe GmbH, ktorá k 31. decembru 2022 vlastní 59,41% v spoločnosti MATADOR Automotive Vráble, a.s. Najvyššou materskou spoločnosťou Spoločnosti je Sodecia - Participações Sociais, SGPS, S.A. Konečným užívateľom výhod k 31. decembru 2022 je Rui de Lemos Monteiro.

Dňa 1. decembra 2017 spoločnosť M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED predala menšinový podiel v Spoločnosti vo výške 29,24% strategickému partnerovi spoločnosti SODECIA Automotive Europe GmbH (ďalej len SODECIA). Spoločnosť SODECIA je globálny dodávateľ pre automobilový priemysel s pobočkami v 42 lokalitách v Európe, v Ázii, v Afrike a v Severnej a Južnej Amerike. Cieľom transakcie pre konečných vlastníkov Spoločnosti je vytvoriť strategické partnerstvo s globálnym hráčom za účelom vyrábať komponenty pre platformy na globálnej úrovni.

Dňa 31. októbra 2018 M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED predala spoločnosti SODECIA Automotive Europe GmbH akcie vo výške 30,00% základného imania. Rozhodným dňom prevzatia kontroly spoločnosťou SODECIA Automotive Europe GmbH nad Spoločnosťou bol 1. júl 2018, kedy došlo k prevzatíu manažérskej kontroly.

V priebehu roka 2021 Spoločnosť odkúpila od vlastníkov menšinových podielov kmeňové akcie v počte 107 ks v nominálnej hodnote 34 EUR.

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 17. decembra 2021 bol podaný návrh na zníženie základného imania Spoločnosti na Obchodný register Okresného súdu Nitra o sumu 55 tis. EUR z pôvodnej hodnoty 20 448 tis. EUR na hodnotu 20 393 tis. EUR. Dôvodom a účelom zníženia základného imania Spoločnosti je umorenie vlastných akcií Spoločnosti v rozsahu celkovej menovitej hodnoty 1 631 kusov vlastných akcií, s menovitou hodnotou 34 EUR na každú akciu.

Zníženie základného imania Spoločnosti bolo zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra a tým nadobudlo účinnosť dňa 25. januára 2022. Zníženie bolo zaúčtované ku dňu rozhodnutia Valného zhromaždenia Spoločnosti o znížení ešte v roku 2021. Rozdiel medzi menovitou hodnotou a obstarávacou cenou vlastných akcií vo výške 14 tis. EUR bol zúčtovaný na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

Dňa 25. marca 2022 M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED predala spoločnosti SODECIA Automotive International, S.A. akcie vo výške 40,24% základného imania a počte kusov 153 482 akcií.

V roku 2022 mala Spoločnosť v priemere 1 210 zamestnancov (2021: 1 312), z toho riadiacich pracovníkov 46 (2021: 46).

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Členovia Predstavenstva a Dozornej rady Spoločnosti

Zloženie predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti bolo nasledovné:

	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
<i>Predstavenstvo:</i>		
Predseda predstavenstva	Rui de Lemos Monteiro	Rui de Lemos Monteiro
Podpredseda predstavenstva	Ing. Štefan Rosina, M.Sc. Ing. Vojtěch Žák (do 22. decembra 2022)	Ing. Štefan Rosina, M.Sc. Ing. Vojtěch Žák
Člen predstavenstva	Filipe José Mesquita Soares Moutinho Ing. Michal Čierny (od 29. apríla 2022)	Filipe José Mesquita Soares Moutinho Ing. Restislav Fuller (do 31. marca 2022)
<i>Dozorná rada:</i>		
Člen dozornej rady	Ing. Miroslav Rosina, PhD Gabriel Nádašdy Miguel Nuno de Avelar Lopes Cardoso	Ing. Miroslav Rosina, PhD Gabriel Nádašdy Miguel Nuno de Avelar Lopes Cardoso

Hlavný predmet činnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti je produkcia automobilových komponentov.

Výrobné kapacity Spoločnosti sa nachádzajú na území Slovenskej republiky, vo Vrábľoch a v Nitre.

Sídlo a miesto podnikania Spoločnosti

Staničná 1045
952 12 Vráble
Slovenská republika

IČO: 31411801
DIČ: 2020411272

2 Súhrn hlavných účtovných postupov

Nižšie sú uvedené hlavné účtovné postupy, ktoré boli použité pri zostavení tejto individuálnej účtovnej závierky.

2.1 Základné zásady pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby niektoré spoločnosti zostavili individuálnu účtovnú závierku k 31. decembru 2022 podľa IFRS platných v Európskej únii („EÚ“).

Najbližšiu konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje spoločnosť Sodecia - Participações Sociais, SGPS, S.A., najvyššia materská spoločnosť Spoločnosti. Táto konsolidovaná účtovná závierka je dostupná na vyžiadanie v sídle spoločnosti.

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2022 bola zostavená ako riadna účtovná závierka Spoločnosti podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Táto individuálna účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii k 31. decembru 2022 na základe princípu historických cien.

Individuálna účtovná závierka bola zostavená na základe princípu, že sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v individuálnej účtovnej závierke v období, s ktorým súvisia, za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti Spoločnosti.

Zostavenie individuálnej účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EÚ vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na problematické transakcie. Oblasť, ktoré sú náročnejšie na posúdenie alebo sú zložitejšie, prípadne oblasti, v ktorých predpoklady a odhady významným spôsobom ovplyvňujú individuálnu účtovnú závierku, sú uvedené v bode 6 poznámok.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu individuálnej účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení individuálnej účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Potenciálne chyby bežného obdobia zistené v danom období sa opraví pred schválením individuálnej účtovnej závierky na zverejnenie. Významné chyby z predchádzajúceho obdobia odhalené až v nasledujúcom období sa opraví v porovnateľných informáciách uvedených v individuálnej účtovnej závierke za nasledujúce obdobie. Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Individuálna účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur („EUR“), pokiaľ nie je uvedené inak.

Spoločnosť aplikuje všetky Medzinárodné účtovné štandardy a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board - ďalej len „IASB“) platnými v EÚ, ktoré boli v platnosti a účinné k 31. decembru 2022.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2022

Výnosy pred zamýšľaným použitím, Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy, Referencia na Konceptný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novela IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítavať od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku dlhodobého hmotného majetku na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného majetku nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

Novela IAS 37 objasňuje význam termínu „náklady na plnenie zmluvy“. Vysvetľuje, že náklady na plnenie zmluvy zahŕňajú priame náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s jej plnením. Novela takisto objasňuje, že predtým, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú rezervu na nevýhodnú zmluvu, vykáže straty zo zníženia hodnoty aktív, ktoré sa používajú pri plnení tejto zmluvy, a nie aktív vyhradených pre túto zmluvu.

Štandard IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia, či sa jedná o majetok alebo záväzok nadobudnutý v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykázať niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Následne by účtovná jednotka ihneď po akvizícii musela odúčtovať takéto záväzky a vykázať zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela tak tiež objasňuje, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázať podmienené aktíva, ako sú definované v IAS 37.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10% testu pre odúčtovanie finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10% testu.

V ilustratívnom príklade číslo 13, ktorý je prílohou IFRS 16, bol odstránený príklad platieb od prenajímateľa, ktoré sa týkali technického zhodnotenia prenajímaného majetku. Dôvodom pre novelu bola snaha odstrániť akékoľvek prípadné nejasnosti pri účtovaní lízingsových stimulov.

IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a záväzky v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS, ak by neboli urobené konsolidačné úpravy a úpravy z dôvodu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť obstarala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať vo vlastnom imaní aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykázala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby sa účtovným jednotkám, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novela sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku poskytnutú v IFRS 1.

Boia odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41 vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení. Spoločnosť posúdila, že daný štandard je pre účtovnú závierku nerelevantný.

Zfavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 31. marca 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr). V máji 2020 bola vydaná novela IFRS 16, ktorá, poskytla nájomcom dobrovoľné praktické zjednodušenie pri posudzovaní, či zlava z nájomného, súvisiaca s COVID-19, ktorá má za následok zníženie lízingových platieb, splatných do 30. júna 2021 alebo skôr, bola modifikáciou lízingu. Novela vydaná 31. marca 2021 predĺžila termín platieb, ktorých sa toto praktické zjednodušenie týka, z 30. júna 2021 do 30. júna 2022. Spoločnosť posúdila, že daný štandard je pre účtovnú závierku nerelevantný.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2022, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

IAS 1 bol novelizovaný s cieľom, aby od účtovných jednotiek vyžadoval zverejnenia ich podstatných a nie významných účtovných zásad a metód. Novela obsahuje definíciu podstatných účtovných zásad a metód. Taktiež vysvetľuje, že sa očakáva, že účtovná zásada či metóda je podstatná ak bez jej uvedenia by užívateľa účtovnej závierky neboli schopní porozumieť iným podstatným informáciám v účtovnej závierke. Novela poskytuje príklady účtovných zásad a metód, ktoré sa pravdepodobne budú považovať za podstatné v kontexte účtovnej závierky danej účtovnej jednotky. Novela ďalej objasňuje, že nepodstatné účtovné zásady a metódy nie je potrebné v účtovnej závierke uvádzať. Ak sa ich účtovná jednotka rozhodne uviesť, nemali by mať vplyv na zrozumiteľnosť ostatných podstatných účtovných zásad a metód. Na podporu tejto novely bolo tiež novelizované IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód, ktoré napomáha aplikovať koncept významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad a metód. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 8 vysvetľuje, ako by mali účtovné jednotky rozlišovať zmeny v účtovných zásadách a metódach od zmien v účtovných odhadoch. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Odložená daň k aktívam a záväzkom z jednej transakcie – Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 12 upravuje, ako účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Za určitých okolností sú účtovné jednotky oslobodené od vykazovania odloženej dane pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov. Predtým nebolo zjavné, či sa výnimka vzťahuje na transakcie, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky, teda transakcie, pri ktorých sa vykazuje majetok aj záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa na tieto prípady neuplatňuje a účtovné jednotky sú povinné vykazať odloženú daň. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakej hodnote zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novela IFRS 16 Líziny: Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu (vydaná 22. septembra 2022 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Novela sa týka transakcií predaja a spätného lízingu v prípade, ak predaj majetku spĺňa podmienky pre vykázanie predaja v súlade s IFRS 15. Novela vyžaduje, aby predávajúci-nájomca následne ocenil záväzky vyplývajúce z tejto transakcie takým spôsobom, že nevykáže žiaden zisk alebo stratu, súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponechal. To znamená, že akýkoľvek zisk bude časovo rozlíšený aj v prípade záväzku účtovnej jednotky platiť variabilné platby, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novely IAS 1 (pôvodná novela vydaná 23. januára 2020 a následne novelizovaná 15. júla 2020 a 31. októbra 2022, finálne účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tieto novely upresňujú, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Novely už nevyžadujú, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Novela z októbra 2022 stanovila, že podmienky úverovej zmluvy, ktoré je potrebné splniť po konci účtovného obdobia, neovplyvňujú klasifikáciu dlhu ako krátkodobý alebo dlhodobý ku koncu účtovného obdobia. Očakávanie vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, záväzok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novely okrem toho objasňujú požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dopadom tejto novely je vykázanie zisku alebo straty z prevodu v plnej výške, ak sa jedná o prevod podniku. V prípade, ak je predmetom transakcie majetok, ktorý nepredstavuje podnik, tak sa vykáže čiastočný zisk alebo strata, a to aj v prípade, ak tento prevádzaný majetok vlastní dcérska spoločnosť. Európska komisia dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

2.2 Finančné investície

Za finančné investície Spoločnosť považuje dcérske spoločnosti - účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Spoločnosť ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť tie ich relevantné činnosti, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich výnosy, (ii) má nárok, či práva, podieľať sa na variabilných výnosoch zo svojej účasti v týchto účtovných jednotkách, a (iii) má schopnosť využiť svoj vplyv v uvedených účtovných jednotkách na to, aby ovplyvnila výšku výnosov investora. Pri posudzovaní toho, či Spoločnosť ovláda inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv materiálnych práv, vrátane materiálnych potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo materiálne, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Spoločnosť môže ovládať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Spoločnosť výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de-facto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Spoločnosti, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv.

Podiely na vlastnom imaní v dcérskych spoločnostiach sú ocenené v tejto individuálnej účtovnej závierke obstarávacími cenami podľa IAS 27 upravenými o akumulované straty z prípadného zníženia hodnoty. Takýto prípadný rozdiel z ich ocenenia sa vyjadruje prostredníctvom opravnej položky.

2.3 Finančné investície v pridružených spoločnostiach

Pridružené spoločnosti sú všetky subjekty, v ktorých má Spoločnosť podstatný (priamo alebo nepriamo), no nie rozhodujúci vplyv, s čím je vo všeobecnosti spojené vlastníctvo 20% až 50% hlasovacích práv.

Podiely na vlastnom imaní pridružených spoločností sú ocenené v tejto individuálnej účtovnej závierke obstarávacími cenami podľa IAS 27 upravenými o prípadné zníženie hodnoty finančnej investície. Takýto prípadný rozdiel z ich ocenenia sa vyjadruje prostredníctvom opravnej položky.

2.4 Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná miena a miena prezentácie individuálnej účtovnej závierky

Položky zahrnuté do individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené v mien primárneho ekonomického prostredia, v ktorom každá účtovná jednotka pôsobí („funkčná miena“). Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2022 je prezentovaná v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti.

(ii) Transakcie a zostatky vo výkaze finančnej pozície

Transakcie v cudzej mieny sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mieny výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

2.5 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok Spoločnosti má konečnú životnosť a obsahuje najmä softvér a oceniteľné práva.

Obstarávané softvérové licencie a oceniteľné práva sa aktivujú v hodnote nákladov vynaložených na ich obstaranie a uvedenie do používania. Softvér a oceniteľné práva sú oceňované obstarávacou cenou zníženou o oprávky.

Nehmotný majetok je amortizovaný rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti:

	Doba životnosti v rokoch
Softvér	4
Oceniteľné práva	4

Ak dôjde k poklesu hodnoty, účtovná hodnota softvéru a oceniteľné práva sa znížia na úžitkovú hodnotu alebo reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj podľa toho, ktorá je vyššia.

2.6 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a prípadne o zníženie hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa jej nákupnú cenu a všetky priamo priraditeľné náklady v súvislosti s dopravou majetku na miesto určenia a uvedením do stavu, v ktorom je schopný prevádzky, ktorej spôsob určil manažment.

Výdavky vynaložené na obstaranie po zaradení majetku do užívania sú kapitalizované len v prípade, ak je pravdepodobné, že Spoločnosť budú v súvislosti s danou položkou majetku plynúť dodatočné budúce ekonomické úžitky a tieto výdavky možno spofahľivo oceniť. Ostatné náklady na opravy a údržbu sa účtujú ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané. Náklady, vynaložené za účelom nahradenia väčšej časti alebo komponentov dlhodobého hmotného majetku sú aktivované a nahradená časť je vyradená.

Pozemky a obstarávaný dlhodobý hmotný majetok sa neodpisujú. Odpisy ostatného dlhodobého hmotného majetku sa počítajú lineárne z rozdielu medzi jeho obstarávacou cenou a konečnou reziduálnou hodnotou počas predpokladanej doby životnosti.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

	Doba životnosti v rokoch
Budovy	20 – 40
Stroje a zariadenia	4 – 20

Konečná reziduálna hodnota majetku predstavuje predpokladanú sumu, ktorú by Spoločnosť v súčasnosti získala pri predaji majetku, očistenú o náklady na predaj majetku za predpokladu a podmienok, že by bol tento majetok na konci svojej životnosti. Konečná reziduálna hodnota majetku je nula, ak Spoločnosť očakáva využívanie majetku do konca jeho predpokladanej životnosti. K súvahovému dňu sa reziduálna hodnota a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje a ak je to potrebné, upravuje.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka, vedenie prehodnocuje, či nastali skutočnosti spôsobujúce zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku. Ak taká skutočnosť existuje, vedenie odhadne realizovateľnú hodnotu majetku, ktorá sa určí ako reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota majetku, podľa toho, ktorá je vyššia. Účtovná hodnota sa zníži na realizovateľnú hodnotu a toto zníženie hodnoty sa vykazuje ako náklad. Zníženie hodnoty majetku vykázané v minulých obdobiach sa rozpustí, ak dôjde k zmene odhadu použitého pri určení úžitkovej hodnoty alebo reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na predaj.

Zisky alebo straty plynúce z vyradenia alebo likvidácie položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku.

2.7 Zmluvy o nájme

Nájomné zmluvy, ak je Spoločnosť nájomcom

Spoločnosť vykazuje líziny v rámci aktív s právom užívania s prislúchajúcimi lízingovými záväzkami pri prvotnom vykázaní lízingu, a teda v čase, keď Spoločnosť ako nájomca môže prenajať aktíva voľne užívať. Aktíva s právom užívania sú vykázané zvlášť vo výkaze finančnej pozície.

Nájomné zmluvy sú typicky uzavreté na dobu určitú, v niektorých prípadoch s možnosťou predĺženia doby nájmu. Zmluvy môžu obsahovať lízingovú aj nelízingovú zložku. Spoločnosť alokuje zmluvne dohodnutú cenu medzi lízingové a nelízingové zložky na základe pomeru ich samostatne určitej ceny. Doby lízingu sú dohadované na individuálnej báze a obsahujú širokú škálu rôznych zmluvných podmienok. Lízingové zmluvy neobsahujú žiadne ďalšie zmluvné povinnosti s výnimkou zábezpeky prenajímaných aktív poskytnutých prenajímateľom. Prenajímané aktíva nemôžu byť použité ako zábezpeka pre účely úverových zmlúv.

K počiatočnému dňu sa lízingové záväzky a aktíva oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok. Lízingové záväzky zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu nasledovných lízingových platieb:

- Fixné platby (vrátane v podstate fixných platieb) počas nevypovedateľného obdobia, ponížené o budúce lízingové stimuly,
- Lízingové splátky, ktoré Spoločnosť vykoná počas stanovenej doby lízingu .

Spoločnosť nemá žiadne významné variabilné lízingové platby, poskytnuté záruky zvyškovej hodnoty, opcie s možnosťou kúpy, alebo zmluvné pokuty za predčasné ukončenie lízingových zmlúv.

Lízingové splátky sú diskontované implicitnou úrokovou mierou lízingu. Ak ju nie je možné určiť, čo je vo všeobecnosti platné v prípade Spoločnosti, použije sa prírastková úroková sadzba pôžičky nájomcu, čo je sadzba, ktorú by nájomca musel zaplatiť pri požičaní si prostriedkov na získanie aktíva podobnej hodnoty ako je dané aktívum s právom užívania v podobnom ekonomickom prostredí s podobnými podmienkami a zabezpečením.

Každá lízingová splátka sa rozdeľuje na splátku istiny a na finančné náklady. Finančné náklady sa účtujú v hospodárskom výsledku počas doby trvania lízingu tak, aby bola dosiahnutá konštantná úroková miera v každom období, teda metódou efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota záväzku sa následne preceňuje, aby odrážala akékoľvek opätovné posúdenie či modifikáciu lízingu alebo úpravu v podstate fixných platieb.

Aktíva s právom užívania sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku. Spoločnosť neeviduje žiadne významné lízingové platby pred alebo na začiatku lízingu, priame náklady súvisiace s uzavretím zmluvy alebo povinnosť uviesť prenájané aktíva do pôvodného stavu.

Aktíva s právom užívania sa odpisujú rovnomerne počas doby životnosti aktíva alebo doby trvania lízingu, podľa toho, ktorá je kratšia. Účtovná hodnota aktíva s právom používania sa upravuje aj o akumulované zníženie hodnoty a o následné preceňovanie lízingového záväzku.

V prípade lízingových zmlúv uzavretých na pevne stanovené obdobie, doba trvania lízingu je určená týmto obdobím. Ak Spoločnosť usúdila, že je dostatočne isté, že využije opcie na predĺženie nájmu vyplývajúce z nájomných zmlúv, doba trvania nájmu sa predlžuje.

Platby súvisiace s krátkodobým prenájomom zariadení a prenájomu aktív s nízkou hodnotou (aktíva s individuálnou hodnotou 5 tis. EUR a menej v čase, keď sú nové) sa vykazujú rovnomerne do nákladov v rámci výkazu ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku. Krátkodobé nájmy sú nájmy s dobou trvania nájmu 12 mesiacov alebo menej.

Spoločnosť neeviduje žiadne ďalšie nezrušiteľné lízingové zmluvy, ktoré by k súvahovému dňu ešte neboli platné.

2.8 Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Spoločnosť posudzuje odpisovaný majetok pre účely možného zníženia hodnoty vždy, keď okolnosti naznačujú, že jeho účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Majetok, ktorý nemá určitú dobu použiteľnosti, alebo nedokončený nehmotný majetok sa neodpisuje, ale sa každoročne testuje pre účely možného zníženia hodnoty. Investície v dcérskych spoločnostiach sa testujú na zníženie hodnoty vždy, keď existujú indikátory, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty. Spoločnosť berie do úvahy nasledujúce základné indikátory zníženia hodnoty: účtovná hodnota investície v individuálnej účtovnej závierke prevyšuje účtovnú hodnotu netto aktív dcérskej spoločnosti v jej účtovnej závierke alebo dividendy prevyšujú celkový komplexný výsledok dcérskej spoločnosti v období, kedy boli priznané.

Siráta zo zníženia hodnoty majetku predstavuje rozdiel, o ktorý účtovná hodnota majetku alebo účtovná hodnota jednotky generujúcej peňažné toky prevyšuje ich spätné ziskateľnú hodnotu.

Spätné ziskateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na vyradenie alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zoskupí do najmenších skupín, pre ktoré existujú jednotlivito identifikovateľné peňažné toky významne nezávislé od peňažných tokov generovaných inými majetkami alebo skupinami majetkov – ide o tzv. jednotky generujúce peňažné toky.

Spoločnosť určuje spätné ziskateľnú hodnotu jednotiek generujúcich peňažné toky na základe úžitkovej hodnoty. Diskontované peňažné toky sa stanovujú na základe rozpočtov, zvyčajne päťročných, ktoré boli schválené manažmentom. Peňažné toky nad rámec detailne plánovaného obdobia sa stanovujú na základe extrapolácie, a to použitím prímeranej miery rastu. Medzi hlavné predpoklady, na základe ktorých manažment určuje úžitkovú hodnotu jednotiek generujúcich peňažné toky patrí: očakávaný rast tržieb, EBITDA, miera rastu pre extrapoláciu a diskontná sadzba. Použitá diskontná sadzba zohľadňuje riziko špecifické pre príslušnú jednotku generujúcu peňažné toky. Peňažné toky zohľadňujú predpoklady manažmentu a sú podložené internými aj externými zdrojmi informácií. Predpoklady sú významnou časťou kalkulácie, čo vedie k inherentnému riziku, že spätné ziskateľná hodnota bude materiálne odlišná v prípade, ak sa odhady použité v kalkulácii ukážu ako nesprávne.

Popri testovaní zníženia hodnoty jednotiek generujúcich peňažné toky testuje Spoločnosť aj jednotlivé aktíva, ak sa ich účel zmení z aktív držaných a používaných na aktíva držané na predaj alebo vyradenie. V tomto prípade sa spätné získateľná hodnota určuje ako reálna hodnota znížená o náklady na predaj.

Straty zo zníženia hodnoty ako aj zrušenie zníženia hodnoty každého druhu nefinančného aktíva sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku na samostatnom riadku.

2.9 Zásoby

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Úbytok zásob sa účtuje v štandardných cenách. Obstarávacia cena materiálu zahŕňa nákupnú cenu a iné priame náklady. Obstarávacie ceny hotových výrobkov a nedokončenej výroby zahŕňajú náklady na suroviny, priame mzdové a iné priame náklady a príslušnú výrobnú réžiu (na základe normálneho využitia prevádzkovej kapacity). Nezahŕňajú úrokové náklady. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny za bežných obchodných podmienok, zníženej o náklady na dokončenie a predaj.

Spoločnosť na základe dohody s jednotlivými zákazníkmi pre nich obstaráva výrobu nástrojov, na ktorých následne realizuje výrobu hotových výrobkov pre týchto zákazníkov. Výrobu nástrojov zabezpečuje prostredníctvom externých dodávateľov. Po dokončení a podpísaní akceptačného protokolu prechádza významná časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom na zákazníka a Spoločnosť na nich môže vyrábať výhradne výrobky pre zákazníkov, pre ktorých boli vyrobené.

O obstarávaní nástrojov Spoločnosť účtuje ako o tovare. Spoločnosť časť ceny za obstarávanie nástroja podľa dohody so zákazníkom priebežne fakturuje zákazníkovi a účtuje na účet výnosov budúcich období, nakoľko k vykázaniu výnosov z predaja nástrojov dochádza až podpísaním akceptačného protokolu. Úbytok nástrojov sa účtuje v cene zistennej metódou špecifickej identifikácie.

Ak je obstarávacia cena, resp. ak sú vlastné náklady zásob vyššie než ich čistá realizovateľná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizovateľnou hodnotou.

2.10 Ostatné nefinančné aktíva

Spoločnosť je pri získaní nového projektu na dodávky dielov účtovaný nominačný poplatok fakturovaný zákazníkom na začiatku projektu na náklady budúcich období a časovo ho rozlišuje počas životnosti projektu od začiatku až po skončenie produkcie. Časové rozlíšenie sa v jednotlivých rokoch životnosti projektu postupne účtuje ako zníženie výnosov z predaja vlastných výrobkov.

Spoločnosť pri niektorých projektoch získava tiež cenové kompenzácie, napr. za zrušenie časti plánovanej a dohodnutej produkcie alebo pri dodatočných cenových úpravách, ktoré klasifikuje ako ostatné finančné aktívum a účtuje ako o príjmoch budúcich období v prípadoch, keď sú finančne vyrovnané v inom účtovnom období ako je účtovné obdobie, v ktorom boli priznané.

2.11 Finančné aktíva

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola prijatá pri predaji aktíva alebo zaplatená za prevod záväzku v bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je trh, v ktorom transakcie týkajúce sa aktíva alebo záväzku sa uskutočňujú dostatočne často a v takom objeme, že môžu priebežne poskytovať informácie o cenách.

Transakčné náklady sú dodatočné náklady, ktoré možno priamo pripísať akvizícii, emisii alebo vyradeniu finančného nástroja. Dodatočné náklady sú také, ktoré by nevznikli, keby sa transakcia neuskutočnila. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie vyplácané obchodným zástupcom (vrátane zamestnancov, ktorí konajú ako predajcovia), poradcom, sprostredkovateľom a obchodníkom, odvody do regulačných agentúr a búrz cenných papierov a poplatky z prevodu dane. Transakčné náklady nezahŕňajú prémie alebo diskonty dlhových nástrojov, náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady alebo náklady na údržbu.

Amortizovaná hodnota („AH“) je hodnota, za ktorú bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom vykázaní znížený o splátky istiny plus kumulované úroky a pre finančné aktíva znížené o akékoľvek opravné položky na očakávané úverové straty („ECL“). Časovo rozlíšený úrok zahŕňa amortizáciu transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom vykázaní a akúkoľvek prémii alebo diskontu dlhového nástroja do splatnej sumy použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a časovo rozlíšené úrokové náklady vrátane časovo rozlíšeného kupónu a amortizovaného diskontu dlhového nástroja alebo prémii (vrátane prípadných časovo rozlíšených poplatkov) nie sú vykazované samostatne a sú zahrnuté do účtovných hodnôt súvisiacich položiek vo výkaze finančnej pozície.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda rozloženia úrokových výnosov alebo úrokových nákladov počas príslušného obdobia tak, aby sa dosiahla konštantná pravidelná úroková miera (efektívna úroková miera) z účtovnej hodnoty. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (okrem budúcich úverových strát) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo kratšieho obdobia, ak je to vhodné, na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s variabilným úrokom do nasledujúceho dátumu preценenia úrokovej sadzby okrem prémii alebo diskontu dlhového nástroja, ktoré odrážajú úverové rozpätie nad pohyblivou sadzbou špecifikovanou nástrojom alebo inými premennými, ktoré nie sú preценené, tak aby zohľadňovali trhové sadzby. Takéto prémie alebo diskonty dlhových nástrojov sa amortizujú počas celej predpokladanej doby životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Finančné nástroje – prvotné vykazovanie. Všetky finančné nástroje sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa najlepšie preukazuje transakčnou cenou. O zisku alebo strate pri prvotnom vykázaní sa účtuje iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorý možno doložiť inými bežnými trhovými transakciami toho istého nástroja alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov. Po prvotnom vykázaní sa pre finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou vykáže opravná položka, čo vedie k okamžitej účtovnej strate.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania. Spoločnosť klasifikuje finančné aktíva len v kategórii amortizovaná hodnota. Klasifikácia a následné ocenenie finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Spoločnosti na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – obchodný model. Obchodný model odzrkadľuje, ako Spoločnosť spravuje aktíva za účelom vytvárania peňažných tokov, t. j. či je cieľom Spoločnosti: (i) výlučne zinkasovať zmluvné peňažné toky z aktív (držba na účely zinkasovania zmluvných peňažných tokov), alebo (ii) zinkasovať zmluvné peňažné toky a peňažné toky vznikajúce z predaja aktív (držba na účely získavania zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z predaja), alebo ak nie je uplatniteľná ani jedna z položiek (i) a (ii), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a ocenené pomocou reálnej hodnoty cez výsledok hospodárenia („FVTPL“).

