

## 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 dcérskych 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 dostačujúca 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 priemernej mesačnej mzdy. Navyše, 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 2021 a 31. decembru 2020 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 1,09% (2020: 0,92 %).

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 odmien 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 pripoistenia 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% (2020: 35,2%) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4% (2020: 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 vyrovnaní 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 peňazí 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 vykazaný v položke *ostatné prevádzkové výnosy* vo vecnej a časovej súvislosti k prislúchajúcim 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 vykazané 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 vykázaných 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, zliav 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 dcérskym 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 posúdila Spoločnosť kreditné riziko ako nevýznamné.

Ostatní automotive 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 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 taktiež 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 2021 (aj k 31. decembru 2020) 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). V roku 2021 je stav opravnej položky voči ECOMAT, s.r.o. nezmenený vzhľadom na prebiehajúce právne konanie. Celková výška pohľadávky predstavuje 1 826 tis. EUR.

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:

| <b>Kreditný rating (podľa Moody's)</b>                               | <b>31-12-2021<br/>(hodnota<br/>pohľadávok)</b> | <b>31-12-2020<br/>(hodnota<br/>pohľadávok)</b> |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>TOP GROUP zákazníci (kategória A)</b>                             |                                                |                                                |
| A3                                                                   | 10 002                                         | 6 394                                          |
| B+                                                                   | 6 755                                          | 19 698                                         |
|                                                                      | <b>16 757</b>                                  | <b>26 092</b>                                  |
| <br><b>Ostatní automotive (kategória B)</b>                          |                                                |                                                |
| Aaa až A3                                                            | 615                                            | 1 282                                          |
| Baa1 až B3                                                           | 1 695                                          | 1 971                                          |
| Bez ratingu                                                          | 275                                            | 921                                            |
|                                                                      | <b>2 585</b>                                   | <b>4 174</b>                                   |
| <br><b>Spolu pohľadávky z obchodného styku -<br/>kategória A a B</b> | <b>19 342</b>                                  | <b>30 266</b>                                  |

MATADOR Automotive Vráble, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2021

(Všetky hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

SK 24

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

| 31-12-2021                     |          |                                                 |     | 31-12-2020                                   |                                                 |     |                                              |
|--------------------------------|----------|-------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------|
| Kategória A                    | % straty | Účtovná<br>hodnota pred<br>opravnou<br>položkou | ECL | Účtovná<br>hodnota po<br>opravnej<br>položke | Účtovná<br>hodnota pred<br>opravnou<br>položkou | ECL | Účtovná<br>hodnota po<br>opravnej<br>položke |
| Pohľadávky z obchodného styku: |          |                                                 |     |                                              |                                                 |     |                                              |
| - v splatnosti                 | 0,1%     | 16 757                                          | -17 | 16 740                                       | 26 092                                          | -26 | 26 066                                       |
| - po splatnosti 1-90 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                          |          | 16 757                                          | -17 | 16 740                                       | 26 092                                          | -26 | 26 066                                       |
| Zaúčtovaná opravná položka     |          |                                                 |     | -                                            |                                                 | -   |                                              |
| Nezaúčtovaná opravná položka   |          |                                                 |     | -                                            |                                                 | -   |                                              |

| 31-12-2021                     |          |                                                 |     | 31-12-2020                                   |                                                 |     |                                              |
|--------------------------------|----------|-------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------|
| Kategória B                    | % straty | Účtovná<br>hodnota pred<br>opravnou<br>položkou | ECL | Účtovná<br>hodnota po<br>opravnej<br>položke | Účtovná<br>hodnota pred<br>opravnou<br>položkou | ECL | Účtovná<br>hodnota po<br>opravnej<br>položke |
| Pohľadávky z obchodného styku: |          |                                                 |     |                                              |                                                 |     |                                              |
| - v splatnosti                 | 0,1%     | 2 585                                           | -3  | 2 582                                        | 3 549                                           | -4  | 3 545                                        |
| - po splatnosti 1-90 dní       | 0,5%     | -                                               | -   | -                                            | 625                                             | -3  | 622                                          |
| - 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                          |          | 2 585                                           | -3  | 2 582                                        | 4 174                                           | -7  | 4 167                                        |
| Zaúčtovaná opravná položka     |          |                                                 |     | -                                            |                                                 | -   |                                              |
| Nezaúčtovaná opravná položka   |          |                                                 |     | -                                            |                                                 | -   |                                              |

Poznámky na stranách 5 až 56 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

|                                |          | 31-12-2021                             |        |                                     |                                        | 31-12-2020 |                                     |  |
|--------------------------------|----------|----------------------------------------|--------|-------------------------------------|----------------------------------------|------------|-------------------------------------|--|
| Kategória C                    | % 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%     | 67                                     | -      | 67                                  | 573                                    | -1         | 572                                 |  |
| - po splatnosti 1-90 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 | -                                   | 1 826                                  | -1 485     | 341                                 |  |
| Spolu                          |          | 1 893                                  | -1 485 | 67                                  | 2 399                                  | -1 486     | 913                                 |  |
| Zaúčtovaná opravná položka     |          |                                        | -1 485 |                                     |                                        | -1 485     |                                     |  |
| Nezaúčtovaná opravná položka   |          |                                        | -      |                                     |                                        | -          |                                     |  |

|                                |          | 31-12-2021                             |        |                                     |                                        | 31-12-2020 |                                     |  |
|--------------------------------|----------|----------------------------------------|--------|-------------------------------------|----------------------------------------|------------|-------------------------------------|--|
| Kategória D                    | % 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%     | 12 809                                 | -11    | 12 798                              | 11 473                                 | -11        | 11 462                              |  |
| - po splatnosti 1-90 dní       | 0,5%     | 4 107                                  | -11    | 4 096                               | 2 129                                  | -11        | 2 118                               |  |
| - po splatnosti 91-180 dní     | 3,0%     | 2 277                                  | -28    | 2 249                               | 1 303                                  | -39        | 1 264                               |  |
| - po splatnosti 181 – 360 dní  | 50,0%    | 3 560                                  | -10    | 3 550                               | -                                      | -          | -                                   |  |
| - po splatnosti 361 a viac dní | 100%     | 1 769                                  | -1 600 | 169                                 | -                                      | -          | -                                   |  |
| - znehodnotené pohľadávky      | 100%     | -                                      | -      | -                                   | -                                      | -          | -                                   |  |
| Spolu                          |          | 24 522                                 | -1 660 | 22 862                              | 14 905                                 | -61        | 14 844                              |  |
| Zaúčtovaná opravná položka     |          |                                        | -1 660 |                                     |                                        | -          |                                     |  |
| Nezaúčtovaná opravná položka   |          |                                        | -      |                                     |                                        | -          |                                     |  |

Spoločnosť k dátumu zostavenia účtovnej závierky posúdila potrebu účtovania zníženie hodnoty pohľadávok voči dcérskej spoločnosti. Napriek tomu predpokladá, že dcérska spoločnosť bude schopná v budúcnosti svoje záväzky splatiť.



MATADOR Automotive Vráble, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2021

(Všetky hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

SK 26

|                                |          | 31-12-2021                                      |     |                                              | 31-12-2020                                      |     |                                              |
|--------------------------------|----------|-------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------|
| Iné pohľadávky                 | % straty | Účtovná<br>hodnota pred<br>opravnou<br>položkou | ECL | Účtovná<br>hodnota po<br>opravnej<br>položke | Účtovná<br>hodnota pred<br>opravnou<br>položkou | ECL | Účtovná<br>hodnota po<br>opravnej<br>položke |
| Pohľadávky z obchodného styku: |          |                                                 |     |                                              |                                                 |     |                                              |
| - v splatnosti                 | 0,1%     | 945                                             | -1  | 943                                          | 562                                             | -1  | 561                                          |
| - po splatnosti 1-90 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                          |          | 945                                             | -1  | 943                                          | 562                                             | -1  | 561                                          |
| Zaúčtovaná opravná položka     |          |                                                 | -   |                                              |                                                 | -   |                                              |
| Nezaúčtovaná opravná položka   |          |                                                 | -   |                                              |                                                 | -   |                                              |