Obchodný model je určený pre skupinu aktív (na úrovni portfólia) na základe všetkých relevantných dôkazov o činnostiach, ktoré Spoločnosť vykonáva za účelom dosiahnuť cieľ stanovený pre portfólio dostupné v deň hodnotenia. Faktory, ktoré Spoločnosť zvažuje pri určovaní obchodného modelu, zahŕňajú účel a zloženie portfólia a predchádzajúce skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky za príslušné aktíva inkasované. Obchodný model, ktorý Spoločnosť používa, má za účel držať finančné aktíva do splatnosti a zinkasovať zmluvné peňažné toky.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné ocenenie – charakteristiky peňažného toku. Ak je cieľom obchodného modelu držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov alebo držať finančné aktíva za účelom zinkasovania peňažných tokov a predaja, tak Spoločnosť posudzuje, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov („SPPI“). Finančné aktíva s vnorenými derivátmi sa berú do úvahy ako celok pri určovaní, či sú ich peňažné toky v súlade s požiadavkou SPPI. Pri tomto posúdení Spoločnosť posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnými úverovými dojednaniami, t. j. úroky zahŕňajú iba zohľadnenie úverového rizika, časovú hodnotu peňazí, ostatné základné úverové riziká a ziskovú maržu.

Ak zmluvné podmienky zavádzajú expozíciu voči riziku alebo volatilite, ktorá je v rozpore so základnými úverovými dojednaniami poskytovania úverov, finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje na základe FVTPL. Posúdenie SPPI sa vykonáva pri prvotnom vykázaní majetku a následne sa neprehodnocuje. Spoločnosť vykonáva test SPPI pre svoje finančné aktíva.

Spoločnosť má vo svojej držbe pohľadávky z obchodného styku, krátkodobé a dlhodobé pôžičky dcérskym spoločnostiam a ostatným spriazneným stranám a peniaze a peňažné ekvivalenty. Zmluvné peňažné toky týchto finančných aktív predstavujú splátku istiny a úroku, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí a preto ich Spoločnosť oceňuje v amortizovanej hodnote.

Finančné aktíva – reklasifikácia. Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model na riadenie portfólia ako celku. Táto reklasifikácia má budúci účinok a prebieha od začiatku prvého obdobia vykazovania, ktoré nasleduje po zmene obchodného modelu. Spoločnosť nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“). Spoločnosť aplikuje pre pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky zjednodušený prístup povolený podľa IFRS 9, ktorý vyžaduje, aby sa po prvotnom vykázaní pohľadávok vykázali očakávané úverové straty počas celej životnosti, tzv. lifetime expected credit losses („celoživotné ECL“). Celoživotné ECL sú také ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných udalostí zlyhania počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

Spoločnosť vždy ku dátumu zostavenia účtovnej závierky posudzuje zníženie hodnoty pre skupiny finančných aktív s podobným vyhodnotením rizika, t.j. samostatne pre jednotlivé kategórie A, B, C, D (poznámka 3.1), pre iné pohľadávky a samostatne pre pôžičky poskytnuté dcérskym spoločnostiam a ostatným spriazneným stranám. Miera očakávaného znehodnotenia predovšetkým vychádza z počtu dní po splatnosti pre jednotlivé kategórie finančných aktív a pravdepodobnosti nesplatenia finančného aktíva počas celej doby životnosti. Spoločnosť pri jej stanovení posudzuje primerané a podložené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez nadmerných nákladov a úsilia. Takéto porovnanie zahŕňa kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzu vychádzajúcu z predchádzajúcich historických skúseností Spoločnosti, ratingové ohodnotenie a očakávaný budúci vývoj. Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje historické údaje o neuhradených pohľadávkach za posledných 24 mesiacov, na základe ktorých vytvorila schému na tvorbu opravnej položky v závislosti od kategórie pohľadávok a očakávanej straty pre danú kategóriu. Nakoľko IFRS 9 vyžaduje použitie odhadov týkajúcich sa budúceho vývoja pri odhade očakávaných úverových strát, bol zavedený mechanizmus na úpravu matice tvorby opravných položiek k pohľadávkam vždy ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Spoločnosť predpokladá, že úverové riziko finančného aktíva sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 90 dní po splatnosti alebo došlo k objektívnemu znehodnoteniu z iného dôvodu. Spoločnosť považuje finančný majetok za objektívne znehodnotený, ak je splnené aspoň jedno z nasledujúcich kritérií:

- na majetok zmluvnej strany bol vyhlásený konkurz respektíve došlo k obdobnej udalosti, ktorá poukazuje na významné finančné ťažkosti zmluvnej strany a pravdepodobnosť nezaplatenia zo strany dlžníka, alebo
- došlo k reštrukturalizácii pohľadávok spoločnosti za podmienok, o ktorých by spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala, alebo
- na základe posúdenia manažérov zodpovedných za riadenie úverového rizika došlo k objektívnemu znehodnoteniu finančného aktíva a je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu.

Maximálne vystavenie sa riziku pri nesplatení finančného aktíva ku dňu zostavenia účtovnej závierky predstavuje jeho zostatková účtovná hodnota vykázaná v individuálnej účtovnej závierke.

Zníženie hodnoty obchodných pohľadávok sa vykazuje na účte opravnej položky k pohľadávkam. Tvorba a rozpustenie opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku v položke „Čisté straty zo zníženia hodnoty obchodných pohľadávok“. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nemožno inkasovať, sa odpisujú z účtov opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku v položke „Čisté straty zo zníženia hodnoty obchodných pohľadávok“.

Pohľadávky z obchodného styku, ktoré boli odpísané a následne zaplatené dlžníkmi, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku v položke „Čisté straty zo zníženia hodnoty obchodných pohľadávok“.

Finančné aktíva – odpis. Spoločnosť odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď Spoločnosť vyčerpala všetky praktické možnosti spätného získania prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie získania týchto prostriedkov späť.

Finančné aktíva – odúčtovanie. Spoločnosť prestane vykazovať finančné aktíva, keď i) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo ii) Spoločnosť presunula práva k peňažným tokom z finančným aktíva na inú osobu.

2.12 Finančné záväzky

Finančné záväzky – klasifikácia. Spoločnosť klasifikuje svoje finančné záväzky podľa IFRS 9 ako ostatné finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote.

Finančné záväzky – prvotné vykazovanie. Pri prvotnom vykázaní finančného záväzku ho Spoločnosť oceňuje reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady, ktorú sú priamo spojené s nadobudnutím finančného záväzku.

Finančné záväzky – následné ocenenie. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, sa oceňujú použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Finančné záväzky – odúčtovanie. Finančný záväzok (alebo jeho časť) je z výkazu finančnej pozície odúčtovaný len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď sa záväzok uvedený v zmluve zruší alebo vyprší, z čoho vyplynie zisk alebo strata vo výsledku hospodárenia.

Výmena medzi Spoločnosťou a jej pôvodnými veriteľmi dlhových nástrojov s výrazne odlišnými podmienkami, ako aj podstatné modifikácie zmluvných podmienok existujúcich finančných záväzkov, sa účtuje ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Zmluvné podmienky sú podstatne odlišné, ak diskontovaná súčasná hodnota peňažných tokov podľa nových zmluvných podmienok, vrátane všetkých zaplatených poplatkov ponížených o akýkoľvek prijaté poplatky a diskontovaných s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery, sa minimálne o 10% líši od diskontovanej súčasnej hodnoty zostávajúcich peňažných tokov z pôvodného finančného záväzku. Ak je výmena dlhových nástrojov alebo zmena zmluvných podmienok zaúčtovaná ako zánik záväzku, akékoľvek vynaložené náklady alebo poplatky sa vykazujú ako súčasť zisku alebo straty zo splatenia.

Ak výmena alebo modifikácia nie je zaúčtovaná ako zánik, akékoľvek vzniknuté náklady alebo poplatky upravujú účtovnú hodnotu záväzku a amortizujú sa počas zostávajúceho obdobia zmeneného záväzku.

Modifikácie záväzkov, ktoré nevedú k ich zániku, sa účtujú ako zmena v odhade s použitím kumulatívnej metódy zmeny odhadu, pričom akýkoľvek zisk alebo strata sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia, pokiaľ ekonomická podstata rozdielu v účtovných hodnotách nepredstavuje kapitálovú transakciu s vlastníkmi.

2.13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a vklady v bankách k dispozícii na požiadanie. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú vedené v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

2.14 Základné imanie

Kmeňové akcie sa klasifikujú ako vlastné imanie. Dodatočné náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií, sa po odpočítaní vplyvu dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles príjmov z emisie. Čiastka, o ktorú reálna hodnota prijatej úhrady prevyšuje nominálnu hodnotu nových emitovaných akcií je vykázaná ako emisné ážlo.

V prípade obstarania vlastných kmeňových akcií Spoločnosťou (vlastné akcie) sa úhrada, vrátane akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov (po odpočítaní vplyvu dane z príjmov), odpočíta od vlastného imania Spoločnosti až do doby stiahnutia týchto akcií z obehu alebo ich opätovného upísania. Pri ich následnom upísaní alebo predaji je akákoľvek prijatá úhrada (po odpočítaní priamo súvisiacich transakčných nákladov a príslušného vplyvu dane z príjmov) zaúčtovaná ako zvýšenie vlastného imania.

2.15 Výplata dividend

Dividendy sa vykazujú ako záväzok a sú odpočítané z vlastného imania, pokiaľ sú schválené pred alebo k dátumu, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka. Dividendy sa uvádzajú v poznámkach, ak sú navrhnuté pred dátumom, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka, ale schválené po dátume, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka avšak pred dátumom vydania individuálnej účtovnej závierky. Dividendy sú prvotne ocenené v reálnej hodnote záväzku a následne v amortizovanej hodnote.

2.16 Dane

(i) Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov je pre účely individuálnej účtovnej závierky vypočítaná v súlade s legislatívou platnou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka. Celková daň z príjmu zahŕňa bežnú daň z príjmov a odloženú daň.

Daň z príjmov je suma, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená alebo vrátená od daňového úradu vzhľadom na daňové zisky alebo straty za bežné a predchádzajúce obdobia. Ostatné dane, iné ako daň z príjmu a DPH, sú vykázané v prevádzkových nákladoch.

ii) Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v individuálnej účtovnej závierke účtuje súvahovou záväzkovou metódou, z umorovaných daňových strát a z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v individuálnej účtovnej závierke. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného vykázania majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je podnikovou kombináciou, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu, a u ktorých sa očakáva, že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude v budúcnosti generovaný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely zrealizovať.

Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dočasných a pridružených spoločností a spoločných podnikov s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Spoločnosťou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Spoločnosť má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči krátkodobým daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

2.17 Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a nemocenské, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napríklad zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

(i) Dôchodkové fondy

Spoločnosť prispieva do fondov s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia a do fondov s vopred stanovenými príspevkami.

V prípade fondov s vopred stanoveným dôchodkovým plnením je stanovená výška plnenia, ktorú zamestnanec pri odchode do dôchodku dostane. Výška plnenia závisí od viacerých faktorov, akými sú napr. vek, počet odpracovaných rokov a mzda. Fond s vopred stanovenými príspevkami je dôchodkový fond, do ktorého Spoločnosť prispieva pevne stanovenými príspevkami. Spoločnosť nemá žiadnu zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť prispieť do fondu ďalšími príspevkami, ak výška jeho aktív nie je dostatočujúca na vyplatenie všetkých plnení zamestnancov, na ktoré majú nárok za bežné a minulé obdobia.

(a) Odchodné

Minimálna požiadavka Zákonníka práce na príspevok pri odchode do starobného dôchodku je vo výške jednej priemernéj mesačnej mzdy. Naviac, na základe kolektívnej zmluvy s odbormi Spoločnosť vypláca príspevok vo výške 33 EUR za každý odpracovaný rok v Spoločnosti.

Zamestnanci očakávajú, že Spoločnosť bude naďalej poskytovať tieto zamestnanecké požitky a vedenie je toho názoru, že nie je pravdepodobné, že ukončí ich poskytovanie.

Závazok vykázaný vo výkaze finančnej pozície k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021 vyplývajúci z dôchodkových programov s vopred stanoveným plnením predstavuje súčasnú hodnotu záväzku z definovaných požitkov k súvahovému dňu. Poistno-matematické zisky alebo straty sa účtujú pri vzniku do ostatného súhrnného výsledku hospodárenia. Súčasná hodnota záväzku z definovaných plnení je stanovená diskontovaním odhadovaných budúcich úbytkov peňažných tokov použitím úrokovej miery 3,53% (2020: 1,09 %).

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sa zaúčtujú do ostatného súhrnného zisku alebo straty pri ich vzniku. Zmeny dôchodkových programov sa účtujú do výsledku hospodárenia.

(b) Odmeny pri pracovných a životných jubileách

Spoločnosť vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách:

(b1) Odmena pri pracovnom jubileu závisí od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti a je vyplácaná v intervale od 100 EUR do 400 EUR;

(b2) Odmena pri životnom jubileu, závisí od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti a je vyplácaná v intervale od 33 EUR do 332 EUR;

Zamestnanci očakávajú, že Spoločnosť bude naďalej poskytovať tieto zamestnanecké požitky a vedenie je toho názoru, že nie je pravdepodobné, že ukončí ich poskytovanie.

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sa zaúčtujú do výsledku hospodárenia pri ich vzniku. Zmeny a úpravy programu odmen pri pracovných a životných jubileách sa účtujú v zisku alebo strate.

(c) Dôchodkové fondy s vopred stanovenými príspevkami

Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového pripistenia na zákonnej, zmluvnej alebo dobrovoľnej báze.

Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd a iných príjmov, ktoré sú predmetom zdanenia.

Počas celého roka Spoločnosť prispievala do týchto fondov vo výške 35,2% (2021: 35,2%) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenie prispieval ďalšími 13,4% (2021: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú do výsledku hospodárenia v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

(ii) Odstupné

Odstupné sa vypláca vždy, keď je so zamestnancom ukončený pracovný pomer pred jeho odchodom do dôchodku alebo ak sa zamestnanec rozhodne dobrovoľne ukončiť pracovný pomer z dôvodu nadbytočnosti výmenou za tento peňažný príspevok.

Spoločnosť vykazuje odstupné vtedy, keď sa preukázateľne zaviazala ukončiť pracovný pomer so svojimi zamestnancami v súlade s podrobným oficiálnym plánom znižovania ich stavu bez možnosti odvolania. Odstupné splatné viac než 12 mesiacov po súvahovom dni je diskontované na súčasnú hodnotu.

2.18 Rezervy na ostatné záväzky a náklady

Rezervy na ostatné záväzky a náklady sa tvoria, ak má Spoločnosť súčasne zmluvné alebo mimozmluvné záväzky v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že k vyrovnaniu týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. V prípade viacerých podobných záväzkov sa pravdepodobnosť, že bude potrebné vynaložiť prostriedky na vyrovnanie záväzku, stanoví na základe skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa tvorí aj v prípade, ak pravdepodobnosť vynaloženia prostriedkov na vyrovnanie jednotlivého záväzku zahrnutého v danej skupine záväzkov, je nízka.

Ak Spoločnosť očakáva, že náklady, na ktoré je rezerva tvorená, jej budú refundované, je táto refundácia zaúčtovaná ako samostatné aktívum za predpokladu, že je prakticky istá.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote nákladov, ktoré sa predpokladajú na vyrovnanie záväzku použitím sadzby pred zdanením, ktorá odráža trhové odhady hodnoty peňazi v danom čase a riziká, ktoré sú pre záväzok špecifické. Zvýšenie rezervy v dôsledku uplynutia času sa vykáže ako nákladový úrok.

2.19 Štátne dotácie

Štátne dotácie sú zaúčtované len vtedy, ak existuje primeraná istota, že Spoločnosť splní podmienky ich pridelenia a dotácie budú prijaté. Sú vykázané ako výnosy budúcich období a systematicky zúčtované do výnosov počas doby životnosti odpisovaného majetku, čím sú kompenzované náklady na odpisy dlhodobého majetku obstaraného z týchto dotácií.

Výnos vyplývajúci zo štátnej dotácie na odpisovaný dlhodobý majetok je vykázaný v položke *ostatné prevádzkové výnosy* vo vecnej a časovej súvislosti k príslúchajúcim odpisom tohto majetku. Zároveň bola Spoločnosť spolu s investičnou pomocou poskytnutá aj daňová úľava (poznámka 18), ktorá je čerpaná len vo forme zníženia daňovej povinnosti pri splnení určitých podmienok. O tejto daňovej úľave Spoločnosť preto účtuje ako o znížení daňových záväzkov a znížení nákladov zo splatnej dane s vplyvom do výsledku hospodárenia v momente, kedy sú splnené nasledovné podmienky:

- Spoločnosť dosiahla pozitívny základ dane, voči ktorému má možnosť čerpať poskytnutú daňovú úľavu,
- výška daňovej úľavy uplatniteľnej v bežnom účtovnom období je vyššia ako nula a nižšia alebo rovná výške dane pred uplatnením daňových úľav podľa daňového priznania.
- neboli porušené žiadne podmienky čerpania a využitia investičnej pomoci, spolu s ktorou bola daňová úľava poskytnutá.

2.20 Ostatné nefinančné záväzky

Ostatné nefinančné záväzky sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím. Vystavené faktúry za nástroje sú účtované na účty výnosov budúcich období až do momentu ich odovzdania a akceptovaniu zákazníkom.

2.21 Vykazovanie výnosov

i) Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj tovarov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Spoločnosti. Účtujú sa v hodnote, o ktorej Spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok výmenou za transfer kontroly nad dohodnutými výrobkami, tovarmi alebo službami na zákazníka, s výnimkou súm vybraných v mene tretích strán. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní zliav, vratiek a dane z pridanej hodnoty.

V súlade s IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, Spoločnosť vykazuje výnosy aplikovaním päťstupňového modelu:

- (1) identifikácia zmluvy so zákazníkom;
- (2) identifikácia zmluvných povinností na plnenie;
- (3) určenie transakčnej ceny;
- (4) priradenie transakčnej ceny k povinnostiam na plnenie;
- (5) vykázanie výnosov, keď sú splnené jednotlivé povinnosti na plnenie.

Hlavným zdrojom výnosov Spoločnosti sú výnosy z predaja hotových výrobkov (automobilových komponentov), výroby nástrojov, predaja šrotu a poskytovania súvisiacich služieb.

Spoločnosť účtuje o výnosoch, keď je možno spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú pre Spoločnosť plynúť ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritéria pre jednotlivé kategórie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi, ktoré sú popísané nižšie.

Spoločnosť vyrába najmä automobilové komponenty na základe dlhodobých zmlúv so zákazníkmi. Na základe týchto zmlúv, nemôže Spoločnosť odpredať rozpracované výrobky tretej strane a zároveň má zmluvné právo na platby za už vykonanú prácu na týchto výrobkoch. Spoločnosť účtuje o výnosoch zo zmlúv so zákazníkmi vtedy, keď prevedie kontrolu nad výrobkami na zákazníka a vo výške, o ktorej Spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Zmluvy obvykle obsahujú jednu povinnosť plnenia. Niektoré zmluvy so zákazníkmi obsahujú dve povinnosti plnenia – dodanie výrobkov a vývoj nástrojov potrebných k ich výrobe. V tomto prípade Spoločnosť alokuje celkové výnosy zo zmluvy so zákazníkom na tieto dve povinnosti plnenia podľa individuálne dohodnutých zmluvných podmienok. Tržby z predaja výrobkov sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa podmienok dohodnutých v zmluve. Spoločnosť poskytuje zákazníkovi štandardnú záruku. Na základe historickej skúsenosti Spoločnosť z tohto titulu neočakáva významné odúčtovanie vykázanych výnosov. Suma protihodnoty je fixná.

Preprava výrobkov sa nepovažuje za samostatnú povinnosť plnenia, keďže preprava a odovzdanie výrobkov prebieha v rovnakom, resp. krátkom časovom momente a kontrola prechádza na zákazníka po dodaní výrobkov.

Výnosy týkajúce sa nástrojov a k tomu prislúchajúce náklady sú vykázané v momente prechodu kontroly na zákazníka, čo je v momente, kedy je forma akceptovaná zákazníkom. Formy obvykle nemajú pre Spoločnosť alternatívne využitie, avšak právne vymáhateľný nárok za poskytnuté plnenie vzniká až po akceptácii zákazníka a prevode vlastníctva. Úhrada transakčnej ceny je splatná podľa platobných podmienok dohodnutých so zákazníkom, obvykle v niekoľkých splátkach. Výnosy z vývoja nástrojov sa vykážu v momente prechodu kontroly nad dokončeným nástrojom na zákazníka podľa podmienok dohodnutých v zmluve.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosy z prenájmu sa vykazujú rovnomerne počas doby prenájmu.

Výnosy sa vykazujú v reálnej hodnote prijatých úhrad alebo pohľadávok po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov, zľav a nominačných poplatkov. Výnosové úroky sa účtujú na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery. Hodnota pohľadávok Spoločnosti je znížená na realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Rozdiel medzi súčasnou hodnotou a nominálnou hodnotou očakávaného peňažného toku sa účtuje ako výnosový úrok. Výnosový úrok z nesplácaných poskytnutých pôžičiek sa účtuje použitím pôvodnej efektívnej úrokovej sadzby.

Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby.

Finančný komponent. Spoločnosť neočakáva, že by mala zmluvy, v ktorých obdobie medzi prevodom sľúbeného tovaru alebo služieb zákazníkom a platbami od zákazníkov presahuje jeden rok, vo významnom objeme. V dôsledku toho Spoločnosť neupravuje žiadnu transakčnú cenu o časovú hodnotu peňazí.

ii) Výnosy z predaja odpadu z výroby

Výnosy z predaja odpadu z výroby sa vykazujú v momente prenosu kontroly a vlastníctva odpadu, obvykle po dodávke.

3 Riadenie finančného rizika

3.1 Faktory finančného rizika

V dôsledku svojich činností bola Spoločnosť vystavená rozličným finančným rizikám vrátane úverových rizík a dopadov zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb. Hlavné finančné nástroje, ktoré Spoločnosť využívala, zahŕňali vklady v bankách, pohľadávky zo zmlúv so zákazníkmi, finančné aktíva držané do splatnosti (poskytnuté pôžičky dočrským spoločnostiam a spriazneným stranám) a bankové úvery. Hlavným účelom týchto finančných nástrojov bolo zabezpečenie dostatočného objemu likvidity na investície a prevádzkové potreby Spoločnosti.

Riadením rizika sa zaoberá finančné oddelenie najvyššej materskej spoločnosti na základe postupov schválených predstavenstvom.

(i) Úverové/kreditné riziko

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, finančným majetkom držaným do splatnosti (poskytnuté pôžičky) a pohľadávkami zo zmlúv so zákazníkmi.

Finančné aktíva, ktoré predstavujú potenciálne predmet úverového rizika, pozostávajú najmä z pohľadávok z obchodného styku. S finančnými aktívami držanými do splatnosti (poskytnuté pôžičky) je spojené nevýznamné kreditné riziko, nakoľko Spoločnosť poskytuje pôžičky len spriazneným stranám, pri ktorých toto riziko vníma ako zanedbateľné. Hotovosť je umiestnená vo finančných inštitúciách, s ktorými je spojené v čase uloženia peňažných prostriedkov minimálne riziko nesolventnosti.

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Spoločnosť má zavedené pravidlá kredit manažmentu, ktoré zabezpečujú minimalizáciu kreditného rizika pri pohľadávkach z obchodného styku.

Zákazníkov Spoločnosť pri posudzovaní kreditného rizika člení do nasledovných kategórií:

- kľúčoví zákazníci, tzv. TOP GROUP (kategória A)
- ostatní automotive zákazníci (kategória B)
- zákazníci z predaja odpadu (šrotu z výroby) (kategória C)
- zákazníci zo skupiny Sodecia a ostatné spriaznené strany/koncernoví zákazníci (kategória D).

Prevažná časť pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok je tvorená externými zákazníkmi (mimo koncernu Sodecia).

Posudzovanie kreditného rizika pri nových zákazníkoch je súčasťou procesu pripomienkovania a schvaľovania všeobecných obchodných podmienok a celkových zmluvných podmienok. Ešte pred uzatvorením zmluvy (t.j. dohodnutím obchodných podmienok) Spoločnosť preveruje bonitu a finančnú situáciu potenciálneho obchodného partnera.

Do kategórie A, tzv. TOP GROUP zákazníkov Spoločnosť zaraďuje koncernové fabriky. Pri týchto zákazníkoch Spoločnosť vníma kreditné riziko ako minimálne vzhľadom na:

- ratingy, ktoré zverejňujú svetové ratingové agentúry (napr. Moody's, S&P, Fitch), ktoré Spoločnosť sleduje minimálne raz za rok; a
- históriu pohľadávok s týmito zákazníkmi počas doby spolupráce v minulosti (nulové odpisy počas posledných 5 rokov).

Špecifických obchodných partnerov, s ktorými Spoločnosť obchoduje v súvislosti s predajom odpadu z výroby, zaraďuje Spoločnosť do samostatnej kategórie C. Pri týchto zákazníkoch vníma Spoločnosť kreditné riziko ako zvýšené.

Koncernoví zákazníci (kategória D) sú všetky spoločnosti v skupine Sodecia Automotive Europe GmbH, resp. v skupine najvyššej materskej spoločnosti Sodecia - Participações Sociais, SGPS, S.A. a ostatné spriaznené strany. Pri koncernových zákazníkoch posúdiла Spoločnosť kreditné riziko ako nevýznamné.

Ostatní automotívni zákazníci patria do kategórie B. Na základe histórie spolupráce a vývoja pohľadávok v minulosti pri týchto zákazníkoch posúdila Spoločnosť kreditné riziko tiež ako nevýznamné. Odpisy týchto pohľadávok za posledných 5 rokov boli nevýznamné.

Spoločnosť detailne analyzuje a vyhodnocuje históriu pohľadávok vždy za posledných 24 mesiacov, pričom sleduje vývoj pohľadávok z obchodných vzťahov v každej uvedenej kategórii samostatne. Na základe tejto analýzy Spoločnosť odhaduje očakávané úverové straty („ECL“), ktoré následne využíva pri tvorbe opravných to položiek k pohľadávkam. ECL v kategóriách A, B a D zákazníkov sú nevýznamné. Pri kategórii C, zákazníci, ktorým Spoločnosť predáva odpad z výroby, Spoločnosť do roku 2018 neevidovala takleť žiadne problémové pohľadávky a okrem nižšie popísaného prípadu ani po roku 2018 neeviduje žiadne problémové pohľadávky.

V roku 2019 bola posúdená ako riziková obchodná pohľadávka voči odberateľovi ECOMAT, s.r.o., ktorej časť sa stala pohľadávkou po splatnosti na konci decembra 2018 (1 111 tis. EUR) a časť v januári 2019 (374 tis. EUR). Spoločnosť na rizikové pohľadávky vytvorila v roku 2019 opravné položky vo výške 1 111 tis. EUR. Výška opravnej položky bola k 31. decembru 2020 prehodnotená tak, aby reflektovala aktuálne riziko na základe právnej podpory a stanoviska manažmentu. Spoločnosť vykazuje k 31. decembru 2022 (aj k 31. decembru 2021) opravnú položku k pohľadávkam voči spoločnosti ECOMAT, s.r.o. vo výške 1 485 tis. EUR (viď viac informácií v Poznámke 13 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky a o existujúcom súdnom spore v Poznámke 28 Podmienené záväzky). Celková výška pohľadávky predstavuje 1 826 tis. EUR. Dňa 16. júna 2022 došlo k uzavretiu a podpísaniu Zmluvy o podmienkach urovnania sporných práv.

Spoločnosť aktívne využíva, hlavne v prípade predaja novým zákazníkom, zabezpečenie pohľadávok formou poistenia. Predaj výrobkov s neštandardnou dobou splatnosti sa realizuje iba zákazníkom s dobrou bonitou, ratingom alebo s primeranou históriou splácania ich záväzkov. Hoci by návratnosť pohľadávok mohla byť ovplyvnená ekonomickými faktormi, vedenie si nie je vedomé významného rizika, ktoré by mohlo spôsobiť stratu pre Spoločnosť mimo výšky zaúčtovaných opravných položiek.