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

|                            | Pohľadávky<br>z obchodného<br>o styku | Iné<br>pohľadávky | Poskytnuté<br>pôžičky | Celkom        |
|----------------------------|---------------------------------------|-------------------|-----------------------|---------------|
| <b>31-12-2021</b>          |                                       |                   |                       |               |
| <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        |
| <b>Celkom</b>              | <b>42 265</b>                         | <b>945</b>        | <b>22 800</b>         | <b>66 010</b> |

|                            | Pohľadávky<br>z obchodného<br>styku | Iné<br>pohľadávky | Poskytnuté<br>pôžičky | Celkom        |
|----------------------------|-------------------------------------|-------------------|-----------------------|---------------|
| <b>31-12-2020</b>          |                                     |                   |                       |               |
| <i>Forma zabezpečenia:</i> |                                     |                   |                       |               |
| Poistenie                  | 12 871                              | -                 | -                     | 12 871        |
| Prijaté ručenia od bánk    | 3 321                               | -                 | -                     | 3 321         |
| Nezabezpečené              | 29 893                              | 562               | 15 400                | 45 855        |
| <b>Celkom</b>              | <b>46 085</b>                       | <b>562</b>        | <b>15 400</b>         | <b>62 047</b> |

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):

|                               | Nad-zabezpečenie             |                                        | Pod-zabezpečenie             |                                        |
|-------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|
|                               | Účtovná<br>hodnota<br>aktíva | Účtovná<br>hodnota<br>zabezpečeni<br>a | Účtovná<br>hodnota<br>aktíva | Účtovná<br>hodnota<br>zabezpečeni<br>a |
| <b>31-12-2021</b>             |                              |                                        |                              |                                        |
| Pohľadávky z obchodného styku | 467                          | 3 955                                  | 43 548                       | 1 530                                  |
| Iné pohľadávky                | -                            | -                                      | 945                          | -                                      |
| Pôžičky                       | -                            | -                                      | 22 800                       | -                                      |
| <b>Spolu</b>                  | <b>467</b>                   | <b>3 955</b>                           | <b>67 203</b>                | <b>1 530</b>                           |

|                               | Nad-zabezpečenie             |                                    | Pod-zabezpečenie             |                                    |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
|                               | Účtovná<br>hodnota<br>aktíva | Účtovná<br>hodnota<br>zabezpečenia | Účtovná<br>hodnota<br>aktíva | Účtovná<br>hodnota<br>zabezpečenia |
| <b>31-12-2020</b>             |                              |                                    |                              |                                    |
| Pohľadávky z obchodného styku | 421                          | 4 113                              | 45 664                       | 690                                |
| Iné pohľadávky                | -                            | -                                  | 562                          | -                                  |
| Pôžičky                       | -                            | -                                  | 15 400                       | -                                  |
| <b>Spolu</b>                  | <b>421</b>                   | <b>4 113</b>                       | <b>61 626</b>                |                                    |

**MATADOR Automotive Vráble, a.s.**  
**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2021**  
 (Všetky hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

SK 28

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:

|                                                                                       | 31-12-2021   | 31-12-2020   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Začiatkový stav</b>                                                                | 1 485        | 1 111        |
| Tvorba opravnej položky vykázaná vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku | 1 660        | 374          |
| Opravná položka pripadajúca na pohľadávky odpísané počas účtovného obdobia            | -            | -            |
| Zmena opravnej položky z dôvodu zmeny predpokladov                                    | -            | -            |
| Rozpustenie opravnej položky z dôvodu nepotrebnosti                                   | -            | -            |
| <b>Konečný stav</b>                                                                   | <b>3 145</b> | <b>1 485</b> |

K pohľadávkam z obchodného styku voči spriazneným stranám bola k 31. decembru 2021 vytvorená opravná položka vo výške 1 660 tis. EUR ( k 31. decembru 2020 0 EUR).