Tabuľka nižšie ilustruje hodnotu pohľadávok z obchodného styku pre kategórie zákazníkov A a B, pri ktorých rating Spoločnosť pravidelne ročne sleduje a vyhodnocuje:

	31-12-2022 (hodnota pohľadávok)	31-12-2021 (hodnota pohľadávok)
Kreditný rating (podľa Moody's)		
TOP GROUP zákazníci (kategória A)		
A3	8 561	10 002
B+	13 627	6 755
	22 188	16 757
Ostatní automotívni (kategória B)		
Aaa až A3	1 138	615
Baa1 až B3	2 918	1 695
Bez ratingu	848	275
	4 902	2 585
Spolu pohľadávky z obchodného styku - kategória A a B	27 090	19 342

V tabuľkách nižšie uvádzame analýzu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok podľa matice opravných položiek:

Kategória A	31-12-2022				31-12-2021			
	% straty	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravnej položke	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravnej položke	
Pohľadávky z obchodného styku:								
- v splatnosti	0,1%	20 206	-20	20 186	16 757	-17	16 740	
- po splatnosti 1-90 dní	0,5%	1 982	-10	1 972	-	-	-	
- po splatnosti 91-180 dní	3,0%	-	-	-	-	-	-	
- po splatnosti 181 – 360 dní	50,0%	-	-	-	-	-	-	
- po splatnosti 361 a viac dní	100%	-	-	-	-	-	-	
- znehodnotené pohľadávky	100%	-	-	-	-	-	-	
Spolu		22 188	-30	22 158	16 757	-17	16 740	
Zaúčtovaná opravná položka		-	-	-	-	-	-	
Nezaúčtovaná opravná položka			-30			-17		
Kategória B								
Pohľadávky z obchodného styku:								
- v splatnosti	0,1%	4 815	-4	4 811	2 585	-3	2 582	
- po splatnosti 1-90 dní	0,5%	65	-1	64	-	-	-	
- po splatnosti 91-180 dní	3,0%	22	-1	21	-	-	-	
- po splatnosti 181 – 360 dní	50,0%	-	-	-	-	-	-	
- po splatnosti 361 a viac dní	100%	-	-	-	-	-	-	
- znehodnotené pohľadávky	100%	-	-	-	-	-	-	
Spolu		4 902	-6	4 895	2 585	-3	2 582	
Zaúčtovaná opravná položka		-	-	-	-	-	-	
Nezaúčtovaná opravná položka			-6			-3		

Poznámky na stranách 5 až 55 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

Kategória C	31-12-2022			31-12-2021			
	% straty	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravných položkách	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravných položkách
Pohľadávky z obchodného styku:							
- v splatnosti	0,1%	683	-	683	67	-	67
- po splatnosti 1-80 dní	0,5%	-	-	-	-	-	-
- po splatnosti 91-180 dní	3,0%	-	-	-	-	-	-
- po splatnosti 181 – 360 dní	50,0%	-	-	-	-	-	-
- po splatnosti 361 a viac dní	100%	-	-	-	-	-	-
- znehodnotené pohľadávky	100%	1 826	-1 485	341	1 826	-1 485	341
Spolu		2 509	-1 485	1 024	1 893	-1 485	408
Zaučtovaná opravná položka			+1 485			+1 485	
Nezaučtovaná opravná položka			-341			-341	

Kategória D	31-12-2022			31-12-2021			
	% straty	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravných položkách	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravných položkách
Pohľadávky z obchodného styku:							
- v splatnosti	0,1%	5 416	-1	5 415	12 809	-11	12 798
- po splatnosti 1-80 dní	0,5%	2 508	-13	2 495	4 107	-11	4 096
- po splatnosti 91-180 dní	3,0%	662	-20	642	2 277	-28	2 249
- po splatnosti 181 – 360 dní	50,0%	1 558	-779	779	3 560	-10	3 550
- po splatnosti 361 a viac dní	100%	2 689	-2 689	0	1 769	-1 600	169
- znehodnotené pohľadávky	100%	-	-	-	-	-	-
Spolu		12 833	-3 502	12 833	24 522	-1 660	22 862
Zaučtovaná opravná položka							
Nezaučtovaná opravná položka			-3 502			-1 660	

Spoločnosť k dátumu zostavenia účtovnej závierky posúdila potrebu účtovania zníženia hodnoty pohľadávok voči dcérskym spoločnostiam. Spoločnosť predpokladá, že dcérske spoločnosti budú schopné v budúcnosti svoje záväzky splatiť.

V roku 2022 zanikla potreba účtovania opravnej položky 1 660 tis. EUR voči MAČR z dôvodu splatenia pohľadávky zákazníkom.

 Poznámky na stranách 5 až 55 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

Iné pohľadávky	31-12-2022			31-12-2021			
	% straty	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravnéj položke	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravnej položke
Pohľadávky z obchodného styku:		1 309	-1	1 308	945	-1	944
- v splatnosti	0,1%	-	-	-	-	-	-
- po splatnosti 1-80 dní	0,5%	-	-	-	-	-	-
- po splatnosti 91-180 dní	3,0%	-	-	-	-	-	-
- po splatnosti 181 -- 360 dní	50,0%	-	-	-	-	-	-
- po splatnosti 361 a viac dní	100%	-	-	-	-	-	-
- znehodnotené pohľadávky	100%	-	-	-	-	-	-
Spolu		1 309	-1	1 308	945	-1	944
Zaúčtovaná opravná položka		-	-	-	-	-	-
Nezaúčtovaná opravná položka		-	-1	-	-	-1	-1

Poznámky na stranách 5 až 55 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

Tabuľka nižšie analyzuje zabezpečenie pohľadávok z obchodného styku (pred opravnou položkou), iných pohľadávok a poskytnutých pôžičiek podľa typu zabezpečenia:

31-12-2022	Pohľadávky z obchodného styku	Iné pohľadávky	Poskytnuté pôžičky	Celkom
<i>Forma zabezpečenia:</i>				
Poistenie	15 126	-	-	15 126
Prijaté ručenia od bánk	2 300	-	-	2 300
Nezabezpečené	23 521	1 309	18 880	43 710
Celkom	40 947	1 309	18 880	61 136

31-12-2021	Pohľadávky z obchodného styku	Iné pohľadávky	Poskytnuté pôžičky	Celkom
<i>Forma zabezpečenia:</i>				
Poistenie	7 441	-	-	7 441
Prijaté ručenia od bánk	1 720	-	-	1 720
Nezabezpečené	33 104	945	22 800	56 849
Celkom	42 265	945	22 800	66 010

Nezabezpečené finančné aktíva predstavujú najmä pohľadávky z obchodného styku, pri ktorých vedenie Spoločnosti hodnotí kreditné riziko ako nevýznamné.

Tabuľka nižšie analyzuje finančný vplyv zabezpečenia pohľadávok z obchodného styku, iných pohľadávok a pôžičiek s uvedením informácie o výške zabezpečenia samostatne za tie finančné aktíva, kde reálna hodnota zabezpečenia prevyšuje účtovnú hodnotu aktíva (nad-zabezpečenie) a samostatne za tie finančné aktíva, kde je reálna hodnota zabezpečenia nižšia ako účtovná hodnota aktíva (pod-zabezpečenie):

31-12-2022	Nad-zabezpečenie		Pod-zabezpečenie	
	Účtovná hodnota aktíva	Účtovná hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktíva	Účtovná hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z obchodného styku	1 686	3 580	39 261	5 119
Iné pohľadávky	-	-	1 309	-
Pôžičky	-	-	18 880	-
Spolu	1 686	3 580	59 450	5 119

31-12-2021	Nad-zabezpečenie		Pod-zabezpečenie	
	Účtovná hodnota aktíva	Účtovná hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktíva	Účtovná hodnota zabezpečenia
Pohľadávky z obchodného styku	467	3 955	43 548	1 530
Iné pohľadávky	-	-	945	-
Pôžičky	-	-	22 800	-
Spolu	467	3 955	67 293	1 530

Pohyby opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku v riadku Čisté straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku. Sú prezentované v nasledovnej tabuľke:

	31-12-2022	31-12-2021
Začiatkový stav	3 145	1 485
Tvorba opravnej položky vykázaná vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku	-	1 660
Opravná položka pripadajúca na pohľadávky odpísané počas účtovného obdobia	-	-
Zmena opravnej položky z dôvodu zmeny predpokladov	-	-
Rozpustenie opravnej položky z dôvodu nepotrebnosti	-1 660	-
Konečný stav	1 485	3 145

K pohľadávkam z obchodného styku voči spriazneným stranám bola k 31. decembru 2022 bola zrušená opravná položka vo výške 1 660 tis. EUR (k 31. decembru 2021 1 660 tis. EUR).

Pôžičky poskytnuté dcérskym spoločnostiam a ostatným spriazneným stranám

Spoločnosť posúdila, že v prípade pôžičiek poskytnutých dcérskym spoločnostiam a iným spriazneným stranám nedošlo k 31. decembru 2022 (rovnako ani k 31. decembru 2021) k významnému zvýšeniu kreditného rizika. Na základe primeraných informácií, ktoré sú relevantné a dostupné bez zbytočných nákladov alebo úsilia, pri zohľadnení zmluvnej splatnosti Spoločnosť neúčtovala o strate zo znehodnotenia k týmto finančným aktívam.

Tabuľka nižšie ilustruje kalkuláciu ECL pre pôžičky poskytnuté dcérskym spoločnostiam a ostatným spriazneným stranám, ktorú Spoločnosť kvantifikovala na báze pravdepodobnosti úverových strát („probability of default“ alebo „PD“) očakávaných v budúcnosti:

	Scenár	Pravdepodobnosť scenára	31-12-2022		31-12-2021	
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	splati sa celá pôžička	98%	-	98%	-	
	splati sa 70%	2%	46	2%	46	
	splati sa 30%	0%	-	0%	-	
	nesplati sa	0%	-	0%	-	
	ECL		46		46	
MATADOR Automotive Rus LLC	splati sa celá pôžička	98%	-	98%	-	
	splati sa 70%	2%	2	2%	8	
	splati sa 30%	0%	-	0%	-	
	nesplati sa	0%	-	0%	-	
	ECL		2		8	
SODECIA Automotive Saarlouis	splati sa celá pôžička	98%	-	98%	-	
	splati sa 70%	2%	89	2%	7	
	splati sa 30%	0%	-	0%	-	
	nesplati sa	0%	-	0%	-	
	ECL		89		7	

Spoločnosť k dátumu zostavenia účtovnej závierky posúdiť hodnotu pôžičiek poskytnutých dcérskym spoločnostiam a ostatným spriazneným stranám. V roku 2022 došlo k splateniu časti poskytnutých pôžičiek. Detail o poskytnutých pôžičkách dcérskym spoločnostiam a ostatným spriazneným stranám je popísaný v poznámke 31.

Vyhodnotenie rizika spojené s možným nesplatením poskytnutých pôžičiek dcérskej spoločnosti MAČR úzko súvisí s plánom reštrukturalizácie procesov prebiehajúcich v MAČR od januára 2022. Dvojročný forecast spoločnosti MAČR predpokladá nárast hrubej ziskovej marže v nasledujúcich rokoch, počnúc rokom 2022. Hlavnými faktormi očakávanej zmeny v spoločnosti MAČR sú: odlišné výrobné portfólio v roku 2022, profit plynúci z dopadu spätnej úpravy materiálových cien a zavedenie novej metodiky jeho rozdelenia medzi MAV a MAČR, získanie odškodnenia od zákazníka VW – GOLF a zameranie sa na zefektívnenie pomeru pri spotrebe materiálu a produkcii šrotu. Ďalším významným vplyvom na očakávanú zmenu je zníženie pomeru osobných nákladov k čistým tržbám spojený so zvýšením efektivity práce vlastných zamestnancov a minimalizácia zapojenia agentúrnych zamestnancov.

Spoločnosť na základe posúdenia manažérov zodpovedných za riadenie úverového rizika došla k objektívnemu záveru, že znehodnotenie finančných aktív – poskytnutých pôžičiek dcérskym spoločnostiam MAČR a Sodecia Automotive Saarlouis je nepravdepodobné a dlžníci zaplatia svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Tabuľka nižšie ilustruje kreditný rating peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov k súvahovému dňu:

	Kreditný rating	31-12-2022	31-12-2021
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 15), z toho:			
Všeobecná úverová banka, a.s.	A2	3	1
ČSOB, s.s.	Baa1	-	-
Slovenská sporiteľňa, a.s.	A2	8	9
Unicreditbank, a.s.	Baa1	19	-
Komerčná banka a.s.	A	517	-
Peniaze	n/a	8	6
Spolu		555	16

Spoločnosť prijala dohodu so SLSP o čerpaní úverových línií na bežných účtoch (poznámka 17) v celkovej výške 7 076 tis. EUR (31. december 2021: 5 631 tis. EUR), ktoré k dátumu, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka neboli využité.

Pre hodnotenie úverovej kvality Spoločnosť využíva dlhodobý rating ratingovej agentúry Moody's so stupnicou od Aaa do C. Rating Aaa predstavuje najvyšší rating. Definícia tohto ratingového hodnotenia je k dispozícii na web stránke agentúry Moody's. Pre banku Slovenská sporiteľňa, a.s. sa využíva rating pre materskú banku Erste Group Bank AG.

(ii) Kurzové riziko

Kurzové riziko vzniká z aktív (poznámka 13 a poznámka 15) a pasív (poznámka 17 a poznámka 19) denominovaných v cudzej mene. Nakoľko Spoločnosť nedisponuje takmer žiadnymi aktívami a pasívami v inej ako funkčnej mene, je vystavená nevýznamnej miere kurzového rizika.

(iii) Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky

Nákladové úroky Spoločnosti a peňažné toky na financovanie jej činnosti záviseli od zmien trhových úrokových sadzieb, keďže časť existujúcich úverov je úročená variabilnou úrokovou sadzbou. Finančné oddelenie najvyššej materskej spoločnosti pravidelne monitoruje dianie na peňažných trhoch a na základe očakávaných zmien trhových sadzieb a ich potenciálneho dopadu na hospodársky výsledok prispôbuje pomer záväzkov z bankových úverov s fixnou a variabilnou sadzbou.

V účtovných obdobiach 2022 a 2021 boli úvery Spoločnosti denominované v eurách. Všeobecne, pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov a pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty.

Spoločnosť a jej najvyššia materská spoločnosť pravidelne vykonáva analýzu citlivosti zmeny trhových sadzieb a potenciálny dopad na výsledok hospodárenia. Pre všetky meny sa v analýze používa rovnaká zmena úroveňovej sadzby. Scenáre sa uplatňujú iba pri záväzkoch, ku ktorým sa vzťahujú významné úroky.

Prí náraste/poklese trhových sadzieb o 100 základných bodov by dopad z dôvodu prijatých úverov a pôžičiek na nárast/pokles úrokových nákladov a pokles/nárast vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2022 bol 218 tis. EUR (za rok končiaci 31. decembra 2021: 500 tis. EUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné faktory ostajú nezmenené.

Keďže Spoločnosť nemá okrem bankových účtov a pôžičiek dcérskym spoločnostiam a ostatným spriazneným stranám žiadne iné významné úročené aktíva, úrokové výnosy a prevádzkový cash-flow sú iba v nevýznamnej miere závislé od zmien trhových úrokových sadzieb.

Prí náraste/poklese trhových sadzieb o 100 základných bodov by dopad z dôvodu poskytnutých pôžičiek dcérskym spoločnostiam a iným spriazneným stranám nárast/pokles úrokových výnosov a nárast/pokles vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2022 bol 557 tis. EUR (za rok končiaci 31. decembra 2021: 186 tis. EUR).

(iv) Riziko likvidity

Opatrné riadenie rizika likvidity znamená zachovávanie dostatočného množstva peňažných prostriedkov a dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného množstva dohodnutých úverových liniek a schopnosť uzatvárať trhové pozície. Riadenie finančnej pozície Spoločnosti sa zameriava na zachovanie flexibility pri financovaní pomocou udržiavania dostupných úverových liniek.

Vedenie monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežné predpovede rezervy likvidity, ktorú predstavuje nečerpaný zostatok úverovej linky (v bode 17 poznámok) a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (v bode 15 poznámok).

Spoločnosť poskytla časť úverového rámca od Slovenskej sporiteľne, a.s. vo výške 0 EUR ako colnú zábezpeku (k 31. decembru 2021: 166 tis. EUR). Spoločnosť tiež poskytla ručenia za tretie strany vo výške 0 EUR (k 31. decembru 2021: 510 tis. EUR).

Uvedené zábezpeky môžu spôsobiť vznik záväzku Spoločnosti s vplyvom na likviditu.

Tabuľka nižšie analyzuje podľa zostatkovej doby splatnosti finančné záväzky Spoločnosti. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania nie je významný.

	Menej ako 1 rok	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov
K 31-12-2022			
Úvery a pôžičky (istina vrátane budúcich úrokov)	15 305	5 353	-
Záväzky z nájmu	584	836	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (Pozn. 19)	44 718		-
Spolu	60 607	6 189	-
K 31-12-2021			
Úvery a pôžičky (istina vrátane budúcich úrokov)	19 343	29 717	-
Záväzky z nájmu	589	1 281	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (Pozn. 19)	34 880		-
Spolu	54 792	30 998	-

Dodatočné informácie k splatnosti úverov sú uvedené v bode 17 poznámok Pôžičky a úvery.

(v) *Komoditné riziko*

Spoločnosť je len do zanedbateľnej miery vystavená riziku zo zmeny cien komodít, ktoré vstupujú do jej výrobného procesu. Komoditami, ktoré Spoločnosť nakupuje sú najmä oceľ a hliník. V súlade so stratégiou Spoločnosti sú možné riziká ako aj príležitosti súvisiace so zmenami trhových cien ocele a hliníka prenesené na zákazníkov Spoločnosti. Spoločnosť nemá uzavreté komoditné deriváty alebo iné finančné nástroje, ktorých účtovná hodnota by závisela od trhových cien komodít.

4 Riadenie kapitálu

Cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania.

Aby Spoločnosť mohla udržať alebo upraviť štruktúru kapitálu, môže upraviť výšku vyplácaných dividend, vrátiť kapitál akcionárom, vydať nové akcie alebo predať majetok s cieľom znížiť dlh.

Vedenie Spoločnosti spravuje kapitál akcionárov vykázaný podľa IFRS k 31. decembru 2022 v hodnote 57 812 tis. EUR (31. december 2021: 52 279 tis. EUR).

Tak, ako iné podniky v sektore, aj Spoločnosť monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru. Tento pomer sa vypočíta ako pomer celkového dlhu k súčtu vlastného imania a záväzkov. Celkový dlh sa vypočíta ako suma bankových úverov a pôžičiek (vrátane krátkodobých a dlhodobých bankových úverov a pôžičiek tak, ako sú vykázané vo výkaze finančnej pozície). Celkový kapitál sa vypočíta ako vlastné imanie vykázané vo výkaze finančnej pozície plus celkový dlh. Spoločnosť dosahuje k 31. decembru 2022 úroveň dlhového pomeru vo výške 16% (k 31. decembru 2021: 34%).

Ďalšie informácie ohľadne externe stanovených ukazovateľov sú uvedené v bode 17 poznámok.

5 Odhad reálnej hodnoty

i) Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky a poskytnuté pôžičky

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, ako aj poskytnutých pôžičiek je určená ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, sa oceňujú fakturovanou hodnotou, ak efekt diskontovania je nevýznamný. Reálna hodnota sa určuje pri prvotnom ocenení a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka. Účtovná hodnota a reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, ako aj poskytnutých pôžičiek, sa významne neodlišujú.

ii) Nederivátové finančné záväzky

Nederivátové finančné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou pri ich prvotnom vykázaní a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka. Reálna hodnota sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Reálne hodnoty prijatých úverov sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím platných medzibankových sadzieb. Účtovná a reálna hodnota úverov a pôžičiek sa významne neodlišujú.

Zverejnenie reálnych hodnôt je uvedené v bode 26 poznámok.

6 Zásadné účtovné odhady a predpoklady

Spoločnosť uskutočňuje odhady a používa predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia. Odhady a predpoklady sa pravidelne prehodnocujú a tvoria sa na základe skúseností vedenia a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Vedenie tiež robí určité rozhodnutia v procese aplikovania účtovných zásad. Zásadné rozhodnutia, ktoré majú významný vplyv na hodnoty vykázané vo finančných výkazoch a odhady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené nižšie:

(i) Odhad poklesu hodnoty nefinančných aktív

V súlade s účtovnými postupmi uvedenými v bode 2.8 poznámok a z dôvodu existencie viacerých indikátorov poklesu hodnoty Spoločnosť investičiu v dcérskej spoločnosti SODECIA Automotive Saarlouis GmbH testovala k 31. decembru 2022 na pokles hodnoty. Pri tomto teste Spoločnosť použila vo výpočtoch informácie, ktoré zohľadňujú manažmentom schválený plán budúceho vývoja dcérskej spoločnosti a rôzne odhady kľúčových predpokladov. Tieto použité údaje predstavujú najlepší odhad vedenia Spoločnosti. Bližší popis použitých predpokladov a analýza senzitivity sú uvedené v poznámke 10.

(ii) Odhadovanie doby použiteľnosti dlhodobého hmotného majetku

Pri určovaní doby životnosti dlhodobého majetku uplatňuje vedenie Spoločnosti odborný odhad, pri ktorom zohľadňuje plánovanú dobu používania aktíva, technologický vývoj v automobilovom priemysle, využitie aktíva v prevádzke a iné faktory ovplyvňujúce životnosť aktíva.

Priemerná zostatková doba použiteľnosti odpisovaného dlhodobého hmotného majetku v prípade budov predstavuje približne 17 rokov (2021: 18 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o 1 rok by zmenilo ročný odpis budov o 67 tis. EUR (2021: 60 tis. EUR). Priemerná zostatková doba použiteľnosti odpisovaného dlhodobého hmotného majetku v prípade strojov a zariadení predstavuje približne 4 roky (2021: 5 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o 1 rok by zmenilo ročný odpis budov o 1 362 tis. EUR (2021: 1 329 tis. EUR).

7 Nehmotný majetok

K 31. decembru 2022 ani 31. decembru 2021 Spoločnosť nemala obmedzené právo nakladať s dlhodobým nehmotným majetkom a nepoužívala ho na ručenie za svoje záväzky.

	Softvér a oceniteľné práva	Obstaranie nehmotného majetku	Spolu
K 1-1-2021			
Obstarávacia cena	1 804	24	1 828
Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty	-1 639	-	-1 639
Zostatková hodnota	165	24	189
Rok končiaci 31-12-2021			
Prírastky	-	-	-
Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku	24	-24	-
Odpisy	-86	-	-86
Zostatková hodnota na konci obdobia	103	-	103
K 31-12-2021			
Obstarávacia cena	1 828	-	1 828
Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty	-1 725	-	-1 725
Zostatková hodnota	103	-	103
Rok končiaci 31-12-2022			
Prírastky	-	21	21
Úbytky	-13	-	-
Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku	21	-21	-
Odpisy	-52	-	-52
Zostatková hodnota na konci obdobia	72	-	72
K 31-12-2022			
Obstarávacia cena	1 836	-	1 836
Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty	-1 764	-	-1 764
Zostatková hodnota	72	-	72

8 Dlhodobý hmotný majetok

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
K 1-1-2021					
Obstarávacia cena	3 063	35 226	99 325	761	138 414
Oprávky	-	-14 180	-67 394	-	-81 574
Zostatková hodnota	3 063	21 045	31 931	761	56 840
Rok končiaci 31-12-2021					
Prírastky	-	-	-	2 015	2 015
Úbytky	-	-	-	-	-
Odpisy (Pozn. 22)	-	-1 191	-6 676	-	-7 867
Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku	-	197	1 221	-1 418	-
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 063	20 091	26 476	1 358	50 988
K 31-12-2021					
Obstarávacia cena	3 063	35 462	100 546	1 358	140 429
Oprávky	-	-15 371	-74 070	-	-89 441
Zostatková hodnota	3 063	20 091	26 476	1 358	50 988
Rok končiaci 31-12-2022					
Prírastky	-	-	-	1 037	1 037
Úbytky	-	-	-	-	-
Odpisy (Pozn. 22)	-	-1 166	-6 083	-	-7 249
Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku	-	342	1 078	-1 420	-
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 063	19 267	21 471	975	44 776
K 31-12-2022					
Obstarávacia cena	3 063	35 804	101 294	975	141 136
Oprávky	-	-16 537	-79 823	-	-96 360
Zostatková hodnota	3 063	19 267	21 471	975	44 776

Poznámky na stranách 6 až 55 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať s dlhodobým hmotným majetkom:

Dlhodobý hmotný majetok	Účtovná zostatková hodnota k 31-12-2022	Účtovná zostatková hodnota k 31-12-2021
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	13 781	15 346
Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	-	-

Dlhodobý hmotný majetok Spoločnosti bol k 31. decembru 2022 poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a pre ďalšie prípady do výšky 289 223 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 252 411 tis. EUR).

Pre dlhodobý majetok Spoločnosti nebol identifikovaný indikátor zníženia hodnoty majetku, a preto test znehodnotenia majetku nebol k 31. decembru 2022 (ani k 31. decembru 2021) vykonaný.

9 Prenájmy

Táto poznámka poskytuje informácie o prenájmoch, ak je Spoločnosť nájomcom.

	Budovy	Stroje a zariadenia	Spolu
K 01-01-2021			
Obstarávacia cena	273	2 334	2 607
Oprávky	-262	-1 647	-1 909
Zostatková hodnota	11	686	697
Rok končiaci 31-12-2021			
Prírastky	539	1 522	2 061
Úbytky	-	-113	-113
Odpisy (Pozn. 22)	-146	-552	-698
Zostatková hodnota na konci obdobia	494	1 543	1 947
K 31-12-2021			
Obstarávacia cena	539	2 879	3 418
Oprávky	-135	-1 335	-1 470
Zostatková hodnota	494	1 543	1 947
Rok končiaci 31-12-2022			
Prírastky	-	128	128
Úbytky	-	-	-
Odpisy (Pozn. 22)	-71	-495	-566
Zostatková hodnota na konci obdobia	333	1 176	1 509
K 31-12-2022			
Obstarávacia cena	608	2 875	3 483
Oprávky	-275	-1 698	-1 973
Zostatková hodnota	333	1 176	1 509

Spoločnosť mala v priebehu roka 2022 prírastky aktív s právom na použitie. Novým hmotnými zariadením vzatým do prenájmu je LED osvetlenie výrobných hál.

Sumy vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku

	2022	2021
Úrokové náklady	37	28
Výdavky na krátkodobý prenájom (zahnuté v servisných nákladoch)	18	51
Náklady na nájomné aktív s nízkou hodnotou, ktoré nie sú uvedené vyššie ako krátkodobé nájmy (zahnuté v nákladoch na služby)	-	-
	55	79

Celkové peňažné výdavky z prenájomov za rok 2022 predstavovali 567 tis. EUR (2021: 690 tis. EUR).

Lízingové aktivity a ako o nich Spoločnosť účtuje

Spoločnosť si prenájíma dopravníkový systém, motorové vozidlá, skladové priestory, manipulačnú techniku do výroby (vysokozdvíhací vozík Combillift, súbor rôznych vysokozdvíhacích vozíkov, fahačov, e-rámov), zberné automaty Save Return v počte 4 kusy a LED osvetlenie výrobných hál. Nájomné zmluvy sú uzatvorené na fixné obdobie od 3 do 8 rokov. Tieto zmluvy neobsahujú opcie na predĺženie prenájomu, tak ako je popísané v časti *Možnosť predĺženia alebo predčasného ukončenia lízingu* v poznámke 4. Lízingové zmluvy sa dojednávajú individuálne a obsahujú širokú škálu rozličných podmienok. Najdôležitejšie prvky lízingu sú zhrnuté nižšie:

- Aktíva s právom užívania si Spoločnosť prenájíma na obdobie 3-8 rokov s výpovednou lehotou 1-3 mesiace
- Lízingové zmluvy sú fixné
- Lízingové zmluvy neobsahujú žiadne špeciálne podmienky, no prenájatý majetok sa nesmie použiť ako zábezpeka za účelom získania úverov a pôžičiek

Spoločnosť neposkytuje žiadne záruky zvyškovej hodnoty podkladového aktíva.

Krátkodobé líziny a líziny s nízkou hodnotou aktíva

Líziny s krátkou dobou nájmu do 12 mesiacov a s hodnotou aktív pod 5 tis. EUR predstavujú najmä prenájom drobných čistiacich zariadení, kontajnerov a manipulačnej techniky do výroby, prenájom multifunkčných kopírovacích a tlačiarenských zariadení, prenájom motorového vozidla. Celková výška lízingových nákladov Spoločnosti za krátkodobé líziny a líziny s nízkou hodnotou aktíva je nevýznamná.

10 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a ostatné investície

Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach predstavovali vo výkaze finančnej pozície k 31. decembru nasledovné hodnoty:

	31-12-2022	31-12-2021
Dcérske spoločnosti		
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	10 028	10 027
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	-	3 883
Dcérske spoločnosti celkom	10 028	13 910
Pridružené spoločnosti		
DV, s.r.o.	14	14
Pridružené spoločnosti celkom	14	14

Detailný zoznam dcérskych a pridružených spoločností je v nasledujúcej tabuľke:

Názov	Krajina registrácie	Dátum registrácie	Typ	Majetkový podiel k 31-12-2022	Majetkový podiel k 31-12-2021	Činnosti
Dcérske spoločnosti						
SODECIA						
Automotive Saarlouis GmbH	Nemecko	marec 2020	dcérska spoločnosť	100%	100%	automotive (výroba dielov)
MATADOR						
Automotive ČR, s.r.o.	Česká republika	júl 2007	dcérska spoločnosť	0%	100%	automotive (výroba dielov)
Pridružené spoločnosti						
DV, s.r.o.	Slovensko	marec 2007	pridružená spoločnosť	24%	24%	design

Spoločnosť dňa 17. marca 2020 obstarala 100% podiel spoločnosti Sodecia Automotive Oelsnitz GmbH so sídlom v Oelsnitz v Nemecku na základe zmluvy o kúpe obchodných podielov od spoločnosti LK Funfhunderterste Vermögensverwaltungs GmbH. V súvislosti s rozšírením a lokalizovaním podnikateľského zámeru novovzniknutej spoločnosti v meste Saarlouis bola dňa 21. októbra 2020 na základe rozhodnutia vedenia zrealizovaná zmena názvu a sídla spoločnosti Sodecia Automotive Oelsnitz GmbH, aktuálny názov spoločnosti je Sodecia Automotive Saarlouis GmbH so sídlom v Saarlouis v Nemecku. Výška finančnej investície Spoločnosti k 31. decembru 2022 predstavuje sumu 10 027 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 10 027 tis. EUR).

Spoločnosť bola 100% vlastníkom v dcérskej spoločnosti MATADOR Automotive ČR, s.r.o. so sídlom v Liberci v Českej republike, výška finančnej investície Spoločnosti k 31. decembru 2021 predstavovala sumu 3 883 tis. EUR. Hodnota finančnej investície Spoločnosti v MATADOR Automotive ČR, s.r.o. zahŕňala zároveň vklad do ostatných kapitálových fondov.