*Pôžičky poskytnuté dcérskym spoločnostiam a ostatným spriazneným stranám*

Spoločnosť posúdila, že v prípade pohľadávok z pôžičiek poskytnutých dcérskym spoločnostiam a iným spriazneným stranám nedošlo k 31. decembru 2021 (rovnako k 31. decembru 2020) 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 pravdepodobností úverových strát („probability of default“ alebo „PD“) očakávaných v budúcnosti:

|                               |                        | 31-12-2021              |           | 31-12-2020              |           |
|-------------------------------|------------------------|-------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| Scenár                        |                        | Pravdepodobnosť scenára |           | Pravdepodobnosť scenára |           |
| MATADOR Automotive ČR, s.r.o. | splatí sa celá pôžička | 98%                     | -         | 98%                     | -         |
|                               | splatí sa 70%          | 2%                      | 46        | 2%                      | 46        |
|                               | splatí sa 30%          | 0%                      | -         | 0%                      | -         |
|                               | nesplatí sa            | 0%                      | -         | 0%                      | -         |
|                               | <b>ECL</b>             |                         | <b>46</b> |                         | <b>46</b> |
| MATADOR Automotive Rus LLC    | splatí sa celá pôžička | 98%                     | -         | 98%                     | -         |
|                               | splatí sa 70%          | 2%                      | 2         | 2%                      | 8         |
|                               | splatí sa 30%          | 0%                      | -         | 0%                      | -         |
|                               | nesplatí sa            | 0%                      | -         | 0%                      | -         |
|                               | <b>ECL</b>             |                         | <b>2</b>  |                         | <b>8</b>  |
| SODECIA Automotive Saarlouis  | splatí sa celá pôžička | 98%                     | -         | 98%                     | -         |
|                               | splatí sa 70%          | 2%                      | 89        | 2%                      | 7         |
|                               | splatí sa 30%          | 0%                      | -         | 0%                      | -         |
|                               | nesplatí sa            | 0%                      | -         | 0%                      | -         |
|                               | <b>ECL</b>             |                         | <b>89</b> |                         | <b>7</b>  |

Poznámky na stranách 5 až 56 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

Spoločnosť k dátumu zostavenia účtovnej závierky posúdila hodnotu pôžičiek poskytnutých dcérskym spoločnostiam a ostatným spriazneným stranám.

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.

Dcérska spoločnosť MATADOR Automotive ČR, s.r.o. obdržala od materskej spoločnosti Sodecia Automotive International S.A. Suport letter, ktorým sa zaviazala, že ju bude finančne a ekonomicky podporovať najmenej do 30. júna 2023.

Detail o poskytnutých pôžičkách dcérskym spoločnostiam a ostatným spriazneným stranám je popísaný v poznámke 31.

#### Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

|                                                               | Kreditný rating | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|------------|------------|
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 15), z toho: |                 |            |            |
| Všeobecná úverová banka, a.s.                                 | A2              | 1          | 1          |
| ČSOB, a.s.                                                    | Baa1            | -          | -          |
| Slovenská sporiteľňa, a.s.,                                   | A2              | 9          | 27         |
| Unicreditbank, a.s.                                           | Baa1            | -          | -          |
| Komerční banka a.s.                                           | A               | -          | -          |
| Peniaze                                                       | n/a             | 6          | 12         |
| <b>Spolu</b>                                                  |                 | <b>16</b>  | <b>40</b>  |

Spoločnosť prijala dohodu so SLSP o čerpaní úverových liniek na bežných účtoch (poznámka 17) v celkovej výške 5 631 tis. EUR (31. december 2020: 10 509 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

**MATADOR Automotive Vráble, a.s.**

**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2021**  
(Všetky hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

SK 30

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 2021 a 2020 boli úvery Spoločnosti denominované najmä 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 úrokovej sadzby. Scenáre sa uplatňujú iba pri záväzkoch, ku ktorým sa vzťahujú významné úroky.

Pri náraste/poklese trhových sadzieb o 100 bázičských bodov by dopad z dôvodu prijatých úverov a pôžičiek na nárast/pokles úrokových nákladov a pokles/nárast vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2021 bol 500 tis. EUR (za rok končiaci 31. decembra 2020: 510 tis. EUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné faktory ostanú 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.

Pri náraste/poklese trhových sadzieb o 100 bázičských 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 2021 bol 186 tis. EUR (za rok končiaci 31. decembra 2020: 154 tis. EUR).

*(iv) Riziko likvidity*

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

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 166 tis. EUR ako colnú zábezpeku (k 31. decembru 2020: 166 tis. EUR). Spoločnosť tiež poskytla ručenia za tretie strany vo výške 510 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 500 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 |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>K 31-12-2021</b>                                 |                 |                 |                  |
| Úvery a pôžičky (istina vrátane budúcich úrokov)    | 19 343          | 29 717          | -                |
| Záväzky z nájmu                                     | 569             | 1 281           | -                |
| Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (Pozn. 19) | 34 880          |                 | -                |
| <b>Spolu</b>                                        | <b>54 792</b>   | <b>30 998</b>   | <b>-</b>         |

Poznámky na stranách 5 až 56 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.



|                                                     | Menej ako 1 rok | Od 1 do 5 rokov | Viac ako 5 rokov |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>K 31-12-2020</b>                                 |                 |                 |                  |
| Úvery a pôžičky (istina vrátane budúcich úrokov)    | 24 363          | 29 386          | -                |
| Závazky z nájmu                                     | 394             | 140             | -                |
| Závazky z obchodného styku a iné záväzky (Pozn. 19) | 43 556          | -               | -                |
| <b>Spolu</b>                                        | <b>68 313</b>   | <b>29 526</b>   | <b>-</b>         |

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 trhovými cenami ocele a hliníka prenesené na zákazníkov Spoločnosti. Spoločnosť nemá uzavreté komoditné deriváty alebo iné finančné nástroje, ktorých účtovná hodnota by závisela od trhovými cenami 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 2021 v hodnote 52 279 tis. EUR (31. december 2020: 47 552 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 2021 úroveň dlhového pomeru vo výške 34% (k 31. decembru 2020: 34%).

V roku 2021 bolo stratégiou Spoločnosti udržať ukazovateľ dlhového pomeru na optimálnej úrovni vyplývajúcej z úverových zmlúv Spoločnosti, ktorý predstavuje maximálne 75%

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 investíciu v dcérskej spoločnosti MATADOR Automotive ČR, s.r.o. testovala k 31. decembru 2021 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 18 rokov (2020: 18 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o 1 rok by zmenilo ročný odpis budov o 60 tis. EUR (2020: 60 tis. EUR). Priemerná zostatková doba použiteľnosti odpisovaného dlhodobého hmotného majetku v prípade strojov a zariadení predstavuje približne 5 rokov (2020: 4 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o 1 rok by zmenilo ročný odpis budov o 1 329 tis. EUR (2020: 1 419 tis. EUR).

## 7 Nehmotný majetok

K 31. decembru 2021 ani 31. decembru 2020 Spoločnosť nemala obmedzené právo nakladať s dlhodobým nehmotným majetkom a nepoužívala ho na ručenie za svoje záväzky.