Na základe Zmluvy o prevode obchodného podielu došlo dňa 15. decembra 2022 k odpredaju obchodného podielu v spoločnosti MATADOR Automotive ČR, s.r.o., nadobúdateľom sa stala spoločnosť SODECIA Automotive Europe GmbH so sídlom v Attendorn, Spolková republika Nemecko. Predajná cena predstavovala 244 tis. EUR. Spoločnosť teda účtovala predaj podielu a vyradenie investície, ktorej dopad do výsledku predstavoval stratu 3 715 tis. EUR. Spoločnosť ako prevodca 100% obchodného podielu previedol na nadobúdateľa obchodný podiel vrátane podielu na zisku a všetky vedľajšie práva spojené s nadobudnutím obchodného podielu vrátane vkladu do Ostatných kapitálových fondov.

Testovanie investície v dcérskej spoločnosti na znehodnotenie

V súlade s účtovnými postupmi uvedenými v bode 2.8 poznámok a z dôvodu existencie viacerých indikátorov poklesu hodnoty Spoločnosť investíciu v dcérskej spoločnosti Sodecia Automotive Oelsnitz GmbH testovala na pokles hodnoty pomocou overenia hodnoty majetku. Hlavnými internými indikátormi bola strata za rok 2022 externým indikátorom bolo posunutie začiatku nosných projektov z dôvodu globálnej situácie na automobilovom trhu.

Hodnota finančnej investície na súvahe Spoločnosti k 31.12.2022 predstavuje sumu 10 027 tis. EUR. Hodnota majetku (ocenenie pomocou fair value) k 31.12.2022 predstavovala hodnotu 44 836 tis. EUR. Hodnota majetku spoločnosti Sodecia Automotive Oelsnitz GmbH signifikantne prevyšuje hodnotu finančnej investície Spoločnosti Matador Automotive Vráble a.s. a preto nevzniklo opodstatnenie na účtovanie opravnej položky.

Výsledok hospodárenia, aktíva a záväzky dcérskych a pridružených spoločností sú nasledovné:

Rok 2022

Názov spoločnosti	Neobežné aktíva	Obežné aktíva	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Čisté aktíva	Zisk / (-) strata
Dcérske spoločnosti						
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	39 011	23 586	4 106	69 762	-15 368	-12 443
Prirúžené podniky						
DV, s.r.o.	1 494	3 176	1 308	2 628	736	70

Rok 2021

Názov spoločnosti	Neobežné aktíva	Obežné aktíva	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Čisté aktíva	Zisk / (-) strata
Dcérske spoločnosti						
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	36 779	9 763	16 670	28 037	1 835	-12 319
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	8 804	3 149	4 351	11 008	-3 406	-3 233
Prirúžené podniky						
DV, s.r.o.	1 494	3 176	1 308	2 628	736	70

Ostatné investície

V riadku ostatných investícií Spoločnosť vykazuje 10% podiel v spoločnosti MATADOR Automotive RUS LLC, ktorý dňa 16. júna 2017 obstarala na základe Zmluvy o predaji podielu na základnom imaní od spoločnosti MATADOR HOLDING, a.s. Celková obstarávacía cena finančnej investície vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním predstavuje 8 tis. EUR k 31. decembru 2022, aj k 31. decembru 2021.

11 Finančné nástroje podľa kategórie

Analýza finančných nástrojov podľa kategórií ocenenia v súlade s IFRS 9 je nasledovná:

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	31-12-2022	31-12-2021
Finančné aktíva podľa výkazu finančnej pozície		
Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé a dlhodobé) (Pozn.13)	40 947	42 265
Iné pohľadávky (Pozn.13)	1 309	945
Pôžičky (Pozn. 30)	18 880	22 800
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 15)	555	16
Spolu	61 691	66 026
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote	31-12-2022	31-12-2021
Záväzky podľa výkazu finančnej pozície		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky (Pozn. 19)	44 718	34 880
Úvery a pôžičky – okrem finančného lízingu (Pozn. 17)	20 399	48 197
Záväzky z nájmu (Pozn. 17)	1 354	1 770
Spolu	66 471	84 847

12 Zásoby

Štruktúra zásob po zohľadnení opravných položiek:

	31-12-2022	31-12-2021
Materiál	5 206	5 137
Tovar (nástroje)	2 587	794
Nedokončená výroba	5 629	4 807
Hotové výrobky	2 611	2 460
Spolu zásoby	16 032	13 198

Položky zásob sú vykázané po vytvorení opravnej položky vo výške 1 436 tis. EUR k 31. decembru 2022 (k 31. decembru 2021: 1 139 tis. EUR). Pohyby opravnej položky k zásobám sú vykázané vo výsledku hospodárenia v riadku Ostatné prevádzkové náklady. Spoločnosť účtuje o použití opravnej položky k zásobám v prípadoch, kedy zásoby, ku ktorým bola vytvorená v minulosti opravná položka, boli predané alebo spotrebované vo výrobe.

Vývoj opravnej položky k zásobám je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	K 01-01-2022	Tvorba	Použitie	K 31-12-2022
Materiál a nedokončená výroba	-1 139	-1 079	782	-1 436
Spolu	-1 139	-1 079	782	-1 436

	K 01-01-2021	Tvorba	Použitie	K 31-12-2021
Materiál a nedokončená výroba	-1 001	-816	778	-1 139
Spolu	-1 001	-816	778	-1 139

Informácie o záložnom práve na zásoby sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31-12-2022	31-12-2021
Zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo	13 781	13 198

K 31. decembru 2022 sú zásoby Spoločnosti poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a ďalšie prípady do výšky 11 304 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 9 198 tis. EUR).

13 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

	31-12-2022	31-12-2021
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	42 432	45 410
Znížené o opravnú položku	-1 485	-3 145
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	40 947	42 265
Krátkodobé iné pohľadávky	-	-
Znížené o opravnú položku	-	-
Krátkodobé iné pohľadávky	-	-
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky celkom	40 947	42 265
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	-	-
Znížené o opravnú položku	-	-
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	-	-
Dlhodobé iné pohľadávky	1 310	945
Znížené o opravnú položku	-	-
Dlhodobé iné pohľadávky	1 310	945
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky celkom	1 310	945

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 nie je významne odlišná od ich reálnej hodnoty. Maximálna výška kreditného rizika je limitovaná účtovnou hodnotou pohľadávok. V súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku nie je spojená koncentrácia úverového rizika, pretože Spoločnosť má vysoký počet odberateľov. Spoločnosť zaisťuje pohľadávky z obchodného styku formou poistenia a prijatých bankových ručení (poznámka 3.1.i).

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok je denominovaná v nasledujúcich menách:

	31-12-2022	31-12-2021
EUR	42 257	43 209
CZK	-	1
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	42 257	43 210

Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať s pohľadávkami a informácie o pohľadávkach krytých záložným právom sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31-12-2022	31-12-2021
Hodnota pohľadávok, na ktoré sa zriadilo záložné právo	21 671	39 137
Hodnota pohľadávok krytých záložným právom alebo inou formou zabezpečenia (Pozn. 3.1.i)	15 509	8 895

Prehľad maximálnej výšky záložných práv na pohľadávky podľa jednotlivých úverov

Na pohľadávky do výšky nesplatenej časti poskytnutého úverového rámca bolo dňa 25. apríla 2017 v prospech Komerčnej banky, a.s. zriadené záložné právo na zabezpečenie poskytnutého úverového rámca. Dňa 21. februára 2022 bolo záložné právo na pohľadávky v hodnote 15 700 000 vymazané.

Na pohľadávky do výšky nesplatenej časti poskytnutého úverového rámca bolo dňa 21. júna 2010 v prospech VÚB, a.s. zriadené záložné právo na zabezpečenie poskytnutého úverového rámca. Toto záložné právo bolo dňa 10. júna 2019 nahradené záložným právom na všetky peňažné prostriedky uložené na účte klienta v banke. Finančnými účtami môže Spoločnosť voľne disponovať, pokiaľ je zabezpečené včasné splnenie zabezpečených záväzkov Spoločnosťou voči banke.

Dňa 17. marca 2020 bolo zriadené záložné právo na zabezpečenie nového poskytnutého kontokorentného úveru v ČSOB. Záložca na zabezpečenie Zabezpečených pohľadávok dáva Záložnému veriteľovi do zálohu všetky svoje existujúce a budúce pohľadávky, ktoré vznikli alebo v budúcnosti vzniknú Záložcovi voči Záložnému veriteľovi v súvislosti s vedením jeho účtu do hodnoty istiny 4 800 tis. EUR.

14 Ostatné nefinančné aktíva

Ostatné nefinančné aktíva v celkovej výške 1 808 tis. EUR k 31. decembru 2022 (k 31. decembru 2021: 2 259 tis. EUR) predstavujú náklady budúcich období a poskytnuté preddávky v nasledujúcom členení:

	31-12-2022	31-12-2021
Náklady budúcich období	450	742
Poskytnuté preddávky	103	144
Ostatné nefinančné aktíva - krátkodobé	553	886
Náklady budúcich období	1 255	1 373
Ostatné nefinančné aktíva - dlhodobé	1 255	1 373

15 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31-12-2022	31-12-2021
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť	555	16
Krátkodobé bankové vklady	-	-
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	555	16

K 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 mohla Spoločnosť voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

Analýza podľa úverovej kvality je vykázaná v bode 3.1 poznámok.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú denominované v nasledujúcich menách:

	31-12-2022	31-12-2021
EUR	553	14
CZK	2	2
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	555	16

16 Základné imanie

K 31. decembru 2022 pozostávalo základné imanie Spoločnosti z 336 185 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií v menovitej hodnote 34 EUR a 27 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií v nominálnej hodnote 331 940 EUR. Vlastníci všetkých kmeňových akcií majú právo hlasovať a dostávať dividendy pomerne v hodnote nimi vlastnených akcií k celkovej hodnote akcií Spoločnosti. Viď v bode 1 poznámok.

V priebehu roka 2021 Spoločnosť neeviduje odkup akcií od vlastníkov menšinových podielov.

Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 17. decembra 2021 bol podaný návrh na zníženie základného imania Spoločnosti na Obchodný register Okresného súdu Nitra o sumu 55 tis. EUR z pôvodnej hodnoty 20 448 tis. EUR na hodnotu 20 393 tis. EUR z dôvodu umorenia vlastných akcií Spoločnosti.

Zníženie základného imania Spoločnosti bolo zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Nitra a tým nadobudlo účinnosť dňa 25. januára 2022. Zníženie bolo zaúčtované ku dňu rozhodnutia Valného zhromaždenia Spoločnosti o znížení ešte v roku 2021.

Spoločnosť nemá žiadne upísané základné imanie, ktoré by nebolo zapísané v Obchodnom registri.

	Počet akcií (v tis. ks)	Kmeňové akcie (v tis. EUR)	Vlastné akcie (v tis. EUR)	Spolu (v tis. EUR)
Stav k 01-01-2021	336	20 448	-69	20 379
Stav k 31-12-2021	336	20 393	-	20 393
Stav k 01-01-2022	336	20 393	-	20 393
Stav k 31-12-2022	336	20 393	-	20 393

17 Úvery a pôžičky

	31-12-2022	31-12-2021
Krátkodobé		
Kontokorentné úvery	12 199	14 569
Bankové úvery	1 100	1 681
Pôžičky	1 802	2 620
Závazky z nájmu	543	530
Spolu krátkodobé úvery	15 644	19 400
Dlhodobé		
Bankové úvery	925	2 025
Pôžičky	4 373	27 302
Závazky z nájmu	811	1 240
Spolu dlhodobé úvery	6 109	30 567
Spolu úvery	21 753	49 967

Bankové úvery sú zabezpečené dlhodobým hmotným majetkom (poznámka 8), pohľadávkami (poznámka 13), zásobami (poznámka 12), zostatkom na účtoch v bankách (poznámka 15) a vlastnou bianco zmenkou. Použitie vlastných zmeniek upravujú príslušné úverové zmluvy a je výlučne možné ich použiť len na zabezpečenie úverov.

Spoločnosť dňa 29. júla 2015 získala termínovaný úver od VUB na financovanie kúpy stroja a iných nákladov súvisiacich s jeho umiestnením a uvedením do prevádzky v celkovej výške 5 500 tis. EUR. Úver bol v roku 2022 splatený. Spoločnosť má vo VUB od roku 2013 aktívny kontokorentný úver s limitom 5 000 tis. EUR. Dňa 10. júla 2019 sa zriadilo krízové záložné právo na poskytnuté úvery VUB. Na zabezpečenie kontokorentného úveru je vytvorené záložné právo k pozemku, stavbe, k stroju a k účtu vedenom v banke. K 31. decembru 2022 bolo z tohto rámca čerpaných 4 515 tis. EUR.

Spoločnosť dňa 26. novembra 2015 získala účelový úver od Komerční banky (KB) na financovanie obstarania technológií pre rozšírenie závodu v lokalite Nitra v celkovej výške 7 700 tis. EUR. Úver je splatný do roku 2024. Na zabezpečenie úveru je vytvorené záložné právo k technológiám. V KB má spoločnosť vedený aj kontokorentný úver od roku 2016 s limitom čerpania 3 000 tis. EUR. K 31. decembru 2022 spoločnosť nečerpala uvedený kontokorentný úver, zostatok bol pozitívny v sume 516 tis. EUR.

Na financovanie svojich krátkodobých prevádzkových potrieb Spoločnosť získala dňa 28. apríla 2016 z UniCredit Bank kontokorentný úver vo výške 4 000 tis. EUR. Na zabezpečenie úveru bolo v roku 2016 vytvorené záložné právo na zásoby, materiál a nedokončenú výrobu, a na vybrané pohľadávky. K 31. decembru 2022 bolo z tohto rámca čerpaných 1 118 tis. EUR.

Dňa 11. marca 2020 poskytla Československá obchodná banka, a.s., Žitkova 11, 811 02 Bratislava, pre Spoločnosť kontokorentný úver vo výške 4 000 tis. EUR za účelom ich prevádzkového financovania na dobu neurčitú. K 31. decembru 2022 bolo z tohto rámca čerpaných 2 703 tis. EUR.

V SLSP má Spoločnosť od roku 2017 vedený kontokorentný úver s limitom čerpania 6 200 tis. EUR. K 31. decembru 2022 bolo z tohto rámca čerpaných 3 863 tis. EUR.

Dňa 3. októbra 2016 získala Spoločnosť úverový rámec z KB v celkovej výške 14 700 tis. EUR na nákup technológií k projektu Q8 a URUS. V roku 2017 bol úverový rámec navýšený o 1 000 tis. EUR. Dňa 28. júna 2019 sa zriadilo krízové záložné právo, tzv. cross-collateral na poskytnuté úvery KB. Úver bol v roku 2022 splatený.

Dlhodobé a kontokorentné úvery obsahujú zmluvné podmienky, ktoré od Spoločnosti požadujú dosiahnuť určitú stanovenú úroveň ukazovateľov podielu vlastného imania na celkových pasívach a celkovej likvidity podľa údajov v individuálnej účtovnej závierke zostavenej v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania. Tieto ukazovatele Spoločnosť k 31. decembru 2022 spĺňala vo všetkých bankách.

Účtovná hodnota bankových a kontokorentných úverov Spoločnosti podľa úrokových sadzieb je nasledovná:

	31-12-2022	31-12-2021
<i>S pohyblivou úrokovou sadzbou</i>		
- 1M EURIBOR +0,5% až 0,65%	8 336	9 208
- 3M EURIBOR +1,35% až 1,7%	-	581
- EONIA +0,9%	3 863	5 361
<i>S fixnou úrokovou sadzbou</i>		
- do 1 roka (0,51%)	-	-
- 1-3 roky (0,7% až 0,8%)	2 025	3 125
- viac ako 3 roky (0,85% až 1,3%)	-	-
Spolu	14 224	18 275

Úrokové sadzby pôžičiek prijatých od spriaznených strán sú vykázané v poznámke 30. Účtovná hodnota a reálna hodnota úverov sa významne neodlišujú. Účtovné hodnoty úverov Spoločnosti sú denominované v nasledujúcich menách:

	31-12-2022	31-12-2021
EUR	21 753	49 967
Spolu úvery	21 753	49 967

Okrem vyššie uvedených úverov má Spoločnosť aktívnych niekoľko kontokorentných úverov. Spoločnosť má k dispozícii nasledovné nečerpané úverové linky:

	31-12-2022	31-12-2021
<i>S pohyblivou úrokovou sadzbou</i>		
- k dispozícii do jedného roka	7 076	5 631
- k dispozícii viac ako jeden rok	-	-
Spolu	7 076	5 631

18 Odložená daň z príjmu

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Spoločnosť má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči krátkodobým daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

	31-12-2022	31-12-2021
<i>Odložené daňové pohľadávky:</i>		
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-	-
<i>Odložené daňové záväzky:</i>		
Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	2 733	1 986
Spolu odložený daňový záväzok	2 733	1 986

Zmeny odložených daňových pohľadávok a záväzkov v priebehu roka, pred kompenzáciou zostatkov v rámci tej istej daňovej jurisdikcie, sú nasledovné:

	Stav k 1-1-2022	Náklad/ (-) Výnos vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku	Stav k 31-12-2022
Opravné položky k pohľadávkam	-388	388	-
Dlhodobý hmotný majetok	4 265	80	4 345
Opravné položky k zásobám a ocenenie zásob	-376	-47	-423
Nevyužitá daňová úľava	-627	627	-
Ostatné	-888	-301	-1 188
Spolu	1 987	746	2 733

	Stav k 1-1-2021	Náklad/ (-) Výnos vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku	Stav k 31-12-2021
Opravné položky k pohľadávkam	-156	-232	-388
Dlhodobý hmotný majetok	4 057	208	4 265
Opravné položky k zásobám a ocenenie zásob	-303	-73	-376
Neuromorené daňové straty	-309	308	-
Nevyužitá daňová úľava	-1 071	444	-627
Ostatné	-750	-138	-888
Spolu	1 468	518	1 986

Spoločnosť obdržala na základe zmluvy zo dňa 25. januára 2016 štátnu pomoc vo forme úľavy na dani z príjmu v maximálnej nominálnej výške 1 700 tis. EUR a štátnu pomoc formou dotácie na obstaraný dlhodobý hmotný a nehmotný majetok na realizáciu investičného zámeru „Rozšírenie výroby so zameraním na lisovanie materiálov hliníkových zliatin pre automobilový priemysel“ v maximálnej nominálnej výške 3 250 tis. EUR (poznámka 20).

Hlavné podmienky dotácie sa vzťahujú k potrebe preinvestovania celkových oprávnených nákladov, ktoré dosiahnu minimálnu nominálnu výšku 22 361 tis. EUR a k tvorbe a udržaniu minimálneho počtu pracovných miest vytvorených v priamej súvislosti s investičným zámerom a to minimálne 176 nových pracovných miest do konca roku 2018, ktoré musia byť obsadené najmenej po dobu platných rokov odo dňa prvého obsadenia pracovného miesta.

Spoločnosť bola v roku 2016 spolu s investičnou pomocou poskytnutá aj daňová úľava v celkovej výške 1 700 tis. EUR. Táto daňová úľava musí byť vyčerpaná najneskôr do roku 2026, pričom sa čerpá stanoveným koeficientom kalkulovaným ako pomer oprávnených investičných výdavkov k vlastnému imaniu Spoločnosti v roku podania žiadosti o poskytnutie štátnej dotácie (t.j. 0,37), ktorý je aplikovaný na základ dane Spoločnosti v bežnom účtovnom období. Maximálna výška úľavy nesmie prekročiť výšku dane podľa daňového priznania (pred uplatnením úľav na dani).

Spoločnosť v rokoch 2016 až 2022 splnila všetky podmienky na využitie daňovej úľavy. Z uvedenej výšky daňovej úľavy bolo v roku 2022 uplatnených 626 tis. EUR (2020: 444 tis. EUR), čím došlo k celkovému dočerpaniu poskytnutej daňovej úľavy v pôvodnej výške 1700 tis. EUR.

19 Závazky z obchodného styku a iné záväzky

	31-12-2022	31-12-2021
Závazky z obchodného styku	28 168	16 417
Závazky voči spriazneným osobám (Pozn. 30)	3 079	10 706
Závazky voči zamestnancom	1 487	1 348
Dohadné položky	9 069	4 575
Ostatné záväzky	2 915	1 834
Závazky z obchodného styku a iné záväzky – krátkodobé	44 718	34 880

Štruktúra krátkodobých záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcich tabuľkách:

	31-12-2022	31-12-2021
Závazky po lehote splatnosti	6 077	5 505
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	38 641	29 375
Krátkodobé záväzky spolu	44 718	34 880

Závazky po lehote splatnosti k 31. decembru 2022 aj k 31. decembru 2021 boli splatené bez sankcií.

Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov je denominovaná v nasledujúcich menách:

	31-12-2022	31-12-2021
EUR	44 718	34 879
CZK	-	1
Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu	44 718	34 880

Závazky nie sú kryté záložným právom. Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

20 Ostatné nefinančné záväzky

Štruktúra ostatných nefinančných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31-12-2022	31-12-2021
Závazky zo sociálneho zabezpečenia a daň zo závislej činnosti	1 258	1 132
DPH	1 802	3 444
Ročné bonusy	464	184
Nevyčerpané dovolenky	196	331
Výnosy budúcich období - investičná pomoc (poznámka 22)	293	293
Ostatné dohady	17	-
Sociálny fond	58	143
Ostatné nefinančné záväzky - krátkodobé	4 087	5 527
Výnosy budúcich období - ostatné	-	1 003
Výnosy budúcich období - investičná pomoc	1 310	1 602
Ostatné nefinančné záväzky - dlhodobé	1 310	2 605

Zostatok na účte výnosov budúcich období – investičná pomoc vyplývajúce z obchodných dohôd vo výške 1 310 tis. EUR – dlhodobá časť (2 605 tis. EUR k 31. decembru 2021) a 293 tis. EUR – krátkodobá časť investičnej pomoci k 31. decembru 2022 (293 tis. EUR k 31. decembru 2021) je po rozpustení časti dotácie oproti odpisom dlhodobého hmotného majetku, na ktorý bola dotácia poskytnutá (poznámka 22).

	2022	2021
Počiatkový stav k 1.1.	1 895	2 188
Pridelenie nových dotácií	-	-
Odúčtovania do výnosov oproti odpisom dlhodobého hmotného majetku (pozn. 22)	-277	-293
Konečný stav k 31.12.	1 618	1 895

21 Tržby

	2022	2021
Tržby za výrobky	189 129	150 519
Tržby za nástroje	3 985	14 702
Tržby za služby	5 428	3 966
Tržby spolu	198 542	169 187

Prehľad tržieb podľa geografických segmentov:

Tržby za výrobky	2022	2021
Slovensko	84 692	64 707
Veľká Británia	38 281	31 303
Česká republika	15 952	19 049
Nemecko	11 613	13 781
Maďarsko	27 119	13 384
Holandsko	7 628	6 381
Zvyšok Európy	3 844	1 915
Tržby spolu	189 129	150 519

Tržby za nástroje	2022	2021
Veľká Británia	113	3 141
Česká republika	845	1 973
Nemecko	2 244	5 854
Maďarsko	136	2 952
Iné	647	782
Tržby spolu	3 985	14 701

Tržby za služby	2022	2021
Slovensko	105	183
Veľká Británia	344	88
Česká republika	429	797
Nemecko	2 007	824
Maďarsko	2	23
Zvyšok Európy	1 622	1 228
Tržby spolu	5 428	3 966

22 Prevádzkové náklady / (-) výnosy

Jednotlivé položky prevádzkových výnosov a nákladov sú nasledovné:

	2022	2021
<i>Spotreba základného a ostatného materiálu</i>		
Spotreba materiálu	147 114	115 650
Pomocné náklady	9 634	5 637
	156 748	121 287
<i>Služby</i>		
Preprava	1 704	2 040
Personálny leasing	4 553	4 256
Nájomné	1 179	1 202
Náklady na reklamu	17	8
Oprava a údržba	2 457	2 401
Cestovné náklady	569	244
Informačné, poradenské a iné odborné služby	2 200	1 943
Overenie účtovnej závierky	147	117
Školenia	221	87
Odvoz a likvidácia odpadu	217	233
Reklamačné služby	906	-
Strážna služba	262	249
Spravovacie poplatky	2 460	676
Externé opracovanie výrobkov	129	40
Triedenie výrobkov	231	676
Ostatné služby	2 612	2 179
	19 864	16 658
<i>Odpisy</i>		
Odpisy hmotného majetku a aktív s právom užívania (Pozn. 8, Pozn. 9)	7 816	8 565
Odpisy nehmotného majetku (Pozn. 7)	51	86
	7 867	8 651
<i>Ostatné prevádzkové výnosy (-)</i>		
Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok	-1 660	-
Kurzové zisky – netto	-75	-166
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku	-1	-48
COVID 19 dotácie (Pozn. 2.1)	-744	-738
Zúčtovanie ostatných dotácií do výnosov (Pozn. 20)	-277	-293
Náhrady škôd od poisťovní	-214	-298
Ostatné prevádzkové výnosy	-51	-58
	- 3 021	- 1 601
<i>Ostatné prevádzkové náklady</i>		
Opravné položky k zásobám (Pozn. 12)	297	138
Dane a poplatky	283	282
Kurzové straty – netto	-	-
Poistenie	354	313
Ostatné prevádzkové náklady	78	25
	1 012	758

Spoločnosť dosiahla v roku 2022 tržby z predaja odpadového materiálu vo výške 32 149 tis. EUR (2021: 23 511 tis. EUR).

23 Náklady na odmeňovanie zamestnancov

	2022	2021
Platy a mzdy vrátane nákladov na odstupné	23 784	22 728
Príspevky na sociálne zabezpečenie	8 278	7 971
Z toho:		
Príspevky na dôchodkové zabezpečenie	3 242	3 196
Ostatné sociálne náklady	1 539	1 436
Spolu	33 601	32 135

24 Finančné náklady /(-) výnosy – netto

	2022	2021
Nákladové úroky, z toho:	501	743
Nákladové úroky na úvery	454	706
Nákladové úroky na ostatné	47	37
Ostatné finančné náklady, z toho:	36	37
Bankové poplatky	36	37
Finančné náklady spolu	537	780
Úrokové výnosy	-365	-257
Spolu finančné náklady / (-) výnosy – netto	172	523

25 Daň z príjmov

	2022	2021
Splätaná daň	2 098	741
Odočlenená daň (Pozn. 18)	746	518
Daň z príjmov	2 844	1 259

Porovnanie vykázaných nákladov na daň z príjmov a teoretickej dane, ktorú by sme vykalkulovali aplikovaním štandardných daňových sadzieb:

	2022	2021
Zisk pred zdanením	9 551	5 966
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21%	2 006	1 257
Daňový efekt z:		
Vplyv daňovej úľavy	-17	-28
Daňovo neuznatelné náklady	855	-
Výnosy nepodliehajúce dani	-	-
Daň z príjmov	2 844	1 259

26 Zverejnenie reálnych hodnôt

Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne reálnych hodnôt a to nasledovne: (i) úroveň 1 predstavujú ocenenia (neupravenou) cenou kótovanou na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, (ii) úroveň 2 predstavujú oceňovacie techniky so všetkými podstatnými vstupnými premennými pre aktíva alebo záväzky, ktoré sú podložené trhovými údajmi buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien) a (iii) úroveň 3 predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na trhových údajov (t.j. ide o subjektívne vstupné premenné). V prípade že ocenenie reálnou hodnotou používa trhové vstupné premenné, ktoré si však vyžadujú významnú úpravu, toto ocenenie spadá do úrovne 3. Významnosť vstupnej premennej pri ocenení sa vyhodnocuje voči sume reálnej hodnoty ako celku.

Aktíva a záväzky, ktoré neboli ocenené reálnou hodnotou, a pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje

Reálna hodnota analyzovaná podľa hierarchie reálnych hodnôt a účtovná hodnota aktív a záväzkov, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou, sú nasledovné:

	31-12-2022			31-12-2021		
	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota
Aktíva						
Pohľadávky z obch. styku a iné pohľadávky (pozn. 13)	42 265	-	40 619	42 265	-	42 265
Poskytnuté pôžičky (pozn. 30)	-	18 880	18 880	-	22 800	22 800
Peniaze a bežné ekvivalenty (Pozn. 15)	555	-	555	16	-	16
Aktíva spolu	42 820	18 880	60 054	42 281	22 800	65 081
Záväzky						
Záväzky z obch. styku a iné záväzky (Pozn. 19)	44 718	-	44 718	34 880	-	34 880
Úvery a pôžičky (Pozn. 17)	-	21 753	21 753	-	49 967	49 967
Záväzky spolu	44 718	21 753	66 471	34 880	49 967	84 847

_____ Poznámky na stranách 5 až 55 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

27 Odsúhlasenie záväzkov vykázaných v peňažných tokoch z finančnej činnosti

Tabuľka nižšie prezentuje analýzu záväzkov vykázaných vo výkaze peňažných tokov ako peňažné toky z finančnej činnosti a pohyby v týchto záväzkoch za všetky vykazované obdobia:

	Bankové úvery	Záväzky z nájmu	Pôžičky	Spolu
Záväzky vykázané v peňažných tokoch z finančnej činnosti k 1. januáru 2021	19 192	521	31 243	50 956
Peňažné toky iné ako zaplatené úroky	-1 296	-	-1 600	-2 896
Časové rozlíšenie úrokov	379	37	327	743
Zaplatené úroky	-	-47	-48	-95
Splátky istiny záväzkov z nájmu	-	-690	-	-690
Iné (nepeňažné)	-	-	-	-
Záväzky vykázané v peňažných tokoch z finančnej činnosti k 31. decembru 2021	18 275	1 770	29 922	49 967
Peňažné toky iné ako zaplatené úroky	-4 051	-	-23 747	-27 798
Časové rozlíšenie úrokov	217	48	236	501
Zaplatené úroky	-217	-48	-236	-501
Splátky istiny záväzkov z nájmu	-	-615	-	-615
Iné (nepeňažné)	-	199	-	199
Záväzky vykázané v peňažných tokoch z finančnej činnosti k 31. decembru 2022	14 224	1 354	6 175	21 753

28 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Podmienené záväzky

Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Daň z príjmu Spoločnosti za roky 2012 až 2022 ešte nebola predmetom daňovej kontroly a teda ostáva možnosť dorubenia daňovej povinnosti. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

Súdne spory

V marci 2019 bol zahájený aktívny súdny spor voči spoločnosti ECOMAT, s.r.o. v likvidácii, so sídlom v Bratislave. Spoločnosť podala návrh na vydanie platobného rozkazu, ktorým si uplatnila svoju pohľadávku vo výške 1,826 tís. EUR + príslušenstvo. Vec bola vedená na Okresnom súde Bratislava. Dňa 16.06.2022 došlo k uzavretiu a podpísaniu Zmluvy o podmienkach urovnania sporných práv. Uznesením okresného súdu BA I bolo súdne konanie o zaplatenie pohľadávky s príslušenstvom dňa 27.10.2022 zastavené.

Spoločnosť okrem vyššie uvedeného súdneho sporu nie je účastníkom žiadnych ďalších súdnych konaní mimo bežných obchodných súdnych sporov. Pri súdnych sporoch sa neočakáva významný nepriaznivý vplyv ich výsledkov na finančnú pozíciu, výsledky prevádzkovej činnosti alebo peňažné toky Spoločnosti.

Poskytnuté ručenia

Časť z úverového rámca od Slovenskej sporiteľne, a.s., ktorá slúžila ako colná zábezpeka bola k 31.12.2022 zrušená (k 31. decembru 2021: 166 tis. EUR). Spoločnosť tiež poskytla ručenia za tretie strany vo výške 0 EUR (k 31. decembru 2021: 980 tis. EUR).

Podmienené aktíva

Prijaté ručenia

V prospech MATADOR Automotive Vráble, a.s. boli prijaté bankové záruky za záväzky tretích strán vo výške 2 300 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 1 720 tis. EUR).

29 Investičné záväzky

K 31. decembru 2022 ani k 31. decembru 2021 Spoločnosť neviduje žiadne zmluvne dohodnuté budúce investičné záväzky v súvislosti s obstaraním dlhodobého hmotného majetku ani dlhodobého nehmotného majetku.

K 31. decembru 2022 ani k 31. decembru 2021 Spoločnosť neviduje žiadne zmluvné záväzky týkajúce sa budúcich opráv a údržby dlhodobého hmotného majetku.

30 Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sú považované spoločnosti, v ktorých má Spoločnosť spoločnú kontrolu alebo môže uplatňovať významný vplyv pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní. Pod túto definíciu spadajú pridružené a spoločné podniky, fyzické osoby vlastniace priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacích právach, ktorý im dáva možnosť uplatňovať v Spoločnosti a jej dcérskych spoločnostiach podstatný vplyv ako aj ich blízki rodinní príslušníci, kľúčoví pracovníci s rozhodovacou právomocou a ich blízki rodinní príslušníci, ako aj spoločnosti, v ktorých majú tieto osoby rozhodujúci alebo podstatný vplyv. Kľúčoví pracovníci s rozhodovacou právomocou sú osoby v rámci Spoločnosti a jej dcérskych spoločností, ktorí majú právomoc pridelovať zdroje alebo ovplyvňovať finančné a prevádzkové rozhodnutia Spoločnosti. Blízki rodinní príslušníci sú členovia rodiny, u ktorých nezávislý pozorovateľ dokáže vnímať úzke rodinné puto. Transakcie so spriaznenými stranami sú definované ako prevod zdrojov alebo povinností medzi spriaznenými stranami bez ohľadu na to, či je za to fakturovaná nejaká cena. Spriaznené strany, s ktorými boli uskutočnené významné transakcie, boli nasledovné:

Priama materská spoločnosť:

SODECIA Automotive Europe GmbH, Sodecia Automotive International, SA

Dcérske spoločnosti

SODECIA Automotive Saarlouis GmbH

Pridružené spoločnosti

D.V. s.r.o.

Ostatné spriaznené strany

sesterské spoločnosti patriace do konsolidovanej skupiny SODECIA SGPS

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami k 31. decembru 2022 sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	Dcérske spoločnosti	Materská spoločnosť	Prídružené spoločnosti	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku (Pozn. 10)	6 070	272	-	6 310	12 652
Poskytnuté pôžičky (Pozn. 10)	12 800	-	-	6 090	18 890
Spolu pohľadávky	18 870	272	-	12 390	31 532
Záväzky z obchodného styku (pozn. 19)	2	710	2 206	161	3 079
Prijaté pôžičky (Pozn. 17)	-	4 383	-	-	4 383
Spolu záväzky	2	5 093	2 206	161	7 462

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami k 31. decembru 2021 sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	Dcérske spoločnosti	Materská spoločnosť	Prídružené spoločnosti	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku	19 830	-	-	3 532	22 362
Poskytnuté pôžičky	22 400	-	-	400	22 800
Spolu pohľadávky	42 230	-	-	3 932	46 162
Záväzky – z obchodného styku	44	781	3 163	231	4 219
Prijaté pôžičky (Pozn. 17)	-	28 200	-	1 700	29 900
Spolu záväzky	44	28 981	3 163	1 931	34 119

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2022 nasledovné:

	Dcérske spoločnosti	Materská spoločnosť	Prídružené spoločnosti	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Predaj zásob	154	-	-	6 152	6 306
Predaj služieb	1 409	105	-	2 760	4 274
Predaj nástrojov a majetku	1 169	-	-	-	1 169
Predaj dcérskej spoločnosti	-	244	-	-	244
Ostatné výnosy	287	3	-	343	633
Spolu predaj	3 019	352	-	9 255	12 626
Nákup zásob	-	-	-	53	53
Nákup služieb	34	2 856	1 253	197	4 340
Nákup nástrojov	-	-	-	427	427
Nákup majetku	-	-	-	61	61
Nákup ostatné	-	-	-	420	420
Spolu nákup	34	2 856	1 253	1 158	5 609

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2021 nasledovné:

	Dcérske spoločnosti	Materská spoločnosť	Prirúžené spoločnosti	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Predaj zásob	6 662	-	-	90	6 752
Predaj služieb	1 251	-	-	2 203	3 454
Predaj nástrojov	14 364	-	-	781	15 145
Ostatné výnosy	313	-	-	14	327
Spolu predaj	22 593	-	1	3 088	25 678
Nákup zásob	-	-	-	88	88
Nákup služieb	87	1 379	1 759	931	4 156
Nákup nástrojov	-	-	-	5 537	5 537
Nákup majetku	-	-	-	875	875
Nákup ostatné	-	270	-	92	362
Spolu nákup	87	1 648	1 759	7 524	11 018

Prehľad pôžičiek poskytnutých spriazneným stranám v roku 2022 a 2021 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám (istina)	2022	2021
Začiatočný stav	22 800	15 400
Pôžičky poskytnuté počas roka	-	8 300
Pôžičky splatené počas roka	-3 920	-900
Konečný zostatok	18 880	22 800

Typ pôžičky	Mena	Ročný úrok	Splatnosť	31-12-2022	31-12-2021
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,25%	22. decembra 2021	1 500	1 500
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	2%	7. augusta 2023	6 500	6 500
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,25%	28. januára 2023	1 000	1 000
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,35%	29. júla 2023	1 000	1 000
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,30%	28. augusta 2023	2 000	2 000
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,30%	16. septembra 2023	800	800
Krátkodobé pôžičky dcérskej spoločnosti				12 800	3 500
MATADOR Automotive Rus LLC	EUR	1,25%	30. septembra 2022	400	1 300
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	EUR	1,25%	30. apríla 2021	-	1 700
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	EUR	1,25%	31. decembra 2021	1 280	1 500
Krátkodobé pôžičky ostatným spriazneným stranám				1 680	4 500
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	EUR	1,25%	31. decembra 2024	4 400	4 400
Dlhodobé pôžičky ostatným spriazneným stranám				4 400	4 400
Poskytnuté pôžičky spolu				18 880	22 800

Dňa 19. mája 2021 poskytla Spoločnosť spoločnosti Matador Automotive Rus, LLC intercompany pôžičku vo výške 1 300 tis. EUR, ktorej časť 900 tis. EUR bola splatená počas roka 2021. K zostatku 400 tis. EUR dňa 5. augusta 2021 bol podpísaný dodatok o predĺžení splatnosti na 30. septembra 2022.

Dňa 28. januára 2021 poskytla Spoločnosť spoločnosti SODECIA Automotive Saarlouis GmbH intercompany pôžičku vo výške 1 000 tis. EUR, ktorá je splatná 28. januára 2023.

Dňa 27. júla 2021 poskytla Spoločnosť spoločnosti SODECIA Automotive Saarlouis GmbH intercompany pôžičku vo výške 1 000 tis. EUR, ktorá je splatná 29. júla 2023.

Dňa 23. augusta 2021 poskytla Spoločnosť spoločnosti SODECIA Automotive Saarlouis GmbH intercompany pôžičku vo výške 2 000 tis. EUR, ktorá je splatná 28. augusta 2023.

Dňa 13. septembra 2021 poskytla Spoločnosť spoločnosti SODECIA Automotive Saarlouis GmbH intercompany pôžičku vo výške 800 tis. EUR, ktorá je splatná 16. septembra 2023.

Dňa 22. februára 2021 poskytla Spoločnosť spoločnosti SODECIA Automotive Saarlouis GmbH intercompany pôžičku vo výške 1 500 tis. EUR, ktorá bola splatná 22. decembra 2022.

Prehľad pôžičiek prijatých od spriaznených strán (v nominálnej hodnote) v roku 2022 a 2021 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Pôžičky prijaté od spriaznených strán (istina)	2022	2021
Začiatkový stav	29 900	31 200
Pôžičky prijaté počas roka	-	1 700
Pôžičky splatené počas roka	-23 717	-3 000
Iné úpravy	-1 800	-
Konečný zostatok	4 383	29 900

Veriteľ	Mesa	Ročný úrok	Splatnosť	31-12-2022	31-12-2021
M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED	EUR	1%	31. decembra 2022	-	1 700
Sodecia Automotive Europe	EUR	1%	30. júna 2025	4 383	10 000
Sodecia Automotive Europe	EUR	1,90%	6. mája 2023	-	16 500
Sodecia Automotive Europe	EUR	1,30%	16. novembra 2022	-	900
Sodecia Automotive Europe	EUR	1,35%	14. septembra 2023	-	800
Spolu				4 383	29 900

31 Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2022 do dňa zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky nastali nasledovné udalosti:

V dňa 26. januára 2023 sa stal pán Ing. Peter Lendel členom dozornej rady Spoločnosti na obdobie rokov 2023-2027.

Spoločnosť vykazuje k 31. decembru 2022 pohľadávku voči spoločnosti ECOMAT, s.r.o. Na základe Zmluvy o podmienkach urovnania sporných práv bude proces ukončený v priebehu roka 2023



FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022

MATADOR Automotive Vráble, a.s.

Individual Financial Statement as of 31 December 2022

prepared according to the
International Financial Reporting Standards
valid in the European Union.



MATADOR Automotive Vráble, a.s.

These Individual Financial Statements of the Company as of 31 December 2022 prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards valid in the European Union was approved and authorised for issue by the Board of Directors of the Company on 6 April 2023.

Ing. Stefan Rosina, M.Sc.
member of the Board of Directors

Ing. Michal Čerňák
member of the Board of Directors

	Note	as of 31-12-2022	as of 31-12-2021
ASSETS			
Non-current assets			
Intangible assets	7	72	103
Long-term tangible assets	8	44 776	50 988
Right-of-use assets	9	1 509	1 947
Investments in subsidiaries	10	10 028	13 910
Investments in associates	10	14	14
Other investments	10	8	8
Trade and other receivables	13	1 309	945
Loans to subsidiaries	31	4 400	15 700
Other non-financial assets	14	1 255	1 373
Total non-current assets		63 371	84 988
Current assets			
Inventories	12	16 032	13 198
Loans to subsidiaries	30	14 080	6 700
Trade and other receivables	13	40 947	42 265
Other non-financial assets	14	553	886
Loans to other related parties	30	400	400
Cash and cash equivalents	15	555	16
Total non-current assets		72 567	63 465
Assets in total		135 938	148 453
EQUITY			
Share capital – nominal value	16	20 393	20 393
Statutory reserve and other funds		4 079	4 018
Retained earnings		34 515	27 868
Total equity		58 987	52 279
LIABILITIES			
Long-term liabilities			
Loans and borrowings	17	6 109	30 567
Deferred tax liability	18	2 733	1 987
Provision for retirement benefit obligations		622	575
Other non-financial liabilities	20	1 310	2 605
Total long-term liabilities		10 774	35 734
Short-term liabilities			
Trade and other payables	19	44 718	34 880
Income tax payable		1 728	833
Loans and borrowings	17	15 644	19 400
Other non-financial liabilities	20	4 087	5 527
Total short-term liabilities		66 177	60 440
Total liabilities		76 951	96 173
Total equity and liabilities		135 938	148 453

MATADOR Automotive Vráble, s.s.
Individual Profit and Loss Statement and Other Comprehensive Income
 (all amounts are stated in thousands of EUR, unless stated otherwise)

EN 2

	Note	Year ending 31-12-2022	Year ending 31-12-2021
Sales	21	198 542	169 187
Revenues from sale of production waste		32 149	23 511
Changes in inventories of finished goods and work in progress		1 159	1 883
Consumption of raw and other material	22	-156 748	-121 287
Costs on sold goods		-2 341	-8 525
Services	22	-19 864	-16 658
Employee benefits expenses	23	-33 601	-32 135
Depreciation	22	-7 867	-8 651
Net impairment loss on trade receivables	13	1 660	-1 660
Other operating income	22	1 361	1 601
Other operating expense	22	-1 012	-758
Loss on sale of a subsidiary - net	10	-3 715	
Operating profit		9 723	6 509
Interest expenses	24	-501	-743
Interest income	24	365	257
Other financial costs	24	-36	-37
Profit before taxation		9 551	5 986
Income tax	25	-2 844	-1 260
Net profit for the year		6 708	4 726
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income		6 708	4 726

The notes on pages 5 to 55 form an integral part of these Individual Financial Statements.

	Registered capital	Legal reserve fund	Own shares	Other funds	Retained earnings	Total
Balance as of 1 January 2021	20 448	3 923	-69	64	23 186	47 552
Net profit for the year	-	-	-	-	4 726	4 726
Total comprehensive income	-	-	-	-	4 726	4 726
Creation of the legal reserve fund	-	30	-	-	-30	-
Purchased own shares	-65	-	69	-	-14	-
State as of 31 December 2021	20 393	3 954	-	64	27 869	52 279
Net profit for the year	-	-	-	-	6 708	6 708
Total comprehensive income	-	-	-	-	6 708	6 708
Creation of the legal reserve fund	-	125	-	-	-125	-
Decrease of registered capital	-	-	-	-	66	66
State as of 31 December 2022	20 393	4 079	-	64	34 515	59 986

Based on the decision of General Meeting on 17 December 2021 the proposal for decrease of registered capital of the Company to the Commercial Register of the District Court Nitra in the amount of EUR 55,000 from the original amount of EUR 20,448 thousand to 20,393 thousand EUR was submitted.

The decrease of registered capital of the Company was registered in the Commercial Register of the District Court Nitra on 25 January 2022 and since then it is also effective. Decrease was recorded in the accounting at the date of the decision of the Company's General Meeting already in 2021.

As the Company accounted for own shares on the asset side of the balance sheet, it accounted for a separate reserve fund for those shares. In connection with reduction of the registered capital, the Company exercised its right to cancel this special reserve fund after registration of the registered capital reduction in the Commercial Register on 25 January 2022.

MATADOR Automotive Vráble, a.s.
 Individual Statement of Cash Flows
 (all amounts are stated in thousands of EUR, unless stated otherwise)

FN 4

Statement of Cash Flows

	Note	Year ending on 31 December 2022	Year ending on 31 December 2021
Profit before taxation		9 551	5 986
Adjusted for:			
Depreciation of long-term intangible and tangible assets	7,8,9	7 867	8 651
Changes in provision for retirement benefit obligations		47	-2
Changes in inventory write down provision	22.12	297	138
Provision for impairment of receivables	22.13	-1 660	1 660
Loss on sale of long-term assets	22	-1	-48
Loss on sale of a subsidiary	10	3 715	-
Interest income	24	-365	-257
Interest expense	24	501	743
Revenues from subsidies	21.22	-1 021	-1 031
Other		-76	-167
Operating cash flows before working capital changes		18 855	15 673
<i>Working capital changes:</i>			
Inventories	12	-3 131	277
Trade and other receivables and other non-financial assets	13	3 310	2 160
Trade payables, other payables and other non-financial liabilities	19	7 386	-6 203
Cash from operating activities		26 420	11 867
Interest received		365	257
Grants received		738	738
Income tax paid		-1 003	161
Net cash flow from operating activities		26 520	13 023
Cash flows from investing activities			
Acquisition of long-term tangible and intangible assets		-987	-2 015
Income from sale of long-term tangible and intangible assets		1	49
Expenditure on loans granted	30	-	-7 400
Long-term loans granted - installments		3 920	-
Net cash flow from investment activities		2 934	-9 366
Cash flows from financial activities			
Proceeds from bank loans		-	4 877
Repayments of bank loans		-4 051	-6 173
Proceeds from borrowings from related parties		-	1 700
Repayments of borrowings from related parties		-23 747	-3 000
Repayments of lease liabilities - principal		-615	-600
Interests paid		-501	-395
Net cash flow from financial activity		-28 914	-3 681
Net decrease in cash and cash equivalents		539	-24
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	15	16	40
Cash and cash equivalents at the end of the year	15	555	16

The notes on pages 5 to 56 form an integral part of these individual Financial Statements.

1 General information

These Individual Financial Statements were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards valid in the European Union (hereinafter referred to as "IFRS") complying with the interpretation of the European Commission as described in section 2.1 of the Notes to these Individual Financial Statements for the year ending on 31 December 2021 for MATADOR Automotive Vrábľa, a.s. (hereinafter referred to as "Company")

The Company was established on 24 April 1992 and incorporated with the Commercial Register on 1 May 1992 (Commercial Register of the Bratislava I District Court, Section Sa, File No.: 8/N).

The Company was established and has its registered seat in the Slovak Republic.

The structure of shareholders of the Company as of 31 December 2022 was as follows:

Shareholders	Share on the registered capital		Share on voting rights in %	Share on other items of equity than registered capital in %
	absolute	in %		
Sodecia Automotive International, S.A.	8 206	40,24%	40,24%	40,24%
SODECIA Automotive Europe GmbH	12 115	59,41%	59,41%	59,41%
Other shareholders	72	0,35%	0,35%	0,35%
Total	20 393	100%	100%	100%

The structure of shareholders of the Company as of 31 December 2021 was as follows:

Shareholders	Share on the registered capital		Share on voting rights in %	Share on other items of equity than registered capital in %
	absolute	in %		
M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED	8 206	40,14%	40,32%	40,32%
SODECIA Automotive Europe GmbH	12 114	59,24%	59,31%	59,31%
Other shareholders	71	0,35%	0,35%	0,35%
MATADOR Automotive Vrábľa, a.s.	57	0,27%	0,00%	0,00%
Total	20 448	100%	100%	100%

SODECIA Automotive Europe GmbH is the direct parent company, which owns 59.41% of MATADOR Automotive Vrábľa, a.s. as of 31 December 2022. Sodecia - Participações Sociais, SGPS, S.A. is the ultimate parent company of the Company. Rui de Lemos Monteiro is the ultimate beneficial owner as at 31 December 2022.

On 1 December 2017, the company M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED sold its minority share in the Company of 29.24% to SODECIA Automotive Europe GmbH (hereinafter referred to as „SODECIA“), the strategic partner of the Company. The company SODECIA is the global supplier for automotive industry with branches in 42 locations in Europe, Asia, Africa and in the Northern and Southern America. The goal of the transaction for the ultimate owners of the Company is creation of the strategic partnership with the global player with the aim to produce components for platforms on the global level.

On 31 October 2018, the company M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED sold further 30% share on registered capital to SODECIA Automotive Europe GmbH. 1 July 2018 was the decisive day of the transfer of control in the Company to SODECIA Automotive Europe GmbH, when the management control was taken over.

During 2021 the Company purchased 107 ordinary shares with a nominal value of EUR 34 from minority interest holders.

Based on the decision of General Meeting on 17 December 2021 the proposal for decrease of registered capital of the Company to the Commercial Register of the District Court Nitra in the amount of EUR 55,000 from the original amount of EUR 20,448 thousand to 20,393 thousand EUR was submitted. A reason and purpose of such reduction of the Company's registered capital is the redemption of the Company's own shares to the extent of the total nominal value of 1,631 treasury shares, with a nominal value of EUR 34 per share.

The decrease of registered capital of the Company was registered in the Commercial Register of the District Court Nitra on 25 January 2022 and since then it is also effective. Decrease was recorded in the accounting at the date of the decision of the Company's General Meeting already in 2021. The difference between the nominal value and the purchase price of own shares in the amount of EUR 14 thousand was charged to the account of the Company's undistributed earnings of the previous years.

On 25 March 2022, the company M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED sold the company SODECIA Automotive International, S.A. shares amounting to 40.24% of the registered capital, in the amount of 153,482 shares.

In 2022, the Company employed 1,210 employees on average (2021: 1,312), out of which 46 were managers (2021: 46).

The Company is not a shareholder with unlimited liability in other companies.

Members of the Board of Directors and Supervisory Board of the Company

The structure of Board of Directors and Supervisory Board of the Company was as follows:

	Status as of 31 December 2022	Status as of 31 December 2021
<i>Board of Directors:</i>		
chairman of the Board of Directors	Rui de Lemos Monteiro	Rui de Lemos Monteiro
vice-chairman of the Board of Directors	Ing. Štefan Rosina, M.Sc.	Ing. Štefan Rosina, M.Sc.
	Ing. Vojtěch Žák (until 22 December 2022)	Ing. Vojtěch Žák
member of the Board of Directors	Filipe José Mesquita Soares Moutinho Ing. Michal Čierny (from 29. April 2022)	Filipe José Mesquita Soares Moutinho Ing. Rastislav Fuller (until 31 March 2022)
<i>Supervisory Board:</i>		
member of the Supervisory Board	Ing. Miroslav Rosina, PhD Gabriel Nádašdy Miguel Nuno de Avelar Lopes Cardoso	Ing. Miroslav Rosina, PhD Gabriel Nádašdy Miguel Nuno de Avelar Lopes Cardoso

Main business activity

Main business activity of the Company is production of automotive components.

Production capacities of the Company are located in the Slovak Republic, in Vráble and Nitra.

Registered office and place of business of the Company

Staníčná 1045
 952 12 Vráble
 Slovak Republic

Company ID no.: 31411801
 Tax ID no.: 2020411272

2 Summary of main accounting policies

The following are the main accounting policies that have been applied in preparation of these Individual Financial Statements.

2.1 Basic principles for preparation of the Individual Financial Statements

The Slovak Act on Accounting (the Act of the National Council of the Slovak Republic No. 431/2002 Coll. as amended) requires, that some companies prepare their individual financial statements as of 31 December 2022 in accordance with the IFRS as adopted by the European Union (hereinafter referred to as "EU").

Next consolidated financial statements are prepared by Sodecia - Participações Sociais, SGPS, S.A., the ultimate parent company of the Company. These consolidated financial statements are available in the registered office of the Company at request.

The Individual Financial Statements of the Company for the year ending on 31 December 2022 were prepared as ordinary financial statements pursuant to Section 17 (6) of Act of the National Council of Slovak Republic No. 431/2002 Coll. as amended (hereinafter referred to as "Accounting Act") for the accounting period from 1 January 2022 to 31 December 2022.

These Individual Financial Statements of the Company were prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards valid in the European Union as of 31 December 2022 on the basis of the historical prices principle.

The Individual Financial Statements were prepared on the basis that transactions and other items are recognised in the Individual Financial Statements in the period to which they relate on a going concern basis.

Preparation of the Individual Financial Statements in accordance with IFRS valid in the EU requires the use of certain critical accounting estimates and to exercise management judgment in applying the accounting principles to more complex transactions. Areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to these Individual Financial Statements are disclosed in Note 6.

The Board of the Directors of the Company can propose a change of these Individual Financial Statements to the shareholders also after their approval by the General Meeting. However, in accordance with Section 16, (9) to (11) of the Accounting Act, closed accounting books cannot be opened after preparation and approval of the Individual Financial Statements. Potential errors of the current accounting period are corrected in that accounting period prior to the approval of the Individual Financial Statements for issue. Significant errors of the previous accounting periods identified in the following period are corrected in the comparable information disclosed in the Individual Financial Statements for the following accounting period. The Accounting Act allows the accounting entity to correct them in the accounting period when these errors were identified.

Individual Financial Statements are prepared in thousands of euros ("EUR"), unless stated otherwise.

The Company applies all International Financial Reporting Standards and Interpretations issued by the International Accounting Standards Board (hereinafter referred to as "IASB") valid in EU, that were valid and effective as of 31 December 2022.

Issued standards, interpretations and amendments to the standards that the Company applied in 2022 for the first time

Proceeds before intended use; Onerous contracts – costs of fulfilling a contract; References to conceptual framework – changes and amendments to IAS 16, IAS 37 and IFRS 3 in limited extent, and annual improvements of International Financial Reporting Standards for the years 2018 – 2020 – amendments to IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41 (all amendments were issued on 14 May 2020 and are effective for the annual accounting periods beginning on or after 1 January 2022).

The amendment to IAS 16 prohibits the accounting entity from deducting from the cost of long-term tangible assets any revenue generated from sale of products manufactured while the entity is in the process of preparing the item of the long-term tangible assets for its intended use. Proceeds from selling such items, and the costs of producing those items, shall be recognized in profit or loss. Costs of such items are recognized in accordance with IAS 2 standard. These costs do not include depreciation of tested assets as it is not yet ready for its intended use. Amendment to IAS 16 also clarifies that the accounting entity "is testing whether the assets item is working as it should" by assessing and evaluating the technical and physical performance of that assets. Financial performance of tested assets is not relevant for this assessment. Item of the long-term tangible assets could therefore work as was intended by management and could be depreciated even earlier than the level of operating performance intended by management is achieved.

Amendment to IAS 37 clarifies the term "costs of fulfilling contract". It explains that costs of fulfilling contract represent direct costs of fulfilling contract as well as further allocated costs that are directly related to the fulfillment. Amendment also clarifies that the accounting entity recognizes losses from impairment of assets that are used for fulfilling this contract, not assets allocated to this contract, before separate provision for onerous contract is recognized.

IFRS 3 standard was amended so that it refers to the 2018 Conceptual Framework to define assets and liabilities acquired in business combination. Prior to this amendment, IFRS 3 standard referred to the 2001 Conceptual Framework for Financial Reporting. In addition, new exception for liabilities and contingent liabilities was included in IFRS 3. It specifies that the accounting entity applying IFRS 3 should rather refer to IAS 37 or IFRIC 21 than to 2018 Conceptual Framework for Financial Reporting for certain types of liabilities and contingent liabilities. Without such exception, the accounting entity would need to recognize certain liabilities acquired in business combination that would not be recognized under IAS 37. Immediately after the acquisition, the accounting entity would therefore need to derecognize such liabilities and recognize profit that would not represent real economic performance result. The amendment also clarifies that the business acquirer cannot recognize contingent assets as defined in IAS 37 as of the acquisition date.

Amendment to IFRS 9 deals with the fees that have to be included in 10% test for derecognition of financial liabilities. Costs and fees can be paid to third parties or creditor. According to the amendment, the costs or fees paid to third parties are not included in 10% test.

Example for payments from lessor that related to technical enhancement of leased asset was deleted from illustrative example No. 13 that represents appendix to IFRS 16. The reason for the amendment was the effort to remove any ambiguities in the accounting for leasing incentives.

IFRS 1 includes an exception for situation when the subsidiary applies IFRS for the first time earlier than its parent company. Subsidiary can recognize its assets and liabilities in the accounting values that would be used for recognition in the consolidated financial statements of its parent based on the IFRS transition date of its parent without the impact of consolidation adjustments and adjustments related to business acquisition in which the parent acquired this subsidiary. IFRS 1 was amended with the aim to enable accounting entities that decided to apply this exception to recognize in equity also cumulative foreign exchange differences in the amounts recognized by parent at its transition to IFRS. Amendment to IFRS 1 extends the above-mentioned exception to cumulative foreign exchange differences to decrease costs related to IFRS transition for companies applying IFRS for the first time. This amendment will be applicable also for associates and joint ventures that applied the same exception in IFRS 1.

The requirement for accounting entities to exclude cash flows related to tax implications in fair value determination under IAS 41 was deleted. The purpose of this amendment is to achieve compliance with the requirement of the standard to discount cash flows applying after tax rate. The Company came to a conclusion that the standard is not relevant to the financial statements.

Covid 19 related rent concessions - amendment to IFRS 16 (issued on 31 March 2021 and effective for the accounting periods beginning on or after 1 April 2021). In May 2020, change and additions to IFRS 16 were issued that provided a practical impediment in assessment whether a rent concession in relation to Covid 19 pandemic, that resulted to decrease in lease payments that were due on or before 30 June 2021, represent lease modification. The amendment issued on 31 March 2021 extended the date of the practical impediment from 30 June 2021 to 30 June 2022. The Company came to a conclusion that the standard is not relevant to the financial statements.