|                                            | Softvér a<br>oceniteľné práva | Obstaranie<br>nehmotného<br>majetku | Spolu      |
|--------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------|
| <b>K 1-1-2020</b>                          |                               |                                     |            |
| Obstarávacia cena                          | 1 765                         | -                                   | 1 765      |
| Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty   | -1 498                        | -                                   | -1 498     |
| <b>Zostatková hodnota</b>                  | <b>267</b>                    | <b>-</b>                            | <b>267</b> |
| <b>Rok končiaci 31-12-2020</b>             |                               |                                     |            |
| Prírastky                                  | -                             | 84                                  | 84         |
| Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku  | 60                            | -60                                 | -          |
| Odpisy                                     | -162                          | -                                   | -162       |
| <b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b> | <b>165</b>                    | <b>24</b>                           | <b>189</b> |
| <b>K 31-12-2020</b>                        |                               |                                     |            |
| Obstarávacia cena                          | 1 804                         | 24                                  | 1 828      |
| Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty   | -1 639                        | -                                   | -1 639     |
| <b>Zostatková hodnota</b>                  | <b>165</b>                    | <b>24</b>                           | <b>189</b> |
| <b>Rok končiaci 31-12-2021</b>             |                               |                                     |            |
| Prírastky                                  | -                             | -                                   | -          |
| Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku  | 24                            | -24                                 | -          |
| Odpisy                                     | -86                           | -                                   | -86        |
| <b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b> | <b>103</b>                    | <b>-</b>                            | <b>103</b> |
| <b>K 31-12-2021</b>                        |                               |                                     |            |
| Obstarávacia cena                          | 1 828                         | -                                   | 1 828      |
| Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty   | -1 725                        | -                                   | -1 725     |
| <b>Zostatková hodnota</b>                  | <b>103</b>                    | <b>-</b>                            | <b>103</b> |

MATADOR Automotive Vráble, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31. decembru 2021

(Všetky hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

SK 34

## 8 Dlhodobý hmotný majetok

|                                            | Pozemky      | Budovy        | Stroje a zariadenia | Obstarávaný<br>dlhodobý hmotný<br>majetok | Spolu         |
|--------------------------------------------|--------------|---------------|---------------------|-------------------------------------------|---------------|
| <b>K 1-1-2020</b>                          |              |               |                     |                                           |               |
| Obstarávacia cena                          | 3 063        | 35 226        | 95 973              | 2 262                                     | 136 524       |
| Oprávky                                    | -            | -12 903       | -60 634             | -                                         | -73 537       |
| <b>Zostatková hodnota</b>                  | <b>3 063</b> | <b>22 323</b> | <b>35 339</b>       | <b>2 262</b>                              | <b>62 987</b> |
| <b>Rok končiaci 31-12-2020</b>             |              |               |                     |                                           |               |
| Prírastky                                  | -            | -             | 546                 | 1 374                                     | 1 920         |
| Úbytky                                     | -            | -             | -29                 | -                                         | -29           |
| Odpisy (Pozn. 22)                          | -            | -1 277        | -6 761              | -                                         | -8 038        |
| Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku  | -            | 39            | 2 836               | -2 875                                    | -             |
| <b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b> | <b>3 063</b> | <b>21 085</b> | <b>31 931</b>       | <b>761</b>                                | <b>56 840</b> |
| <b>K 31-12-2020</b>                        |              |               |                     |                                           |               |
| Obstarávacia cena                          | 3 063        | 35 226        | 99 325              | 761                                       | 138 414       |
| Oprávky                                    | -            | -14 180       | -67 394             | -                                         | -81 574       |
| <b>Zostatková hodnota</b>                  | <b>3 063</b> | <b>21 085</b> | <b>31 931</b>       | <b>761</b>                                | <b>56 840</b> |
| <b>Rok končiaci 31-12-2021</b>             |              |               |                     |                                           |               |
| 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                                    | -             |
| <b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b> | <b>3 063</b> | <b>20 091</b> | <b>26 476</b>       | <b>1 358</b>                              | <b>50 988</b> |
| <b>K 31-12-2021</b>                        |              |               |                     |                                           |               |
| Obstarávacia cena                          | 3 063        | 35 462        | 100 546             | 1 358                                     | 140 429       |
| Oprávky                                    | -            | -15 371       | -74 070             | -                                         | -89 441       |
| <b>Zostatková hodnota</b>                  | <b>3 063</b> | <b>20 091</b> | <b>26 476</b>       | <b>1 358</b>                              | <b>50 988</b> |

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

| Dlhodobý hmotný majetok                                                                | Účtovná zostatková<br>hodnota k 31-12-<br>2021 | Účtovná zostatková<br>hodnota k 31-12-<br>2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo                            | 15 346                                         | 21 568                                         |
| Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať | -                                              | -                                              |

Dlhodobý hmotný majetok Spoločnosti bol k 31. decembru 2021 poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a pre ďalšie prípady do výšky 252 411 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 244 692 tis. EUR).