Issued standards, interpretations and amendments to the standards, that are effective after 31 December 2022, that the Company has not early adopted

Amendment to IAS 1 and IFRS methodological guidance 2: Disclosure of accounting policies and methods (issued on 12 February 2021 and effective for accounting periods beginning on or after 1 January 2023).

IAS 1 was amended with the aim to require disclosure of material rather than significant accounting policies from accounting entities. The amendment contains definition of material accounting policies. It also explains that the accounting policy is expected to be material if users of an entity's financial statements would need it to understand other material information in the financial statements. The amendment contains examples of accounting policies that would be considered as material from the entity's financial statements perspective. The amendment further clarifies that not material accounting policies do not need to be disclosed in the financial statements. When an entity decides to disclose not material policies these should not influence the clarity of the material accounting policies. To support this amendment, IFRS practice statement 2: Disclosure of accounting policies that supports materiality concept application in disclosure of accounting policies, was also amended. The Company is currently assessing its impact on its separate financial statements.

Amendments to IAS 8 - Definition of accounting estimates (issued on 12 February 2021 and effective for the accounting periods beginning on or after 1 January 2023 or later). IAS 8 amendment explains how the accounting entities should differentiate between changes in accounting policies from changes in estimates. The Company is currently assessing its impact on its separate financial statements.

Deferred tax from assets and liabilities resulting from one transaction – Amendments to IAS 12 (issued on 7 May 2021 and effective for the accounting periods beginning on or after 1 January 2023) Amendments to IAS 12 specify how to account for deferred tax from transactions such as leasing or decommissioning liabilities. In specific circumstances the accounting entities are exempted from disclosure of deferred tax on initial recognition of assets and liabilities. Certain level of uncertainty existed before, whether the exemption is applicable to the transactions, such as leasing or decommissioning liabilities – transactions, for which assets or liabilities are recognized as a result. The amendments clarify that the exemption is not applied and the accounting entities are obliged to recognize deferred tax from these transactions. These changes and additions require from the entities to disclose deferred tax from the transactions from which the same amounts of taxable and deductible timing differences arise on the initial recognition. The Company is currently assessing its impact on its separate financial statements.

Amendment to IFRS 16 Leasing: Leasing liability for sale and leaseback transactions (issued on 22 September 2022 and effective for accounting periods beginning on or after 1 January 2024).

This amendment applies to sale and leaseback transactions where the sale of an asset confirms with the conditions for sale recognition in accordance with IFRS 15. The amendment requires the seller-lessee to subsequently measure the liabilities arising from this transaction in such a way that it recognizes no profit or loss related to the right to use the asset that it has retained. This means that any profit will be accrued even if the entity is obliged to make variable payments that are not index- or rate-dependent. The Company is currently assessing its impact on its separate financial statements.

Classification of liabilities as current or non-current - Amendments to IAS 1 (initial amendment issued on 23 January 2020 and subsequently amended on 15 July 2020 and 31 October 2022, final effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024). These amendments specify that liabilities are classified as either short-term or long-term, depending on the rights that exist at the end of the accounting period. Liabilities are long-term if, at the end of the accounting period, the accounting entity has a substantial right to defer settlement for at least twelve months. The amendments no longer require that this right be unconditional. The amendment from October 2022 defined that the terms and conditions of a loan agreement that must be met after the end of the accounting period do not affect the classification of the debt as short-term or long-term at the end of the accounting period. Expectations of management of the accounting entity of whether the right to defer settlement will subsequently be exercised does not affect the classification of liabilities. A liability is classified as current if a condition is breached before or at the end of the accounting period, even if the creditor waives the requirement to perform the condition after the end of the accounting period. On the other hand, the liability is classified as long-term if the terms of the loan agreement are breached only at the end of the accounting period. In addition, the amendments clarify the requirements for classifying debt that the accounting entity may settle by converting it into equity instruments. Settlement is defined as the satisfaction of liability by payment in cash, another source of economic benefits or an equity instrument of the accounting entity. The exception are liabilities with an option to convert into equity instruments if, in case of a compound financial instrument, that conversion option is classified as a separate component that constitutes equity. The Company is currently assessing impact of these amendments on its separate financial statements.

Sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture - Amendment to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on a date to be determined by the IASB). This amendment deals with the inconsistency between the requirements of IFRS 10 and IAS 28 for sale or contribution of asset between an investor and its associate or joint venture. The most significant impact of this amendment is recognition of the profit or loss on the transfer in full when it is a transfer of a business. Where the transaction involves an asset that is not a business, a partial profit or loss will be recognized even if the transferred asset is owned by a subsidiary. This amendment has not yet been approved by the European Commission. The Company is currently assessing its impact on its separate financial statements.

2.2 Financial Investments

Financial investments of the Company represent subsidiaries - the accounting entities, including structured entities, that the Company controls because it (i) has power to direct the relevant activities of the accounting entities that significantly affect their returns, (ii) has exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the accounting entities, and (iii) has the ability to use its power over the accounting entities to affect the amount of the investor's returns. The existence and effect of substantive rights, including substantive potential voting rights, are considered when assessing whether the Company has power over another entity. For a right to be substantive, the holder must have a practical ability to exercise that right when decisions about the direction of the relevant activities of the accounting entity need to be made. The Company may have power over the accounting entity even when it holds less than the majority of the voting power. In such a case, the Company assesses the size of its voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders to determine if it has de-facto power over the respective entity. Protective rights of other investors, such as those that relate to fundamental changes of the accounting entity's activities or apply only in exceptional circumstances, do not prevent the Company from controlling the accounting entity.

Shares in subsidiaries are measured according to IAS 27 at cost adjusted for potential accumulated impairment losses in these separate financial statements. Such potential impairment adjustment is recognized as impairment provision.

2.3 Financial Investments in Associates

Associates are entities over which the Company has significant influence (directly or indirectly), but not control, generally accompanying a shareholding of between 20 and 50 percent of voting rights.

Investments in associates are measured according to IAS 27 at cost adjusted for potential accumulated impairment losses in these separate financial statements. Such potential impairment adjustment is recognized as impairment provision.

2.4 Foreign Currency Translation

(i) Functional currency and presentation currency of these separate financial statements

Items included in these separate financial statements of the Company are measured in the currency of the primary economic environment in which the entity operates ("functional currency"). These separate financial statements as of 31 December 2022 are presented in euro (EUR), which is the functional and presentation currency of the Company.

(ii) Transactions and balances in the statement of financial position

Foreign currency transactions are translated to functional currency at the official exchange rate valid at the transaction date. Foreign exchange profits and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities in foreign currency are recognized in profit or loss.

2.5 Intangible Assets

Intangible assets of the Company have definite useful life and include mostly software and valuable rights.

Acquired software licenses and valuable rights are capitalized at acquisition costs and costs of bringing the asset to the status available for use. Software and valuable rights are measured at cost less accumulated depreciation.

Intangible assets are amortized using straight-line method over the estimated useful life:

	Useful life in years
Software	4
Valuable rights	4

Carrying amount of software and valuable rights is decreased to the higher of its value in use or fair value less costs of disposal if impairment is identified.

2.6 Long-Term Tangible Assets

Long-term tangible asset is stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment, when required. Cost comprises acquisition price and all costs directly attributable to bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in a manner intended by management.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. Other costs of repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalized and the replaced part is retired.

Land and acquired property, plant and equipment are not depreciated. Depreciation of the other long-term tangible assets is calculated using straight-line method from the difference between cost and residual value over their estimated useful life.

Estimated useful life of individual groups of property, plant and equipment is as follows:

	Useful life in years
Buildings	20 – 40
Machinery and equipment	4 – 20

The residual value of an asset is the estimated amount that the Company would currently obtain from the disposal of the asset less the estimated costs of disposal if the asset was already at age and in the condition expected at the end of its useful life. The final residual value of the asset is zero, if the Company expects use of the asset until the end of its expected useful life. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

At the end of each reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of property, plant and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs of disposal and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognized in profit or loss for the year. An impairment loss recognized for an asset in prior years is reversed where appropriate if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs of disposal.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

2.7 Leasing Contracts

Leasing contracts, where the Company is lessee

The Company recognizes leases as right-of-use assets and related leasing liabilities on their first recognition, when the Company as lessee can use leased asset without restrictions. Right-of-use assets are recognized on a separate line of the statement of financial position.

Leasing contracts are usually signed for definite period, with the extension option in certain cases. These contracts may contain leasing and non-leasing component. The Company allocates the consideration in the contract to the lease and non-lease components based on their relative stand-alone prices. Leasing periods are negotiated on individual basis and contain a wide scale of various contractual conditions. Leasing contracts do not contain any other contractual conditions except for the condition related to pledge of leased assets provided by the lessor. Leased assets cannot be used as a pledge for other loan contracts.

Leasing liabilities and right-of-use assets are initially recognized at the present value of future lease payments. Lease payments include net present value of the following leasing payments:

- Fixed payments (including in-substance fixed payments) within the non-cancellable period less any lease incentives receivable,
- Leasing payments payable by the Company during lease contract life.

The Company has no significant variable lease payments, residual value guarantees, purchase options, or penalties payable for early lease termination.

Leasing payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be readily determined, which is generally the case for leases of the Company, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the lessee would have to pay to borrow funds necessary to obtain an asset of similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment with similar terms and conditions and collateral.

Each leasing payment is allocated to principal and finance costs. The finance costs are charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant period rate of interest on the remaining balance of the liability for each period, thus effective interest rate method is applied. The lease liability is subsequently remeasured to reflect any reassessment of leasing modification or adjustment of in-substance fixed payments.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the amount of initial measurement of lease liability. The Company does not have any significant leasing payments at or before the commencement date of the lease, any initial direct costs or costs to restore an asset to the conditions required by lease liabilities.

Right-of-use assets are depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis. Carrying value of right-of-use assets is adjusted also for accumulated impairment losses and subsequent remeasurement of lease liability.

In case of lease contracts signed for fixed period, lease term is determined by this period. If the Company is reasonably certain to exercise the purchase option, the right-of-use asset, useful life of the contract is extended.

Payments associated with short term leases of equipment and leases of low-value assets (assets with individual initial acquisition cost of EUR 5 thousand or less) are recognized on a straight-line basis as an expense in the statement of profit or loss and other comprehensive income. Short term leases are leases with the lease term of 12 months or less.

The Company does not have any further non-cancellable leasing contracts that would not be valid at the reporting date.

2.8 Impairment of Non-Financial Assets

The Company reviews depreciated assets for impairment whenever events indicate that the carrying amount may not be recoverable. Assets that have indefinite useful life or intangible assets not ready for use are not subject to amortization and are tested annually for potential impairment. Investments in subsidiaries are tested for impairment whenever indicators exist that there is potential impairment. The Company considers the following basic indicators of impairment: carrying value of investment in the separate financial statements exceeds carrying amount of net assets of subsidiary in its separate financial statements or the dividends exceed total comprehensive income of the subsidiary in the period in which dividends were declared.

Impairment loss represents the difference by which carrying value of an asset or carrying value of a cash generating unit exceeds its recoverable amount.

The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are largely independent cash inflows from cash inflows generated by other assets or groups of assets (cash generating units).

The Company determines recoverable amount of the cash generating units based on value in use. Discounted cash flows are calculated usually based on five years budget approved by management. Cash flows exceeding the budgeted period are calculated based on extrapolation using appropriate growth rate. The following are the key assumptions used by management to determine value in use of cash generating units: expected sales growth rate, EBITDA, growth rate for extrapolation and the discount rate. Discount rate reflects the risk specific for the cash generating unit. Cash flows reflect management assumptions and are supported by internal and external sources of information. Assumptions represent a significant component of the calculation, what results in an inherent risk that recoverable amount will be significantly different if the assumptions used in the calculation prove to be incorrect.

Together with testing cash generating units for impairment, the Company tests also individual assets when their purpose of use changes from assets held and used to assets held for sale or disposal. In such case, recoverable amount is determined as the fair value less costs of disposal.

Impairment losses as well as reversal of impairment loss of each type of non-financial asset is recognized on separate line of the statement of profit or loss and other comprehensive income.

2.9 Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realizable value. Disposals of inventories are determined on the weighted average basis. The cost of material includes acquisition price and other direct costs. The cost of finished goods and work in progress includes cost of material, direct payroll costs and other direct costs and related production overheads (on the normal capacity utilization basis). It does not include interest expense. Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and selling expenses.

Based on customer contracts, the Company acquires production of tools used subsequently for finished goods production of finished goods for these customers. Production of tools is acquired through external suppliers. Significant portion of risks and potential benefits related to the tools' ownership is transferred to the customer after acceptance protocol is finished and signed and when the Company can produce finished goods for customers, for which these tools were produced.

The Company accounts for tools acquisition as for merchandise. Portion of the price for tools acquisition is invoiced by Company to customer continually and the Company accounts for deferred revenue as the revenue is recognized only when the acceptance protocol is signed. Disposal of tools is determined using the specific identification method.

Stock impairment provision is recognized at the end of reporting period in the amount of the difference between carrying amount and net realizable value if cost or own production costs of inventories are higher than their recoverable amount.

2.10 Other Non-Financial Assets

Nomination fee invoiced from suppliers at the inception of new project for components supplies is recognized as prepaid expense and is released to profit or loss over the project's useful life from the start till the end of the production. Release of prepaid expenses over the project's useful life is recognized net of sales from finished goods.

For certain projects, the Company obtains price compensations, e.g. for cancellation of part of planned or agreed production or for additional price adjustments, which are recognized as accrued income if the cash settlement is realized in different period than the period in which such compensations or adjustments were declared.

2.11 Financial Assets

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortized cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognized at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses ("ECL"). Accrued interest includes amortization of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortized discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the consolidated statement of financial position.

The effective interest rate method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortized over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate.

Financial Instruments – Initial Recognition. All financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognized for financial assets measured at AC, resulting in an immediate accounting loss.

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. Company classifies financial assets only in the category AC. The classification and subsequent measurement of financial assets depends on: (i) the Company's business model for managing the related assets portfolio and (ii) the cash flow characteristics of the asset.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Company manages the assets in order to generate cash flows – whether the Company's objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows"), or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets ("hold to collect contractual cash flows and sell") or, if neither of (i) and (ii) is applicable, the financial assets are classified as part of "other" business model and measured at fair value through profit or loss ("FVTPL").

Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Company undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Company in determining the business model include the purpose and composition of a portfolio and past experience on how the cash flows for the respective assets were collected. Objective of the business model that the Company applies is to hold the financial assets till maturity and collect contractual cash flows.

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Company assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI"). Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are consistent with the SPPI feature. In making this assessment, the Company considers whether the contractual cash flows are consistent with a basic lending arrangement, i.e. interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin.

Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed. The Company performs SPPI test for its financial assets.

The Company holds trade receivables, short-term and long-term loans to subsidiaries and other related parties and cash and cash equivalents. Contractual cash flows from these financial assets represent payment of principal and interest that reflect the time value of money and therefore, they are recognized at amortized cost.

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole change. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The Company did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. For trade and other receivables the Company applies simplified approach in line with IFRS 9, that requires to recognize lifetime expected credit losses ("lifetime ECL") after the initial recognition of those receivables. Lifetime ECL are ECL resulting from all possible default events during the expected useful life of financial asset.

At the end of each reporting date the Company always assesses potential impairment for the groups of financial assets with similar risk characteristics, i.e. separately for individual categories A, B, C, D (Note 3.1), separately for other receivables and separately for loans to subsidiaries and other related parties. The level of expected impairment results mostly from the number of days overdue for individual categories of financial assets and from the probabilities that these financial assets will not be settled over their total useful life. To determine that level, the Company assesses appropriate and substantiated information that are relevant and available without undue costs and effort. Such comparison includes quantitative and also qualitative information and analysis resulting from Company's previous historical experience, rating evaluation and expected future development. The Company regularly assesses historical information about outstanding receivables for the preceding 24 months, based on which the scheme for the provision calculation depending on the category of receivables and expected credit loss was prepared for each category. As IFRS 9 requires use of estimates related to the future development of expected credit losses, mechanism for update of the matrix for calculation of impairment provision for receivables was implemented at each end of the reporting period.

The Company expects significant increase in the credit risk of financial asset if the asset is more than 90 days overdue or if there is other reason for objective impairment. The Company considers the financial asset to be objectively impaired, if at least one of the following criteria is met:

- bankruptcy or similar event was declared for assets of the contractual party, which confirm existence of significant financial difficulties of the contractual party and existence of the probability of default from debtor's side; or
- restructuring according to conditions which the debtor would not normally consider started for debtor's receivables; or
- managers responsible for credit risk management assessed the financial asset as objectively impaired and it is not probable that debtor will settle his liabilities due to the Company in full extent.

The carrying amount of financial asset at the end of the reporting period in these separate financial statements represents the maximum exposure to credit risk.

Impairment of trade receivables is disclosed on the account of provision for receivables. Changes of provision are disclosed in the statement of profit or loss or other comprehensive income on the line "Net impairment loss on trade receivables". Unrecoverable trade receivables are written off from the account of provision for trade receivables and are disclosed in the statement of profit or loss and other comprehensive income on the line "Net impairment loss on trade receivables"

Trade receivables that were written off and settled by debtors subsequently are disclosed in the statement of profit or loss and other comprehensive income on the line "Net loss on trade receivables".

Financial assets – write-off. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Company exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery.

Financial assets – derecognition. The Company derecognizes financial assets when (i) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (ii) the Company has transferred the rights to the cash flows from the financial assets to other party.

2.12 Financial Liabilities

Financial liabilities – classification. Financial liabilities are classified according to IFRS 9 as subsequently measured at amortized cost.

Financial liabilities – initial recognition. At initial measurement financial liabilities are measured at fair value adjusted for transaction costs that are directly attributable to acquisition of financial liability.

Financial liabilities – subsequent measurement. Financial liabilities are subsequently measured at amortized cost applying effective interest rate method.

Financial liabilities – derecognition. Financial liability (or its part) is derecognized from the statement of financial position when it is extinguished, i.e. when the obligation specified in the contract is cancelled or expires, what results to profit or loss in the statement of profit or loss or other comprehensive income.

An exchange between the Company and its original lenders of debt instruments with substantially different terms, as well as substantial modifications of the terms and conditions of existing financial liabilities, are accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. The terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10% different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognized as part of the gain or loss on the extinguishment.

If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees adjust the carrying amount of the liability and are amortized over the remaining term of the modified liability.

Modifications of liabilities that do not result in extinguishment are accounted for as a change in estimate using a cumulative catch up method, with any gain or loss recognized in profit or loss, unless the economic substance of the difference in carrying values is attributed to a capital transaction with owners.

2.13 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash in hand and deposits held at bank at call. Cash and cash equivalents are carried at amortized costs applying the effective interest rate method.

2.14 Registered capital

Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds. Any excess of the fair value of consideration received over the par value of shares issued is recorded as share premium in equity.

Where the Company purchase the Company's own ordinary shares (treasury shares), the consideration paid, including any directly attributable incremental costs (net of income taxes), is deducted from the equity until the treasury shares are withdrawn from trading or reissued. Where such shares are subsequently reissued or sold, any consideration received (net of any directly attributable incremental transaction costs and the related income tax effects) is accounted for as increase in equity.

2.15 Dividends distribution

Dividends are recorded as a liability and deducted from equity if they are declared and approved on or before the end of reporting period. Dividends are disclosed in the notes to the financial statements if they are declared before but authorized after the end of the reporting period and before the separate financial statements were authorized for issue. Dividends are initially recognized at fair value of the liability and subsequently measured at amortized costs.

2.16 Taxes

(i) Current income tax

Income tax has been provided for in the separate financial statements in accordance with legislation enacted by the end of the reporting period. The income tax charge comprises current tax and deferred tax.

Current tax is the amount expected to be paid to, or recovered from, the taxation authorities in respect of taxable profits or losses for the current and prior periods. Taxes other than on income or VAT are recorded within operating expenses.

(ii) Deferred income tax

Deferred income tax is accounted for in the separate financial statements using the balance sheet liability method for tax loss carry forwards and temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes. In accordance with the initial recognition exemption, deferred taxes are not recorded for temporary differences on initial recognition of an asset or a liability in a transaction other than a business combination if the transaction, when initially recorded, affects neither accounting nor taxable profit. Deferred tax balances are measured at tax rates enacted or substantively enacted at the end of the reporting period, which are expected to apply to the period when the temporary differences will reverse, or the tax loss carry forwards will be utilized. Deferred tax assets for deductible temporary differences and tax loss carry forwards are recorded only to the extent that it is probable that the temporary difference will reverse in the future and there is sufficient future taxable profit available against which the deductions can be utilized.

The Company does not recognize deferred tax liabilities on the temporary differences resulting from the investments to subsidiaries, associates or joint ventures, except to the extent that management expects the temporary differences to reverse in the foreseeable future.

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority.

2.17 Employee benefits

Wages, salaries, contributions to the state pension and social insurance funds, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits (such as health services) are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Company.

(i) Pension funds

The Company contributes to defined benefit pension funds and defined contribution pension funds.

In case of defined benefit pension funds the benefit paid to employee on retirement is defined. Amount of benefit depends on more factors such as e.g. age, number of years of employment and salary. Defined contributions pension fund is a fund to which the Company pays fixed contributions. The Company has no contractual or non-contractual obligation to contribute to this fund with other contributions if its assets value is not sufficient to settle benefits all employees are entitled to.

(a) Pension retirement pay

Minimum requirement of Labour law for payment on retirement date is the amount of one average monthly salary. In addition, according to Collective agreement with trade unions the Company contributes the amount of EUR 33 for each year of employment in the Company.

Employees expect the Company to continue in provision of these employee benefits and management believes it is not probable that these benefits will be terminated.

Liability disclosed in the statement of financial position at 31 December 2022 and 31 December 2021 resulting from defined benefit pension plans represents present value of liability from defined benefits at the balance sheet date. Actuarial gains or losses are initially recognized in other comprehensive income. Present value of defined benefits liability is determined as discounted estimated future cash outflows applying the interest rate 3.53% (2020: 1.09%).

Actuarial gains and losses resulting from the adjustments and changes in actuarial assumptions are initially recognized in other comprehensive income. Changes in pension plans are recognized in profit or loss.

(b) Work and life jubilees remunerations

The Company provides remunerations on working and life jubilees:

(b1) Remuneration on work jubilee depends on the number years of employment in the Company and is paid in the interval from EUR 100 to EUR 400;

(b2) Remuneration on life jubilee depends on the number of years of employment in the Company and is paid in the interval from EUR 33 to EUR 332;

Employees expect the Company to continue in provision of these employee benefits and management believes it is not probable that these benefits will be terminated.

Actuarial gains and losses resulting from the adjustments and changes in actuarial assumptions are initially recognize in profit or loss. Changes and adjustments in remunerations on working and life jubilees are recognized in profit or loss.

(c) **Defined contribution pension funds**

The Company contributes to state and private funds of additional pension insurance on legal, contractual or voluntary basis.

During the year, the Company pays to mandatory health, sick leave, pension, accident insurance fund and also to guarantee fund and to insurance in case of unemployment in legally defined amount based on gross salary and other taxable income amount.

During whole year the Company contributed to these funds 35.2% (2021: 35.2%) of gross salaries up to the amount of monthly salary determined by the respective legal regulations, whereas the employee contributed to the additional insurance by further 13.4% (2021: 13.4%). Costs of such contributions are accounted to profit or loss in the same period in which the salary costs are recognized.

(ii) **Severance pay**

Severance payment is paid when the employment contract is terminated before the retirement date or when employee decides to terminate employment contract as a result of redundancy in the exchange for severance pay.

The Company recognizes severance pay when it irrevocably decides to terminate employment contract with its employees in line with official detailed plan of dismissals.

If the severance pay is payable more than 12 months from the balance sheet date is it discounted to present value.

2.18 Provisions for other liabilities and charges

Provisions for other liabilities and charges are created if the Company has current contractual or non-contractual obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made. In case of a group of similar liabilities the probability of an outflow of resources to settle the obligation is determined for the group as a whole. Provision is recognized even when the probability of an outflow of economic benefits to settle individual obligation included in the group of liabilities is low.

When the Company expects the expenditure for which the provision is recognized to be recovered, such recovery is accounted for as a separate asset under the assumption that it is virtually certain.

Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to settle the obligation to use pre-tax rates which reflect market estimates of the value of money at the time and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to the expiration of time is recognized as an interest expense within finance costs.

2.19 State subsidies

State subsidies are recognized only when it is virtually certain that the Company will comply with the terms of the subsidies and they will be received. They are recognized as deferred income and are subsequently recognized as income from operating activities offsetting depreciation charge on the acquired property, plant and equipment acquired from these subsidies.

Income from state subsidy for depreciated property, plant and equipment is recognized in line other operating income on an accrual basis with depreciation of these assets. Together with these assets the Company was granted also tax relief (note 18) that is utilized in the form of tax charge reduction if certain conditions are met. The Company therefore accounts for such tax relief as reduction of tax liabilities and income tax charge with the impact on profit or loss when the following conditions are met:

- the Company recognized positive tax base against which the tax relief can be utilized;
- current period tax relief amount is higher than zero and lower of equal to income tax charge before tax reliefs according to the income tax return;
- no conditions for drawing and using the investment aid with which the tax credit was granted were violated.

2.20 Other non-financial liabilities

Accrued expenses and deferred revenues are stated at amount reflecting the accrual principle. Invoices issued for tools are accounted for to deferred income until they are transferred to and accepted by customer.

2.21 Revenue recognition

i) Revenue from contracts with customers

Revenues represent the amount of consideration received or receivable for the sale of goods and services in the normal course of business activities of the Company. They are recognized in the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties. Revenues are recognized net of discounts, returns and value added tax.

In line with IFRS 15 Revenues from contracts with customers, the Company recognizes revenues applying five step model:

- (1) Identifying the contract with customer;
- (2) Identifying performance obligations;
- (3) Determining the transaction price;
- (4) Allocating the transaction price to performance obligations;
- (5) Revenue recognition when performance obligations are met.

The main source of the Company's revenues are sales from finished goods (automotive components), tools production, sale of scrap from production and provision of related services.

The Company's revenues are recognized when they can be measured reliably and it is probable that as a result, there will be cash inflow of economic benefits to the Company and specific criteria for individual categories of revenue from contracts with customers described below were met.

The Company produces mainly automotive components on the basis of long-term contracts with customers. Based on these contracts, the Company cannot sell unfinished goods to the third party and at the same time, it has a contractual right for payment for the work already completed in respect of these goods. The Company recognizes revenue from contracts with customers when control of the goods has been transferred, in the amount the Company is expecting to be entitled to. Contracts usually include one performance obligation. Some contracts include two performance obligations – delivery of goods and development of tools necessary for their production. In this case the Company allocates total revenue from the contract with customer to these two performance obligations according to the individually agreed contractual terms. Revenues from sale of finished goods are recognized on the day of delivery according to the contractual terms. The Company provides customers with standard guarantee. As a result, based on the historical experience the Company does not expect significant derecognition of recognized revenues. The amount of consideration is fixed.

Transfer of goods is not considered to be a separate performance obligation as the transfer and delivery of goods is realized in the same or very short period of time and the control over goods is transferred to the customer after goods delivery.

Revenues related to tools and respective expenses are recognized when the control is transferred to customer, which is the moment when the tool is accepted by customer. Tools usually do not have an alternative use, however, legally enforceable right for performance obligation arises only after acceptance of the tool by customer and its legal ownership transfer. Transaction price is payable according to the contractual terms agreed with customer, usually in several installments. Revenues from tools development are recognized when the control over finished tool is transferred to customer, in accordance with the contractually agreed terms.

Revenues from the sale of services are recognized in the accounting period in which the services were rendered taking into account the extent to which the given transaction is completed. This extent is assessed based on the actual services provided as a proportion of the total services agreed.

Revenues from leasing are recognized on a straight line bases over the lease period.

Revenues are recognized at fair value of consideration received or receivables after deduction of value added tax, discounts, rebates and nomination fees. Interest income is recognized on accrual basis applying the effective interest rate method. Receivables of the Company are reduced to their recoverable amount that represents discounted present value of future cash flows at the original effective interest rate. The difference between the present value and nominal value of estimated cash flows is accounted for as interest revenue. Interest revenue from unpaid loans provided is accounted for applying the effective interest rate.

Revenues from dividends are recognized when they are declared and granted to the Company.

Financial component. The Company does not expect to have significant amount of contracts where the period between the transfer of promised goods and services to customer and consideration received from customers exceeds one year. As a result, the Company is not adjusting any transaction price for the time value of money.

ii) Revenues from sale of production waste

Revenue from sale of scrap from production is recognized when the control and ownership rights to the scrap are transferred, usually after delivery.

3 Financial risk management

3.1 Financial risk factors

As a result of the Company's business activities, the Company is exposed to various financial risks including credit risk and foreign exchange risk and interest rate risk. The key financial instruments that the Company has used, included bank deposits, receivables from contracts with customers, financial assets held to maturity (loans provided to subsidiaries and related parties) and bank loans. The main purpose of these financial instruments was to ensure sufficient extent of liquidity and operating needs of the Company.

Financial department of the ultimate parent company is responsible for risk management in line with the policies approved by the board of directors.

(i) Credit/interest risk

Credit risk arises as a result of cash and cash equivalents, financial assets held to maturity (loans provided) and receivables from contracts with customers.

Financial assets that represent potential credit risk are consisting mainly from trade receivables. Insignificant credit risk is connected with financial assets held to maturity (loans provided) as the loans are provided only to related parties where this risk is perceived as negligible. Cash is placed in the financial institutions with which minimum risk of insolvency is connected at the time of depositing funds.

Trade and other receivables

The Company has implemented credit risk policies that ensure minimum credit risk from trade receivables.