Pre dlhodobý majetok Spoločnosti nebol identifikovaný indikátor zníženia hodnoty majetku, a preto test znehodnotenia majetku nebol k 31. decembru 2021 (ani k 31. decembru 2020) vykonaný.

## 9 Prenájmy

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

|                                            | Budovy     | Stroje a<br>zariadenia | Spolu        |
|--------------------------------------------|------------|------------------------|--------------|
| <b>K 01-01-2020</b>                        |            |                        |              |
| Obstarávacia cena                          | 273        | 2 334                  | 2 607        |
| Oprávky                                    | -131       | -1 110                 | -1 241       |
| <b>Zostatková hodnota</b>                  | <b>142</b> | <b>1 224</b>           | <b>1 366</b> |
| <b>Rok končiaci 31-12-2020</b>             |            |                        |              |
| Odpisy (Pozn. 22)                          | -131       | -537                   | -668         |
| <b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b> | <b>11</b>  | <b>686</b>             | <b>697</b>   |
| <b>K 31-12-2020</b>                        |            |                        |              |
| Obstarávacia cena                          | 273        | 2 334                  | 2 607        |
| Oprávky                                    | -262       | -1 647                 | -1 909       |
| <b>Zostatková hodnota</b>                  | <b>11</b>  | <b>686</b>             | <b>697</b>   |
| <b>Rok končiaci 31-12-2021</b>             |            |                        |              |
| Prírastky                                  | 539        | 1 522                  | 2 061        |
| Úbytky                                     | -          | -113                   | -113         |
| Odpisy (Pozn. 22)                          | -146       | -552                   | -698         |
| <b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b> | <b>404</b> | <b>1 543</b>           | <b>1 947</b> |
| <b>K 31-12-2021</b>                        |            |                        |              |
| Obstarávacia cena                          | 539        | 2 879                  | 3 418        |
| Oprávky                                    | -135       | -1 335                 | -1 470       |
| <b>Zostatková hodnota</b>                  | <b>404</b> | <b>1 543</b>           | <b>1 947</b> |

Spoločnosť mala v priebehu roka 2021 prírastky aktív s právom na použitie. V rámci budov sa jedná o huteľnú vec – stan a skladové priestory – hala. Novými huteľnými zariadeniami vzatými do prenájmu sú tiež zberné automaty na ochranné pomôcky.



### Sumy vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku

|                                                                                                                               | 2021      | 2020      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Úrokové náklady                                                                                                               | 37        | 28        |
| Výdavky na krátkodobý prenájom (zahrnuté v servisných nákladoch)                                                              | 18        | 51        |
| Náklady na nájomné aktív s nízkou hodnotou, ktoré nie sú uvedené vyššie ako krátkodobé nájom (zahrnuté v nákladoch na služby) | -         | -         |
|                                                                                                                               | <b>55</b> | <b>79</b> |

Celkové peňažné výdavky z prenájomov za rok 2021 predstavovali 690 tis. EUR (2020: 663 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 Combilift, súbor rôznych vysokozdvíhacích vozíkov, ťahačov, e-rámov) a zberné automaty Save Return v počte 4 kusy. Nájomné zmluvy sú uzatvorené na fixné obdobie od 3 do 8 rokov. Tieto zmluvy neobsahujú opcie na predĺženie prenájmu, 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:

|                                      | 31-12-2021    | 31-12-2020    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Dcérske spoločnosti</b>           |               |               |
| SODECIA Automotive Saarlouis GmbH    | 10 027        | 10 027        |
| MATADOR Automotive ČR, s.r.o.        | 3 883         | 3 715         |
| <b>Dcérske spoločnosti celkom</b>    | <b>13 910</b> | <b>13 742</b> |
| <b>Pridružené spoločnosti</b>        |               |               |
| DV, s.r.o.                           | 14            | 14            |
| <b>Pridružené spoločnosti celkom</b> | <b>14</b>     | <b>14</b>     |