The Company groups customers to the following categories in assessing credit risk:

- key customers, so-called TOP GROUP (A category),
- other automotive customers (B category),
- customers from sale of scrap from production (C category),
- customers from Sodecia group and other related parties/group customers (D category).

External customers (outside Sodecia group) represent the main part of trade and other receivables.

Assessment of credit risk is part of the process of commenting and approving general business terms and overall contractual terms with new customers. The Company verifies solvency and financial situation of potential business partner before conclusion of the contract (agreement of the business terms and conditions).

The Company includes concern factories to the A category, so-called TOP GROUP customers. The Company perceives credit risk as minimal in case of these customers assessing the following:

- ratings that are published by worldwide rating agencies (e.g. Moody's, S&P, Fitch) that the Company is monitoring at least once a year; and
- history of receivables with these customers during the past cooperation period (zero write offs during the last 5 years).

The Company includes specific business partners from sale of scrap from production with which it is cooperating to separate C category. The Company perceives credit risk for these customers as increased.

All companies from Sodecia Automotive Europe GmbH and from Sodecia - Participações Sociais, SGPS, S.A. group, i.e. the group of ultimate parent and other related parties are included to concern customers (D category). The Company perceives credit risk for these concern customers as insignificant.

Other automotive customers belong to category B. The Company assessed credit risk for these customers also as insignificant based on the history of cooperation and past development of receivables for these customers. Write offs during the last 5 years were insignificant for these receivables.

The Company analyzes and evaluates the history of receivables always for the past 24 months in details, whereas it monitors the development of receivables from the business relationship for each category separately. The Company estimates credit losses ("ECL") based on this analysis, which are then used for creation of provisions for ECL on receivables in categories A, B and D that are insignificant. For C category, customers to which the Company sells scrap from production, the Company did not record any problematic receivables either till year 2018 and except case described below also after year 2018 did not record any problematic receivables.

Part of trade receivable due from ECOMAT, s.r.o. became overdue at the end of December 2018 (EUR 1 111 thousand) and part in January 2019 (EUR 374 thousand) and therefore, this receivable was evaluated as risky in 2019. In 2019, the Company provided for the risky receivables in the amount of EUR 1 111 thousand was submitted. Bad debt provision was reevaluated at 31 December 2020 to reflect the actual risk based on the legal support and management opinion. At 31 December 2021 and at 31 December 2020 the Company reports bad debt provision for receivables due from ECOMAT, s.r.o. in the amount of EUR 1 485 thousand (more information in Note 13 Trade and other receivables and information on legal case in Note 28 Contingent liabilities). Total amount of receivable represents EUR 1 826 thousand was submitted. On 16 June 2022, the Disputed Rights Settlement Agreement was executed and signed.

The Company actively uses insurance of receivables, mostly in case of sales to new customers. Sale of goods with non-standard due date are realized only to customers with good creditworthiness, rating or with adequate history of liabilities settlement. Management is not aware of significant risk that would generate a loss to the Company higher than the amount of recorded provision, though the recoverability of receivables could be affected by economic factors.

The table below illustrates the value of trade receivables for category A and B customers for which the Company monitors and evaluates rating annually:

Credit rating (according to Moody)	31-12-2022 (value of receivables)	31-12-2021 (value of the receivables)
TOP GROUP customers (A category)		
A3	8 561	10 002
B+	13 627	6 755
	22 188	16 757
Other automotive customers (B category)		
Aaa to A3	1 138	615
Baa1 to B3	2 916	1 695
Without rating	848	275
	4 902	2 585
Total trade receivables - A and B category	27 090	19 342

Category C	31-12-2022				31-12-2021			
	loss %	Carrying value before provision	ECL	Carrying value after provision	Carrying value before provision	ECL	Carrying value after provision	
Trade receivables:								
- within due date	0,1%	683	-	683	67	-	67	
- 1-90 days overdue	0,5%	-	-	-	-	-	-	
- 91-180 days overdue	3,0%	-	-	-	-	-	-	
- 181-360 days overdue	50,0%	-	-	-	-	-	-	
- 361 and more days overdue	100%	-	-	-	-	-	-	
- Impaired receivables	100%	1 826	-1 485	341	1 826	-1 485	341	
Total		2 509	-1 485	1 024	1 893	-1 485	408	
Provision accounted for			1 485			1 485		
Unrecognized provision			-341			-341		
D category								
Trade receivables:								
- within due date	0,1%	5 416	-1	5 415	12 809	-11	12 798	
- 1-90 days overdue	0,5%	2 508	-13	2 495	4 107	-11	4 096	
- 91-180 days overdue	3,0%	662	-20	642	2 277	-28	2 249	
- 181-360 days overdue	50,0%	1 558	-779	779	3 560	-10	3 550	
- 361 and more days overdue	100%	2 689	-2 689	0	1 769	-1 600	169	
- Impaired receivables	100%	-	-	-	-	-	-	
Total		12 833	-3 502	12 833	24 522	-1 660	22 862	
Provision accounted for			3 502			3 502		
Unrecognized provision			-3 502			-3 502		

The Company assessed the need for impairment of receivables due from subsidiaries as of the date of financial statements preparation. The Company anticipates that the subsidiaries will be able to repay their liabilities in the future.

In 2022, the need to recognize a provision in the amount of EUR 1,660 thousand against MACR ceased to exist due to repayment of the receivable to customers.

The notes on pages 5 to 55 form an integral part of these Individual Financial Statements.

	31.12.2022			31.12.2021			
	loss %	Carrying value before provision	ECL	Carrying value after provision	Carrying value before provision	ECL	Carrying value after provision
Other receivables							
Trade receivables:							
- within due date	0,1%	1 309	-1	1 308	945	-1	944
- 1-90 days overdue	0,5%	-	-	-	-	-	-
- 91-180 days overdue	3,0%	-	-	-	-	-	-
- 181-360 days overdue	50,0%	-	-	-	-	-	-
- 361 and more days overdue	100%	-	-	-	-	-	-
- Impaired receivables	100%	-	-	-	-	-	-
Total		1 309	-1	1 308	945	-1	944
Provision accounted for			-			-	
Unrecognized provision			-1			-1	

MATADOR Automotive Vráble, a.s.
Notes to the Separate Financial Statements as of 31 December 2022
(all amounts are stated in thousands of EUR, unless stated otherwise)

FN 28

The table below analyzes collaterals of trade receivables (before provision), other receivables and provided loans according to type of collateral:

31-12-2022	Trade receivables	Other receivables	Loans granted	Total
<i>Form of collateral:</i>				
Insurance	15 126	-	-	15 126
Guarantees received from banks	2 300	-	-	2 300
Unsecured receivables	23 521	1 309	18 880	43 710
Total	40 947	1 309	18 880	61 136
31-12-2021	Trade receivables	Other receivables	Loans granted	Total
<i>Form of collateral:</i>				
Insurance	7 441	-	-	7 441
Guarantees received from banks	1 720	-	-	1 720
Unsecured receivables	33 104	945	22 800	56 849
Total	42 265	945	22 800	66 010

Trade receivables for which the Company's management assesses credit risk as insignificant represent the main unsecured financial assets.

The table below analyzes financial impact of collateralized trade receivables, other receivables and loans provided representing information on the amount of collateral separately for those financial assets where the fair value of collateral exceeds the carrying value of asset (over-collateralized) and separately for those financial assets where the fair value of collateral is lower than the carrying value of asset (under-collateralized):

31-12-2022	Over-collateralized		Under-collateralized	
	Asset's carrying value	Collateral's carrying value	Asset's carrying value	Collateral's carrying value
Trade receivables	1 686	3 580	39 261	5 119
Other receivables	-	-	1 309	-
Loans provided	-	-	18 880	-
Total	1 686	3 580	59 450	5 119
31-12-2021	Over-collateralized		Under-collateralized	
	Asset's carrying value	Collateral's carrying value	Asset's carrying value	Collateral's carrying value
Trade receivables	467	3 955	43 548	1 530
Other receivables	-	-	945	-
Loans provided	-	-	22 800	-
Total	467	3 955	67 293	1 530

Changes in impairment provision for trade receivables is disclosed in the statement of profit or loss and other comprehensive income in line Net impairment loss on trade receivables. These are presented in the following table:

	31-12-2022	31-12-2021
Opening balance	3 145	1 485
Net impairment loss on trade receivables recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income	-	1 660
Impairment provision related to receivables written off during the reported period	-	-
Change in impairment provision due to changes in assumptions	-	-
Release of unnecessary impairment provision	-1 660	-
Closing balance	1 485	3 145

Impairment provision in the amount of EUR 1,660 thousand (as of 31 December 2021 - EUR 1,660 thousand) was reversed against trade receivables of related parties as of 31 December 2022.

Loans provided to subsidiaries and other related parties

The Company assessed that there was no significant increase in credit risk as at 31 December 2022 (or as at 31 December 2021) for receivables due from loans provided to subsidiaries and other related parties. Based on adequate information that are relevant and available without undue costs and effort, taking into account the contractual payment terms, the Company did not recognize any impairment loss for these financial assets.

The table below illustrates ECL calculation for loans provided to subsidiaries and other related parties that the Company quantified based on probabilities of default ("PD") expected in the future:

	Scenario	Scenario probability	31-12-2022		31-12-2021	
MATADOR Automotive CR, s.r.o.	Total loan will be paid	98%	-	98%	-	
	70% will be paid	2%	46	2%	46	
	30% will be paid	0%	-	0%	-	
	will not be paid	0%	-	0%	-	
	ECL		46		46	
MATADOR Automotive Rus LLC	Total loan will be paid	98%	-	98%	-	
	70% will be paid	2%	2	2%	8	
	30% will be paid	0%	-	0%	-	
	will not be paid	0%	-	0%	-	
	ECL		2		8	
SODECIA Automotive Searlous	Total loan will be paid	98%	-	98%	-	
	70% will be paid	2%	89	2%	7	
	30% will be paid	0%	-	0%	-	
	will not be paid	0%	-	0%	-	
	ECL		89		7	

The notes on pages 5 to 56 form an integral part of these individual Financial Statements.

As of balance sheet date the Company assessed value of loans provided to subsidiaries and other related parties. In 2022, part of the loans granted were repaid. Details of loans to subsidiaries and other related parties are described in note 31.

Assessment of risk connected to possible default of loans to subsidiary MAČR is closely linked to the process of restructuring plan which is taking place in MAČR from January 2022. Forecast of MAČR for two years assumes increase in gross profit margin in next years, starting with 2022. Main factors of expected changes in MAČR are: different production portfolio in 2022, profit from the impact of the material delta and implementation of new methodology of its division between MAV and MAČR, obtaining of compensation from the customer VW – GOLF and focusing on more effective proportion between the material consumption and scrap production. Other significant impact on expected future change is decrease of ratio of personnel costs to net sales connected to increase of work efficiency of its own employees and minimizing of involvement of agency staff.

Based on the assessment of managers responsible for credit risk management the Company came to an objective conclusion, that impairment of financial assets – loans provided to subsidiaries MAČR and Sodecia Automotive Saarlouis is not probable and creditors will fully repay their debts towards the Company.

Cash and cash equivalents

The table below illustrates credit rating of cash and cash equivalents at the balance sheet date:

	Credit rating	31-12-2021	31-12-2021
Cash and cash equivalents (Note 15), of which:			
Všeobecná úverová banka, a.s.	A2	3	1
ČSOB, a.s.	Baa1	-	-
Slovenská sporiteľňa, a.s.,	A2	8	9
Unicreditbank, a.s.	Baa1	19	-
Komerční banka a.s.	A	517	-
Money	non-	8	-
	applicable		6
Total		555	16

The Company accepted agreement with SLSP on credit lines on bank accounts (Note 17) in total amount of EUR 7,079 thousand (31 December 2021: EUR 5,631 thousand) that were not used as at the end of the reporting period of the separate financial statements.

The Company uses long-term rating of Moody's rating agency with the scale from Aaa to C for evaluation of credit quality. Rating Aaa represents the highest rating. The definition of this rating evaluation is available on the web page of Moody's agency. For evaluation of Slovenská sporiteľňa, a.s. the Company uses rating of its parent Erste Group Bank AG.

(ii) Foreign exchange risk

Credit risk arises from assets (Note 13 and Note 15) and liabilities (Note 17 and Note 19) denominated in foreign currency. As the Company holds almost no assets and liabilities in other than functional currency, it is exposed to insignificant foreign exchange risk.

(iii) Interest rate risk affecting fair value and cash flows

Interest expense and financing cash flows of the Company have depended on the changes of market interest rates as the part of existing loans is bearing variable interest rates. Financial department of the ultimate parent regularly monitors activities on financial markets and adapts the ratio of liabilities from bank loans bearing fixed and variable rate based on the expected changes of interest rates and their potential impact on the profit or loss.

Loans of the Company were denominated mostly in EUR during 2021 and 2020 reporting periods. In general, the loans bearing variable interest rate expose the Company to the risk of cash flows variability and the loans bearing fixed interest rates expose the Company to the risk of changes in fair values.

The Company and its ultimate parent regularly analyze sensitivity of the changes in market rates and their potential impact on the profit or loss. It uses the same change of interest rate for all currencies in the analysis. These scenarios are applied only to liabilities bearing significant interest expense.

In case of increase/decrease of market rates by 100 base points, interest expense from loans and borrowings would increase/decrease and equity would decrease/increase for the year ending 31 December 2022 by EUR 218 thousand (for the year ending 31 December 2021: EUR 510 thousand). This analysis assumes all other factors unchanged.

As the Company has no other interest-bearing assets other than cash at banks and loans provided to subsidiaries and other related parties, interest revenues and operating cash flow are dependent from changes in the market interest rates only insignificantly.

In case of increase/decrease of market rates by 100 base points, interest revenue from loans provided to subsidiaries and the other related parties would increase/decrease and equity would increase/decrease for the year ending 31 December 2022 by EUR 557 thousand (for the year ending 31 December 2021: EUR 186 thousand).

(iv) Liquidity Risk

Careful management of liquidity risk means maintenance of sufficient cash and availability of finance in the form of adequate credit lines and the ability to close market positions. Management of financial position of the Company is focused on maintenance of flexibility in financing by availability of sufficient credit lines.

Management monitors continual forecasts of liquidity reserves based on expectations of cash flows that are represented by undrawn credit lines amount (in point 17 of the Notes) and cash and cash equivalents (in point 15 of the Notes).

The Company provided part of the loan frame from Slovenská sporiteľňa, a.s. of EUR 0 as custom guarantee (as of 31 December 2021: EUR 166 thousand). The Company also provided guarantee for third parties of EUR 0 (as of 31 December 2021: EUR 510 thousand).

These guarantees may cause liability to the Company with impact on liquidity.

The table below analyzes financial liabilities of the Company according to their remaining maturity. The amounts in the table are stated as contractual undiscounted cash flows. The amounts payable within 12 months are equal to their carrying value as the impact of discounting is insignificant.

	Less than 1 year	From 1 to 5 years	More than 5 years
as of 31-12-2022			
Loans and borrowings (capital including future interest)	15 305	5 353	-
Lease liabilities	584	836	-
Trade and other payables (Note 19).	44 718	-	-
Total	60 607	6 189	-
	Less than 1 year	From 1 to 5 years	More than 5 years
as of 31-12-2021			
Loans and borrowings (capital including future interest)	19 343	29 717	-
Lease liabilities	569	1 281	-
Trade and other payables (Note 19).	34 880	-	-
Total	54 792	30 998	-

Additional information on loans maturity are disclosed in point 17 of the notes Loans and borrowings.

(v) *Commodity risk*

The Company is exposed to changes in prices of commodities entering to its production process only to the insignificant extent. Commodities that the Company purchases are mostly steel and aluminum. In line with the Company's strategy risks as well as opportunities possible in relation to changes in market prices of steel and aluminum are transferred to the Company's customers. The Company has not concluded contracts for commodity derivatives or other financial instruments the carrying value of which would depend on market commodity prices.

4 Management of Capital

Going concern, sufficient return on capital for shareholders and maintenance of optimal capital structure with aim to keep financing expenses low are the key goals of the Company in capital management.

To maintain or adjust the capital structure, the Company can adjust the value of dividends paid, return capital to shareholders, issue new shares or sell its assets with the aim to decrease debt.

Management of the Company manages capital of shareholders disclosed in accordance with IFRS in the amount of EUR 57,812 thousand as of 31 December 2023 (31 December 2021: EUR 52,279 thousand).

The Company, same as other entities in the industry, monitors its capital based on debt to equity ratio. This ratio is calculated as the ratio of total debt to the sum of equity and debt. Total debt is calculated as the amount of bank and other loans (including short-term and long-term bank loans and borrowings as disclosed in the statement of financial position). Total equity is calculated as equity disclosed in the statement of financial position plus total debt. The Company reports its debt to equity of 16% as at 31 December 2022 (as at 31 December 2021: 34%).

Further information on externally defined indicators are disclosed in point 17 of the notes.

5 Fair value estimate

i) Trade and other receivables and loans provided

Fair value of trade and other receivables as well as fair value of loans provided is determined as discounted present value of future cash flows at market interest rate at measurement date. Short-term receivables that are not bearing any interest are measured at invoiced amount if the effect of discounting is insignificant. Fair value is determined on initial recognition and for disclosure purposes at the end of each reporting period. Carrying value and fair value of trade and other receivables as well as loans provided are not significantly different.

ii) Non-derivative financial liabilities

Non-derivative financial liabilities are initially recognized and subsequently measured at the end of each reporting period at fair value. Fair value is determined as discounted present value of future cash flows, representing capital and interest, at market interest rate at measurement date. Fair value of loans is determined as discounted future cash flows at valid inter-bank rates. Carrying value and fair value of loans and borrowings are not significantly different.

Disclosures of fair values are stated in point 26 of the notes.

6 Significant accounting estimates and assumptions

The Company makes estimates and uses assumptions that have impact on carrying values of assets and liabilities of the following reporting period. Estimates and assumptions are regularly reassessed and are determined based on management experience and other factors, including expecting future events. Management makes certain decision in the process of applying the accounting policies. The key decisions that have significant impact on the values disclosed in the financial statements and estimates where there is a risk of significant adjustment of the carrying value of related assets and liabilities during the following reporting period are disclosed below:

(i) Estimate of impairment of non-financial assets

As of 31 December 2022, the Company tested its investments in subsidiary SODECIA Automotive Saarlouis GmbH for impairment in line with the accounting policies disclosed in note 2.8 of the notes and as a result of existence of several impairment indicators. In the calculations, the Company used information that reflect the plan of the subsidiary's future development approved by management and various estimates of key assumptions. The information used represent the best estimate of the Company's management. More detailed description of assumptions used and related sensitivity analysis are stated in note 10.

(ii) Estimate of useful lives of property, plant and equipment

The Company's management applies professional estimate in determination of useful lives of property, plant and equipment, in which they take into account planned period of use, technological development in automotive industry, use in the operating activities and other factors having impact on the asset's useful life.

Average remaining useful life of depreciated assets in case of buildings represents approximately 17 years (2021: 18 years). Reassessment of average useful life by 1 year would change annual depreciation of buildings by EUR 67 thousand (2021: EUR 60 thousand). Average remaining useful life of depreciated assets in case of machinery and equipment represents approximately 4 years (2021: 5 years). Reassessment of average useful life by 1 year would change annual depreciation of buildings by EUR 1,362 thousand (2021: EUR 1,329 thousand).

7 Intangible Assets

The Company had no liens neither a limited right to deal with intangible assets as of 31 December 2022 and as of 31 December 2021.

	Software and valuable rights	Acquisition of intangible assets	Total
as of 1-1-2021			
Acquisition price	1 804	24	1 828
Accumulated amortizations and impairment	-1 639	-	-1 639
Residual value	165	24	189
Year ending 31-12-2021			
Increases	-	-	-
Transfer from acquired long-term assets	24	-24	-
Depreciation	-86	-	-86
Net book value at the year end	103	-	103
as of 31-12-2021			
Acquisition price	1 828	-	1 828
Accumulated amortization and impairment	-1 725	-	-1 725
Residual value	103	-	103
Year ending 31-12-2022			
Increases	-	21	21
Decreases	-13	-	-
Transfer from acquired long-term assets	21	-21	-
Depreciation	-52	-	-52
Net book value at the year end	72	-	72
as of 31-12-2022			
Acquisition price	1 836	-	1 836
Accumulated amortization and impairment	-1 764	-	-1 764
Residual value	72	-	72

8 Long-Term Tangible Assets

	Land	Buildings	Machines and equipment	Procured long-term tangible assets	Total
as of 1-1-2021					
Acquisition price	3 063	35 226	99 325	761	138 414
Corrections	-	-14 180	-67 394	-	-81 574
Residual value	3 063	21 085	31 931	761	56 840
Year ending 31-12-2021					
Increases	-	-	-	2 015	2 015
Decreases	-	-	-	-	-
Depreciation (Note 22)	-	-1 191	-6 676	-	-7 867
Transfer from acquired long-term assets	-	197	1 221	-1 418	-
Net book value at the year end	3 063	20 091	26 476	1 358	50 988
as of 31-12-2021					
Acquisition price	3 063	35 462	100 546	1 358	140 429
Corrections	-	-15 371	-74 070	-	-89 441
Residual value	3 063	20 091	26 476	1 358	50 988
Year ending 31-12-2022					
Increases	-	-	-	1 037	1 037
Decreases	-	-	-	-	-
Depreciation (Note 22)	-	-1 166	-6 083	-	-7 249
Transfer from acquired long-term assets	-	342	1 078	-1 420	-
Net book value at the year end	3 063	19 267	21 471	975	44 776
as of 31-12-2022					
Acquisition price	3 063	35 804	101 294	975	141 136
Corrections	-	-16 537	-79 823	-	-96 360
Residual value	3 063	19 267	21 471	975	44 776

The notes on pages 5 to 55 form an integral part of these Individual Financial Statements.

Information about liens and a limited right to deal with long-term tangible assets:

Long-Term Tangible Assets	Net book value as of 31-12-2022	Net book value as of 31-12-2021
Long-term tangible assets subject to a pledge	13 781	15 346
Long-term tangible assets for which the accounting entity has a restricted right of disposal	-	-

Long-term tangible assets of the Company are insured against material damage resulting from theft, natural disaster and other circumstances to the limit of EUR 289,223 thousand as of 31 December 2022 (as of 31 December 2021: EUR 252,411 thousand).

There were no impairment indicators identified for the long-term tangible assets, therefore no impairment test was performed as of 31 December 2022 (nor as of 31 December 2021).

9 Leases

This note discloses information about leasing contracts where the Company is a lessee.

	Buildings	Machines and equipment	Total
as of 01-01-2021			
Acquisition price	273	2 334	2 607
Corrections	-262	-1 647	-1 909
Residual value	11	686	697
Year ending 31-12-2021			
Increases	539	1 522	2 061
Decreases	-	-113	-113
Depreciation (Note 22)	-146	-552	-698
Net book value at the year end	404	1 543	1 947
as of 31-12-2021			
Acquisition price	539	2 879	3 418
Corrections	-135	-1 335	-1 470
Residual value	404	1 543	1 947
Year ending 31-12-2022			
Increases	-	128	128
Decreases	-	-	-
Depreciation (Note 22)	-71	-495	-566
Net book value at the year end	333	1 176	1 509
as of 31-12-2022			
Acquisition price	608	2 875	3 483
Corrections	-275	-1 698	-1 973
Residual value	333	1 176	1 509

There were additions of right-to-use assets in 2022. The new movable equipment leased is the LED lighting of the production halls.

Amounts recognized in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income

	2022	2021
Interest expenses	37	28
Short-term lease expense (recognized under services expenses)	18	51
Expenses for low-value assets which is not recognized under short-term lease expense (recognized under services expenses)	-	-
	55	79

Total lease payments from leasing contracts were EUR 567 thousand in 2022 (2021: EUR 690 thousand).

Leasing contracts and their accounting

The Company leases system of conveyors, vehicles, warehouses, manipulation equipment for production (fork-lift truck Comblift, group of fork-lifts, haulers, e-frames), 4 collection machines Save Return, and LED lighting of production halls. Leasing contracts are typically signed for fixed period of 3 to 8 years. The contracts have no extension options as described under section *Extension or termination option in leasing contracts* in Note 4. Leasing contracts are agreed on individual basis and include large scale of different terms. The most important characteristics are summarized below:

- right-of-use assets are leased for period of 3 to 8 years with termination notice period 1-3 months,
- leasing contracts are fixed,
- leasing contracts do not have any special restrictions, but the leased assets may not be used as collateral for bank loans and borrowings.

The Company does not provide residual value guarantees in relation to leased assets.

Short-term leases and leases of low-value assets

Short-term leases with leasing period less than 12 months and assets value less than EUR 5 thousand are mostly leases of small cleaning equipment, containers, manipulation equipment for production, multifunction copying and printing machines and vehicles. Total lease expenses from short-term leases and leases of low-value assets are not insignificant.

10 Investments in subsidiaries, associates and other investments

Investments in subsidiaries and associates disclosed in the separate statement of financial position as at 31 December are as follows:

	31-12-2022	31-12-2021
Subsidiaries		
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	10 028	10 027
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	-	3 883
Total subsidiaries	10 028	13 910
Associates		
DV, s.r.o.	14	14
Total associates	14	14

MATADOR Automotive Vráble, a.s.
Notes to the Separate Financial Statements as of 31 December 2022
(all amounts are stated in thousands of EUR, unless stated otherwise)

FN 38

Detailed listing of subsidiaries and associates is showed in the table below:

Name	Place of Incorporation	Date of Incorporation	Type	ownership interest held as of 31-12-2022	ownership interest held as of 31-12-2021	Activities
Subsidiaries						
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	Germany	March 2020	subsidiary	100%	100%	automotive (component production)
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	Czech Republic	July 2007	subsidiary	0%	100%	automotive (component production)
Associates						
DV, s.r.o.	Slovak Republic	March 2007	Associates	24%	24%	design

The Company acquired 100% ownership interest in Sodecia Oelsnitz GmbH incorporated in Oelsnitz, Germany from LK Funfhunderterste Vermögensverwaltungs GmbH based on the share purchase agreement dated 17 March 2020. As the business plan with newly acquired subsidiary included the business expansion to the city of Saarlouis, on 21 October 2020 general meeting approved the change of the name from Sodecia Automotive Oelsnitz GmbH to Sodecia Automotive Saarlouis GmbH and seat of subsidiary seated in Saarlouis, Germany. Financial investment of the Company is EUR 10,027 thousand as of 31 December 2022 (31 December 2021: EUR 10,027 thousand).

The Company has 100% share in subsidiary MATADOR Automotive ČR, s.r.o. seated in Liberec, Czech Republic. Financial investment is EUR 3,883 thousand as of 31 December 2021. The value of financial investment in subsidiary MATADOR Automotive ČR, s.r.o. includes additional costs relating to other capital funds.

On 15 December 2022, on the basis of the Share Transfer Agreement, the shareholding in MATADOR Automotive ČR, s.r.o. was divested and the acquirer was SODECIA Automotive Europe GmbH with its registered office in Attendorn, Federal Republic of Germany. The sale price was EUR 244 thousand. The Company therefore accounted for the sale of the holding and the disposal of the investment, the impact of which on profit or loss was a loss of EUR 3,715 thousand. As the transferor of 100% business share, the Company transferred to the transferee the business interest, including the profit share, and all ancillary rights associated with acquisition of the business share, including contribution to the Other Equity Funds.

Impairment test of investment in subsidiary

The Company tested its investments in subsidiary Sodecia Automotive Oelsnitz GmbH for impairment by means of an asset impairment test in line with the accounting policies disclosed in note 2.8 of the notes and as a result of existence of several impairment indicators. The key internal impairment indicator was the loss in 2022. The external indicator was postponement of start of the crucial projects due to the global situation in the automotive market.

Value of the financial investment reported on the Company's balance sheet as of 31.12.2022 amounts to EUR 10,027 thousand. The value of the assets (fair value measurement) as of 31.12.2022 amounts to EUR 44,836 thousand. The value of the assets of Sodecia Automotive Oelsnitz GmbH significantly exceeds the value of the financial investment of Matador Automotive Vráble a.s. and therefore there was no justification for a provision accounting.

Profit or loss, assets and liabilities of subsidiaries and associates are as follows:

Year 2022

Name of the company	Non-current assets	Current assets	Long-term liabilities	Short-term liabilities	Net assets	Profit / (-) loss
Subsidiaries						
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	39 011	23 586	4 106	69 762	-15 366	-12 443
Associates						
DV, s.r.o.	1 494	3 176	1 306	2 626	736	70

Year 2021

Name of the company	Non-current assets	Current assets	Long-term liabilities	Short-term liabilities	Net assets	Profit / (-) loss
Subsidiaries						
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	36 779	9 763	16 670	28 037	1 835	-12 319
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	6 804	3 149	4 351	11 008	-3 406	-3 233
Associates						
DV, s.r.o.	1 494	3 176	1 306	2 626	736	70

Other investments

In the line of other investments, the Company has 10% share in MATADOR Automotive RUS LLC disclosed under other investments which acquired based on share purchase agreement from MATADOR HOLDING, a.s. on 16 June 2017. The acquisition price and the related acquisition costs amounted to EUR 8 thousand as of 31 December 2022 and as of 31 December 2021.

11 Categories of financial instruments

Analysis of financial instruments according to measurement categories in line with IFRS 9 is as follows:

Financial assets at amortized costs	31-12-2022	31-12-2021
Financial assets as per separate statement of financial position		
Trade receivables (long-term and short-term) (Note 13)	40 947	42 265
Other receivables (Note 13)	1 309	945
Loans provided (Note 30)	18 880	22 800
Cash and cash equivalents (Note 15)	555	16
Total	61 691	66 026
Financial liabilities at amortized costs		
Financial liabilities as per separate statement of financial position		
Trade and other payables (Note 19)	44 718	34 880
Loans and borrowings – except for financial leasing (Note 17)	20 399	48 197
Lease liabilities (Note 17)	1 354	1 770
Total	66 471	84 847

12 Inventories

Inventories after valuation allowance are stated below:

	31-12-2022	31-12-2021
Material	5 205	5 137
Goods (tools)	2 587	794
Work in progress	5 629	4 807
Finished products	2 611	2 460
Total inventories	16 032	13 198

Inventories are disclosed after valuation allowance of EUR 1,436 thousand as of 31 December 2022 (as of 31 December 2021: EUR 1,139 thousand). Increase/decrease of valuation allowance is recognised in the separate statement of profit or loss in line Other operating expenses. The Company releases the valuation allowance when inventories to which the valuation allowance was recognized in past were sold or consumed in the production process.

Changes in the valuation allowance for inventories are stated in the following table:

	as of 01-01-2022	Creation	Use	as of 31-12-2022
Raw materials and work in progress	-1 139	-1 079	782	-1 436
Total	-1 139	-1 079	782	-1 436

	as of 01-01-2021	Creation	Use	as of 31-12-2021
Raw materials and work in progress	-1 001	-916	778	-1 139
Total	-1 001	-916	778	-1 139

Information about inventories pledged as collateral is stated in the table below:

	31-12-2022	31-12-2021
Inventories pledged as collateral	13,781	13,198

As of 31 December 2021 inventories are insured against material damage resulting from theft, natural disaster and other circumstances up to EUR 11,304 thousand (as of 31 December 2021: EUR 9,198 thousand).

13 Trade and other receivables

	31-12-2022	31-12-2021
Short-term trade receivables	42 432	45 410
Less impairment provision	-1 485	-3 145
Short-term trade receivables	40 947	42 265
Short-term other receivables	-	-
Less impairment provision	-	-
Short-term other receivables	-	-
Total short-term trade and other receivables	40 947	42 265
Long-term trade receivables	-	-
Less impairment provision	-	-
Long-term trade receivables	-	-
Long-term other receivables	1 310	945
Less impairment provision	-	-
Long-term other receivables	1 310	945
Total long-term trade and other receivables	1 310	945

Carrying value of trade and other receivables as of 31 December 2022 and as of 31 December 2021 is not significantly different from its net realizable value. Maximum exposure to credit risk is limited by carrying value of receivables. Trade receivables do not represent concentration of credit risk because the Company has large number of customers. Trade receivables are collateralized by insurance and received bank guarantees (Note 3.1.i).

Carrying value of trade and other receivables is denominated in the following currencies:

	31-12-2022	31-12-2021
EUR	42 257	43 209
CZK	-	1
Total trade and other receivables	42 257	43 210

Information about receivables pledged as collateral, receivables subject to a limited right to deal with and collateralized receivables is stated in the table below:

	31-12-2022	31-12-2021
Value of receivables subject to a pledge	21 671	39 137
Receivables secured by a lien or other form of security. (Note 3.1.i)	15 509	8 895

An overview of maximum value of receivables pledged as collateral per individual loans received

Receivables up to the amount of the outstanding part of the credit facility were pledged as collateral in favor of Komerční banka a.s. to secure the credit line on 25 April 2017. The pledge on the receivables in the amount of 15,700,000 was deleted on 21 February 2022.

Receivables up to the amount of the outstanding part of the credit facility were pledged as collateral in favor of VÚB, a.s. to secure the credit facility on 21 June 2010. Pledged receivables were replaced by pledged total cash amount on the bank account of the Company on 10 June 2019. The cash at bank is available for the Company's use if liabilities from the bank loan are paid on time.

New overdraft facility in ČSOB was pledged as collateral on 17 March 2020. To secure the bank overdraft limit, the Company (pledgor) pledges to the Pledgee all existing and future claims that have arisen or will arise in future against the Pledgor in connection with maintenance of the Pledgor's account up to the principal amount of EUR 4,800 thousand.

14 Other Non-Financial Assets

Other non-financial assets of EUR 1,808 thousand as of 31 December 2022 (as of 31 December 2021: EUR 2,259 thousand) represent prepaid expenses and advance payments:

	31-12-2022	31-12-2021
Deferred costs	460	742
Advance payments	103	144
Short-term other non-financial assets	553	886
Deferred costs	1 255	1 373
Long-term other non-financial assets	1 255	1 373

15 Cash and cash equivalents

	31-12-2022	31-12-2021
Cash and bank accounts	555	16
Short-term bank deposits	-	-
Total cash and cash equivalents	555	16

Cash and cash equivalents were available for unlimited use by the Company as at 31 December 2022 and as at 31 December 2021.

Credit quality of cash and cash equivalents is analyzed in note 3.1.

Cash and cash equivalents are denominated in the following currencies:

	31-12-2022	31-12-2021
EUR	553	14
CZK	2	2
Total cash and cash equivalents	555	16

16 Registered capital

As of 31 December 2022 the registered capital consisted of 336,185 issued, authorized and paid ordinary shares with a par value of EUR 34 per share and 27 issued, authorized and paid ordinary shares with a par value of EUR 331,940 per share. The ordinary shares carry voting rights and entitle the owner to dividends in the same proportion as proportion of value of owned shares on the total value of shares of the Company. See note 1.

The Company does not expect to repurchase shares from minority interest holders during 2021. Based on the decision of General Meeting on 17 December 2021 the proposal for decrease of registered capital of the Company to the Commercial Register of the District Court Nitra in the amount of EUR 55,000 from the original amount of EUR 20,448 thousand to 20,393 thousand EUR due to the redemption of the Company's own shares.

The decrease of registered capital of the Company was registered in the Commercial Register of the District Court Nitra on 25 January 2022 and since then it is also effective. Decrease was recorded in the accounting at the date of the decision of the Company's General Meeting already in 2021.

The Company has no issued share capital which is not registered in the Commercial register.

	Number of shares (in thousands of pieces)	Ordinary shares (in thousands EUR)	Own shares (in thousands EUR)	Total (in thousands EUR)
as of 01-01-2021	336	20 448	-69	20 379
as of 31-12-2021	336	20 393	-	20 393
as of 01-01-2022	336	20 393	-	20 393
as of 31-12-2022	336	20 393	-	20 393

17 Loans and borrowings

	31-12-2022	31-12-2021
Short-term		
Bank overdrafts	12 199	14 569
Bank loans	1 100	1 681
Loans provided	1 802	2 620
Lease liabilities	543	530
Total short-term loans	15 644	19 400
Long-term		
Bank loans	925	2 025
Loans provided	4 373	27 302
Lease liabilities	811	1 240
Total long-term loans	6 109	30 567
Total loans and borrowings	21 753	49 967

Bank loans are secured by property, plant and equipment (note 8), receivables (note 13), inventories (note 12), cash in bank (note 15) and issued own blank bill of exchange. Use of own blank bill of exchange is regulated by the loan contracts and can be used exclusively only as a security for bank loans.

On 29 July 2015, the Company received bank loan from VÜB to finance acquisition and put in use of the machinery of EUR 5,500 thousand. The loan is repayable till 2022. The Company has bank overdraft from VÜB with maximum limit of EUR 5,000 thousand since 2013. On 10 July 2019, cross-collateral to the bank loans provided by VÜB was set up. The bank overdraft is secured by pledge on land, building, machinery, and bank account in the bank. As of 31 December 2022 the Company draw EUR 4,515 thousand from this frame.

On 26 November 2015, the Company received special purpose loan of EUR 7,700 thousand from Komerční banka (KB) to finance technology purchase to expand the production plant in Nitra. The loan is repayable till 2024. The loan is secured by pledge on the acquired technology. The Company uses bank overdraft in KB with maximum limit of EUR 3,000 thousand since 2016. As of 31 December 2022, the Company did not draw down the above bank overdraft and the balance was positive in the amount of EUR 516 thousand.

On 28 April 2016, the Company received bank overdraft of EUR 4,000 thousand from UniCredit Bank to finance short-term operating cash flow needs. The bank overdraft is secured by pledge on finished goods, raw material and work in progress, and selected receivables in 2016. As of 31 December 2022 the Company draw EUR 1,118 thousand from this frame.

On 11 March 2020, the Company received the approval of bank overdraft loan from Československá obchodná banka, a.s., Žitkova 11, 811 02 Bratislava, of EUR 4,000 thousand to finance short-term operating cash flow needs for unlimited period. As of 31 December 2022 the Company draw EUR 2,703 thousand from this frame.

The Company uses bank overdraft in SLSP with maximum limit of EUR 6,200 thousand since 2017. As of 31 December 2022 the Company draw EUR 3,863 thousand from this frame.

On 3 October 2016, the Company received a bank loan of EUR 14,700 thousand from KB to purchase Q8 and URUS project technology. In 2017, the loan was increased by EUR 1,000 thousand. On 28 June 2019, cross-collateral for bank loans received from KB was set up. The loan was repaid in 2022.

There are contractual conditions stated in long-term and short-term bank loan contracts which require the Company to report certain level of equity to debt ratio, interest cover, total liquidity, and total debt to equity ratios calculated from the figures in separated financial statements prepared in accordance with Act on Accounting valid in Slovakia related accounting principles. As at 31 December 2022 the Company met these conditions in all banks.

Carrying value of the bank loans and overdraft loans structured according to interest rates is as follows:

	31-12-2022	31-12-2021
<i>Variable interest rates</i>		
- 1M EURIBOR +0.5% to 0.65%	8 336	9 208
- 3M EURIBOR +1.35% to 1.7%	-	581
- EONIA +0.9%	3 863	5 361
<i>Fixed interest rates</i>		
- within 1 year (0.51%)	-	-
- 1-3 years (0.7% to 0.8%)	2 025	3 125
- more than 3 years (0.85% to 1.3%)	-	-
Total	14 224	18 275

Interest rates for loans received from related parties are disclosed in Note 30. Carrying value and fair value of the loans are not significantly different. The Company's loans and borrowings are denominated in the following currencies:

	31-12-2022	31-12-2021
EUR	21 753	49 967
Total loans and borrowings	21 753	49 967

Except for the loans and borrowings disclosed above, the Company has several active overdraft loans. Following undrawn credit lines are available to the Company:

	31-12-2022	31-12-2021
<i>Variable interest rates</i>		
- available within 1 year	7 076	5 631
- available for more than 1 year	-	-
Total	7 076	5 631

18 18 Deferred income tax

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities relate to income taxes levied by the same tax jurisdiction.

Amounts after offset are as follows:

	31-12-2022	31-12-2021
<i>Deferred tax assets:</i>		
Deferred tax asset with expected utilization within 12 months	-	-
Deferred tax asset with expected utilization over 12 months	-	-
<i>Deferred tax liabilities:</i>		
Deferred tax liability with expected utilization within 12 months	-	-
Deferred tax liability with expected utilization over 12 months	2 733	1 986
Total deferred tax liability	2 733	1 986

Changes in deferred tax assets and liabilities during the year, before the offset within the same tax jurisdiction are as follows:

	as of 1-1-2022	Expense/ (-) Revenue in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income	as of 31-12-2022
Impairment provision for receivables	-388	388	-
Long-Term Tangible Assets	4 265	80	4 345
Impairment provision for inventories and inventories valuation	-376	-47	-423
Unused tax relief	-627	627	-
Other	-888	-301	-1 188
Total	1 987	746	2 733

	as of 1-1-2021	Expense/ (-) Revenue in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income	as of 31-12-2021
Impairment provision for receivables	-156	-232	-388
Long-Term Tangible Assets	4 057	208	4 265
Impairment provision for inventories and inventories valuation	-303	-73	-376
Unused tax losses	-309	309	-
Unused tax relief	-1 071	444	-627
Other	-750	-138	-888
Total	1 468	518	1 986

On 25 January 2016, the Company has acquired state subsidy in the form of income tax relief in maximum nominal value of EUR 1,700 thousand and in the form of investment subsidy in the maximum nominal value of EUR 3,250 thousand for investment plan "Production expansion with focus on pressing of material from aluminium alloy for automotive industry" (Note 20).

The key conditions for subsidy entitlement are minimum nominal investment value of EUR 22,361 thousand and minimum 176 new job positions created until end of 2018 in line with the investment plan and their retention for a minimum of next 5 years from the first day of filling the job position.

In 2016, the Company obtained state subsidy in the form of tax relief of EUR 1,700 thousand which must be used until 2026. The amount of tax relief is calculated by applying ratio of eligible capital expenditure to equity value of the Company in the year when the state subsidy was applied for (i.e. 0.37) on to the current income tax. Maximum value of tax relief cannot exceed the income tax stated in the tax return (before use of the tax relief).

The Company fulfilled all requirements for using the tax relief during 2016 to 202. From the tax relief above, in 2022 the Company used EUR 626 thousand (2020: 444 thousand), what resulted in total use of the provided tax relief in the original amount of EUR 1,700 thousand.

19 Trade and other payables

	31-12-2022	31-12-2021
Trade payables	28 168	16 417
Payables to related parties (Note 30)	3 079	10 706
Payables to employees	1 487	1 348
Accruals	9 069	4 575
Other payables	2 915	1 834
Short-term trade and other payables	44 718	34 880

Short-term trade and other payables structure according to remaining maturity period is stated in the table below:

	31-12-2022	31-12-2021
Overdue payables	6 077	5 505
Payables with remaining maturity within 1 year	38 641	29 375
Total short-term liabilities	44 718	34 880

Overdue payables as of 31 December 2022 and as of 31 December 2021 were repaid without penalties.

Carrying value of trade and other payables are denominated in the following currencies:

	31-12-2022	31-12-2021
EUR	44 718	34 879
CZK	-	1
Total trade and other payables	44 718	34 880

Payables are not secured by a pledge. Fair value of trade and other payables is not significantly different from their carrying value.

20 Other non-financial liabilities

The structure of other non-financial liabilities is stated in the table below:

	31-12-2022	31-12-2021
Liabilities from social insurance and employee taxes	1 258	1 132
VAT	1 802	3 444
Annual bonuses	464	184
Untaken holiday	196	331
Deferred revenues – investment subsidies (note 22)	293	293
Other assumptions	17	-
Social Fund	58	143
Short-term other non-financial liabilities	4 087	5 527
Deferred revenues – other	-	1 003
Deferred revenues – investment subsidies	1 310	1 602
Long-term other non-financial liabilities	1 310	2 605

The balance on account Deferred revenues – investment subsidy and other resulting from trade agreements in amount of EUR 1,310 thousand – long-term part (as of 31 December 2021: EUR 2,605 thousand) and EUR 293 thousand – short-term part of investment subsidy as at 31 December 2022 (EUR 293 thousand as of 31 December 2021) is disclosed after release of its portion to revenues to offset the effect of respective depreciation of property, plant and equipment for which the subsidy was acquired (note 22)

	2022	2021
Opening balance as of 1.1.	1 895	2 188
New subsidies allocation	-	-
Release to revenues against long-term tangible assets depreciation (note 22).	-277	-293
Closing balance as of 31.12.	1 618	1 895

21 Sales

	2022	2021
Sales from finished goods	189 129	150 519
Sales from tools	3 985	14 702
Sales from services	5 428	3 966
Total sales	198 542	169 187

The sales overview according to geographical regions:

Sales from finished goods	2022	2021
Slovak Republic	84 692	64 707
Great Britain	38 281	31 303
Czech Republic	15 952	19 048
Germany	11 613	13 781
Hungary	27 119	13 384
The Netherlands	7 628	6 381
Other European countries	3 844	1 915
Total sales	189 129	150 519
Sales from tools	2022	2021
Great Britain	113	3 141
Czech Republic	845	1 973
Germany	2 244	5 854
Hungary	136	2 952
Others	647	782
Total sales	3 985	14 701
Sales from services	2022	2021
Slovak Republic	105	183
Great Britain	344	88
Czech Republic	429	797
Germany	2 007	824
Hungary	2	23
Other European countries	1 622	1 228
Total sales	5 428	3 966

22 22 Operating expenses/ (-) income

The structure of operating expenses and income is as follows:

	2022	2021
<i>Raw and other material consumption</i>		
Material consumption	147 114	115 650
Ancillary expenses	9 634	5 637
	156 748	121 287
<i>Services</i>		
Transport	1 704	2 040
Employee leasing	4 553	4 256
Lease Cost	1 179	1 202
Marketing expenses	17	8
Repair and maintenance	2 457	2 401
Traveling expenses	569	244
IT, advisory and other consulting services	2 200	1 943
Audit of the financial statements	147	117
Training	221	87
Waste management	217	233
Complaint services	906	-
Security	262	249
Administrative fees	2 460	676
External work on finished goods	129	40
Product sorting	231	676
Other Services	2 612	2 179
	19 864	16 658
<i>Depreciation</i>		
Depreciation of property, plant and equipment and right-of-use assets (Note 8, note 9)	7 816	8 565
Depreciation of intangible assets (Note 7).	51	86
	7 867	8 651
<i>Other operating income (-)</i>		
Provisions for impairment of receivables	-1 660	-
Foreign exchange gains - net	-75	-166
Income from sale of long-term tangible assets	-1	-48
COVID-19 subsidies (Note 2.1)	-744	-738
Use of other subsidies (Note 20).	-277	-293
Damage compensation from insurance cover	-214	-298
Other operating income	-51	-58
	- 3 021	- 1 601
<i>Other operating expense</i>		
Provisions on inventories (Note 12).	297	138
Taxes and fees	283	282
Foreign exchange loss - net	-	-
Insurance	354	313
Other operating expense	78	25
	1 012	758

The Company recognized revenues from sale of production waste of EUR 32,149 thousand in 2022 (2021: EUR 23,511 thousand).

23 Employee benefits expenses

	2022	2021
Wages and salaries including severance pay	23 784	22 728
Social security contributions	8 278	7 971
Of that:		
<i>pension contributions</i>	3 242	3 196
Other social expenses	1 539	1 436
Total	33 601	32 135

24 Finance costs /(-) income – net

	2022	2021
Interest expense, from which:	501	743
Interest expense from loans	454	706
Other interest expense	47	37
Other finance expenses, from which:	38	37
Bank fees	36	37
Total finance expenses	537	780
Interest income	-365	-257
Total finance expenses/ (-) income– net	172	523

25 Income tax

	2022	2021
Current tax	2 098	741
Deferred tax (Note 18)	746	518
Income tax	2 844	1 259

Reconciliation between recognized tax expense and theoretical tax calculated applying standard tax rate:

	2022	2021
Profit before taxation	9 551	5 988
Current tax multiplied by applicable tax rate 21%	2 006	1 257
<i>Tax effect from:</i>		
Tax relief	-17	-28
Non-deductible expenses	855	
Non-taxable income	-	
Income tax	2 844	1 259

26 Fair values disclosure

Fair value measurements are analyzed by fair value hierarchy levels as follows: (i) Level 1 are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) Level 2 are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) Level 3 are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement falls into a Level 3. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

Assets and liabilities not measured at fair value for which fair values need to be disclosed

Fair value analyzed according to the fair value hierarchy and carrying value of assets and liabilities which are not measured at fair values are as follows:

	31-12-2022			31-12-2021		
	Fair value Level 2	Fair value Level 3	Accounts value	Fair value Level 2	Fair value Level 3	Accounts value
Assets						
Trade and other receivables (Note 13).	42 265	-	40 619	42 265	-	42 265
Loans provided (Note 30).	-	18 880	18 880	-	22 800	22 800
Cash and cash equivalents (Note 15).	555	-	555	16	-	16
Total assets	42 820	18 880	60 054	42 281	22 800	65 081
Liabilities						
Trade and other payables (Note 19).	44 718	-	44 718	34 880	-	34 880
Loans and borrowings (Note 17).	-	21 753	21 753	-	49 967	49 967
Total liabilities	44 718	21 753	66 471	34 880	49 967	84 847

27 Reconciliation of liabilities disclosed in the cash flows from financing activities

The table below represents an overview of liabilities disclosed in the statement of cash flows as cash flows from financing activities and changes in these liabilities in all reporting periods:

	Bank loans	Lease liabilities	Borrowings	Total
Liabilities disclosed in cash flows from financing activities as at 1 January 2021	19 192	521	31 243	50 956
Cash flows other than interest paid	-1 296	-	-1 600	-2 896
Accrued interest expense	379	37	327	743
Interests paid	-	-47	-48	-95
Repayment of lease liabilities - principal	-	-690	-	-690
Other (non-financial)	-	-	-	-
Liabilities disclosed in cash flows from financing activities as at 31 December 2021	18 275	1 770	29 922	49 967
Cash flows other than interest paid	-4 051	-	-23 747	-27 798
Accrued interest expense	217	48	236	501
Interests paid	-217	-48	-236	-501
Repayment of lease liabilities - principal	-	-615	-	-615
Other (non-financial)	-	199	-	199
Liabilities disclosed in cash flows from financing activities as at 31 December 2022	14 224	1 354	6 175	21 753

28 28 Contingent liabilities and contingent assets

Contingent Liabilities

Tax legislation

Many areas of Slovak tax law (such as transfer-pricing regulations) have not been sufficiently tested in practice, so there is some uncertainty as to how the tax authorities would apply them. The extent of this uncertainty cannot be quantified. The uncertainty will be reduced only if legal precedents or official interpretations are available. Income tax of the Company for period from 2012 to 2022 was not examined by tax authority and thus the possibility of additional income tax charge exists. The Company's management is not aware of any circumstances that may give rise to a future material expense in this respect.

Legal cases

In March 2019, legal case against company ECOMAT, s.r.o., in liquidation, seated in Bratislava, started. The Company has submitted the proposal for payment order release, by which the receivable of EUR 1,826 thousand + relating penalty interest was claimed. The matter is managed by District Court Bratislava. On 16 June 2022, the Agreement on the Terms and Conditions of Settlement of the Disputed Rights was concluded and signed. By the resolution of the District Court BA I, the court proceedings for payment of the claim with its relating penalty interest were discontinued on 27 October 2022.

The Company is not involved in any other legal case except for the casual business-related legal cases. The Company does not expect significant unfavourable impact of the results of the legal cases on the financial position, operating results, or cash flows of the Company.

Guarantees given

Part of the approved credit line from Slovenská sporiteľňa, a.s. of EUR 166 thousand serves as customs collateral was canceled as of 31 December 2022 (as of 31 December 2021: EUR 166 thousand). The Company provided guarantees for third parties of EUR 980 thousand (as of 31 December 2021).

Contingent assets

Guarantees received

MATADOR Automotive Vráble, a.s. received bank guarantees for payables of third parties of EUR 2,300 thousand (as of 31 December 2021: EUR 1,720 thousand).

29 Investment liabilities

The Company does not have any future investment liabilities agreed in contracts for acquisition of property, plant and equipment or intangible assets as at 31 December 2022 nor 31 December 2021.

The Company does not have any liabilities agreed in contracts for future repairs and maintenance of long-term tangible assets as of 31 December 2022 nor 31 December 2021.

30 Related parties transactions

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if they can exercise significant influence over the other party in making financial and operational decisions. According to the definition, related parties are associates, joint-ventures, persons with direct or indirect share on voting rights, which gives them the right to apply the significant influence in the Company and its subsidiaries, their close family members, key management personnel and their close family members, and the entities in which these persons exercise controlling or significant influence. Key management personnel are the persons within the Company and their subsidiaries, which can allocate sources or influence financial and operating decisions of the Company. Close family members are the family members, where independent viewer can observe close family bond. A related party transaction is a transfer of resources, services or obligations between a reporting entity and a related party, regardless of whether a price is charged. Related parties with which significant transactions were made are as follows:

Parent company:

SODECIA Automotive Europe GmbH, Sodecia Automotive International, SA

Subsidiaries

SODECIA Automotive Saarlouis GmbH

Associates

D.V. s.r.o.

Other related parties

sister companies belonging to consolidated group SODECIA SGPS

Receivables and payables resulting from related party transactions as at 31 December 2021 are presented in the table below:

	Subsidiaries	Parent company	Associates	Other related parties	Total
Trade receivables (Note 10).	6 070	272	-	6 310	12 652
Loans provided (Note 10).	12 800	-	-	6 090	18 890
Total receivables	18 870	272		12 390	31 532
Trade payables (Note 19).	2	710	2 206	161	3 079
Borrowings received (Note 17).	-	4 383	-	-	4 383
Total payables	2	5 093	2 206	161	7 462

Receivables and payables resulting from related party transactions as at 31 December 2021 are presented in the table below:

	Subsidiaries	Parent company	Associates	Other related parties	Total
Trade receivables	19 830	-	-	3 532	22 362
Loans granted	22 400	-	-	400	22 800
Total receivables	42 230			3 932	46 162
Trade payables	44	781	3 163	231	4 219
Borrowings received (Note 17).	-	29 200	-	1 700	29 900
Total payables	44	29 981	3 163	1 931	34 119

Revenues and expenses from transactions with related parties during 2022 are as follows:

	Subsidiaries	Parent company	Associates	Other related parties	Total
Sale of finished goods	154	-	-	6 152	6 306
Sale of services	1 409	105	-	2 760	4 274
Sale of tools and assets	1 169	-	-	-	1 169
Sale of subsidiary	-	244	-	-	244
Other revenues	287	3	-	343	633
Total sales	3 019	352		9 255	12 626
Purchase of raw material	-	-	-	53	53
Purchase of services	34	2 856	1 253	197	4 340
Purchase of tools	-	-	-	427	427
Purchase of assets	-	-	-	61	61
Other purchases	-	-	-	420	420
Total purchases	34	2 856	1 253	1 158	5 609

MATADOR Automotive Vráble, a.s.
Notes to the Separate Financial Statements as of 31 December 2022
(all amounts are stated in thousands of EUR, unless stated otherwise)

EN 54

Revenues and expenses from transactions with related parties during 2021 are as follows:

	Subsidiaries	Parent company	Associates	Other related parties	Total
Sale of finished goods	6 662	-	-	90	6 752
Sale of services	1 251	-	-	2 203	3 454
Other revenues	14 367	-	-	781	15 148
Total sales	313	-	1	14	328
Purchase of raw material	22 593	-	-	3 088	25 682
Purchase of services	-	-	-	88	88
Purchase of tools	87	1 379	1 759	931	4 156
Purchase of assets	-	-	-	5 537	5 537
Other purchases	-	-	-	875	875
Total purchases	-	270	-	92	362

An overview of the loans provided to related parties in 2022 and 2021 is presented in the following table:

Loans provided to related parties (principal)	2022	2021
Opening balance	22 800	15 400
Loans provided during a year	-	8 300
Loans repaid during a year	-3 920	-900
Final balance	18 880	22 800

Type of loan	Currency	Annual interest rate	Due date	31-12-2022	31-12-2021
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,25%	22 December 2021	1 500	1 500
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	2%	7 August 2023	6 500	6 500
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,25%	28 January 2023	1 000	1 000
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,35%	29 July 2023	1 000	1 000
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,30%	28 August 2023	2 000	2 000
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,30%	16 September, 2023	800	800
Short-term loans provided to subsidiaries				12 800	3 500
MATADOR Automotive Rus LLC	EUR	1,25%	30 September 2022	400	1 300
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	EUR	1,25%	30 April 2021	-	1 700
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	EUR	1,25%	31 December 2021	1 280	1 500
Short-term loans provided to other related parties				1,680	4,500
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	EUR	1,25%	31 December 2024	4 400	4 400
Long-term loans provided to other related parties				4,400	4,400
Total loans provided				18,880	22,800

On 19 May 2021, the Company provided intercompany loan in total amount of EUR 1,300 thousand to Matador Automotive Rus, LLC, which was partially repaid in amount of EUR 900 thousand during the year 2021. On 5 August 2021 the amendment to the remaining balance of EUR 400 thousand was signed with prolongation of loan maturity till 30 September 2022.

On 28 January 2021, the Company provided intercompany loan in amount of EUR 1,000 thousand to SODECIA Automotive Saarlouis GmbH, which is repayable on 28 January 2023.

On 27 July 2021, the Company provided intercompany loan in amount of EUR 1,000 thousand to SODECIA Automotive Saarlouis GmbH, which is repayable on 29 July 2023.

On 23 August 2021, the Company provided intercompany loan in amount of EUR 2,000 thousand to SODECIA Automotive Saarlouis GmbH, which is repayable on 28 August 2023.

On 13 September 2021, the Company provided intercompany loan in amount of EUR 800 thousand to SODECIA Automotive Saarlouis GmbH, which is repayable on 16 September 2023.

On 22 February 2021, the Company provided intercompany loan in amount of EUR 1,500 thousand to SODECIA Automotive Saarlouis GmbH, which was repayable on 22 December 2022.

An overview of the borrowings received from related parties in 2022 and 2021 is as follows:

Borrowings received from related parties (principal)	2022	2021
Opening balance	29 900	31 200
Borrowings received during a year	-	1 700
Borrowings repaid during a year	-23 717	-3 000
Other modifications	-1 800	-
Final balance	4 383	29 900

Creditor	Currency	Annual interest rate	Due date	31-12-2022	31-12-2020
M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED	EUR	1%	31 December 2022	-	1 700
Sodecia Automotive Europe	EUR	1%	30 June 2025	4 383	10 000
Sodecia Automotive Europe	EUR	1,90%	6 May 2023	-	16 500
Sodecia Automotive Europe	EUR	1,30%	16 November 2022	-	900
Sodecia Automotive Europe	EUR	1,35%	14 September 2023	-	800
Total				4 383	29 900

31 Post balance sheet events

Following events occurred after 31 December 2022 until the date of the preparation of these separate financial statements:

On 26 January 2023 Ing. Peter Lendel became a member of the Supervisory Board of the Company for the period of 2023-2027.

As of 31 December 2022, the Company recognizes a receivable from ECOMAT, s.r.o. Under the terms of the Disputed Rights Settlement Agreement, the process will be completed during 2023.