Detailný zoznam dcérskych a pridružených spoločností je v nasledujúcej tabuľke:

| Názov                             | Krajina registrácie | Dátum registrácie | Typ                | Majetkový podiel k 31-12-2021 | Majetkový podiel k 31-12-2020 | Činnosti                   |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| <b>Dcérske spoločnosti</b>        |                     |                   |                    |                               |                               |                            |
| 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    | 100% | 100% | automotive (výroba dielov) |
| <b>Pridružené spoločnosti</b> |                 |            |                       |      |      |                            |
| 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 2021 predstavuje sumu 10 027 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 10 027 tis. EUR).

Spoločnosť vlastní 100% podiel v dcérskej spoločnosti MATADOR Automotive ČR, s.r.o. so sídlom v Liberci v Českej republike, výška finančnej investície Spoločnosti k 31. decembru 2021 predstavuje sumu 3 883 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 3 715 tis. EUR). Hodnota finančnej investície Spoločnosti v MATADOR Automotive ČR, s.r.o. zahŕňa dodatočné náklady v súvislosti s vkladom do ostatných kapitálových fondov, ktorý predstavuje kapitalizovanú časť pôžičky Spoločnosti voči dcérskej spoločnosti vo výške 1 105 tis. EUR zo dňa 9. decembra 2014.

#### 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 MATADOR Automotive ČR, s.r.o. testovala na pokles hodnoty. Hlavnými internými indikátormi boli nárast straty za rok 2021 a negatívne vlastné imanie a externým indikátorom bola pokračujúca pandémia v dôsledku koronavírusu a problémy v dodávateľskom reťazci.

Realizovateľná hodnota dcérskej spoločnosti bola stanovená ako odhad manažmentu na základe výpočtov úžitkovej hodnoty majetku. Pri týchto výpočtoch boli použité projekcie peňažných tokov, ktoré vychádzali z finančných plánov dcérskej spoločnosti na 5 rokov schválených vedením Spoločnosti. Peňažné toky na obdobie po piatich rokoch sú extrapolované použitím odhadovanej miery rastu ako je uvedené nižšie. Odhady, ktoré boli použité pri výpočtoch, sa týkajú budúcnosti a sú pravidelne prehodnocované a upravované.

Kľúčové predpoklady pre odhad realizovateľnej hodnoty (úžitkovej hodnoty majetku) sú uvedené nižšie.

Hodnoty priradené k jednotlivým kľúčovým predpokladom reprezentujú očakávania manažmentu ohľadom budúceho vývoja v automotive odvetví a boli založené na historických údajoch z externých aj interných zdrojov.

|                                        | v %  |
|----------------------------------------|------|
| Diskontná sadzba                       | 8,40 |
| Miera rastu použitá na extrapoláciu    | 2    |
| Plánovaná miera rastu tržieb 2022      | 43   |
| Plánovaná miera rastu tržieb 2023      | 19   |
| Plánovaná miera rastu tržieb 2024-2026 | 3    |
| Plánovaná EBITDA ako % z tržieb        | 4    |

Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti výpočtu na zmenu diskontnej sadzby a zmenu miery rastu použitej na extrapoláciu. Nárast diskontnej sadzby z 8,40% na 11,27% by nespôsobil znehodnotenie investície v dcérskej spoločnosti, došlo by k poklesu hodnoty o 8 353 tis. EUR. Pokles miery rastu použitej na extrapoláciu z 3% na 2% by taktiež nespôsobil znehodnotenie investície v dcérskej spoločnosti. Na základe vykonaného testu na znehodnotenie bolo preukázané, že nevzniklo opodstatnenie na účtovanie opravnej položky.