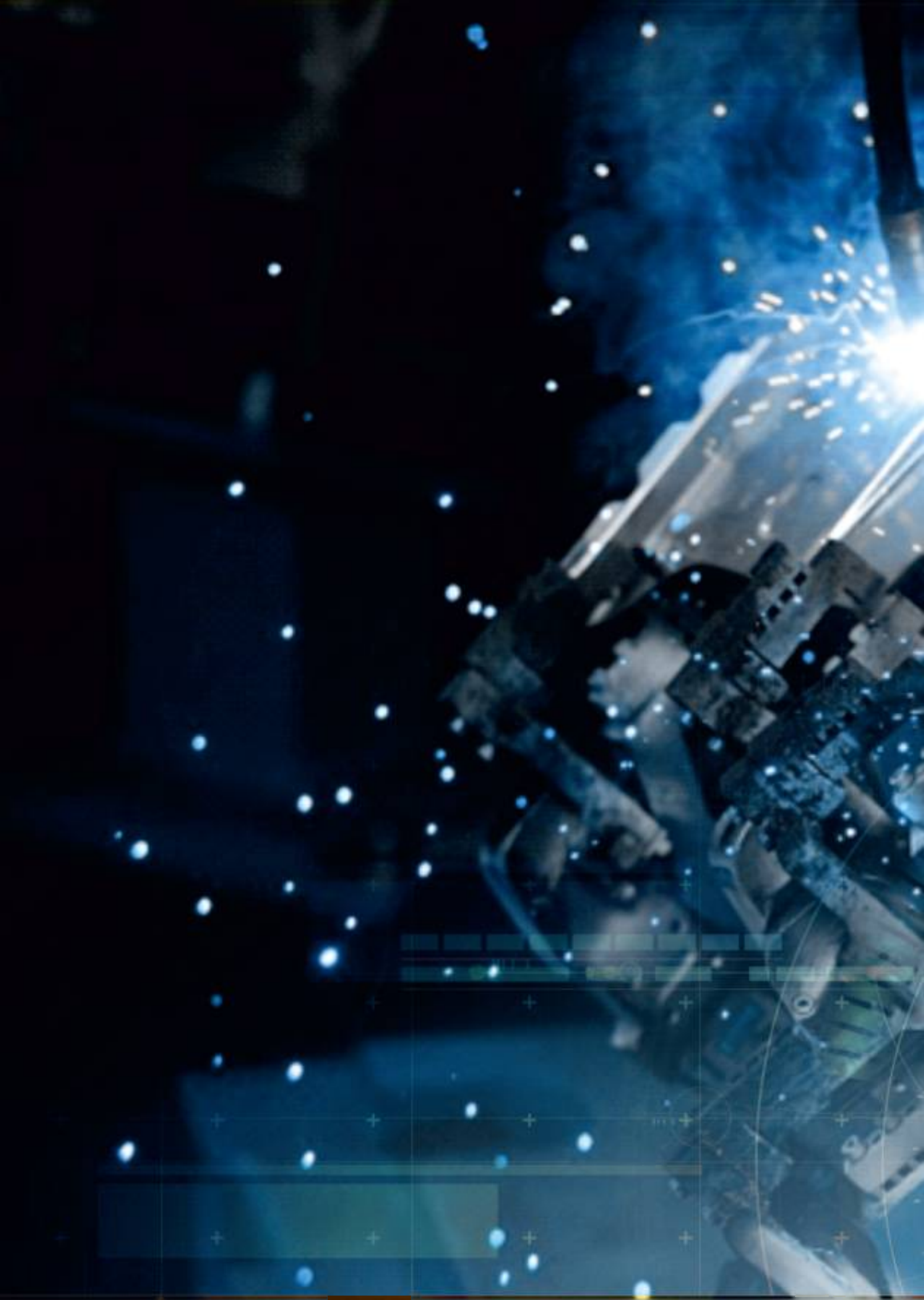


# Výročná správa

## 2021

**SODECIA**  
ADDING VALUE TO YOU

 **Matador**  
AUTOMOTIVE





<b>1. Vznik a vývoj spoločnosti</b> .....	<b>6</b>
<b>2. Príhovor riaditeľa spoločnosti</b> .....	<b>8</b>
<b>3. Hodnoty spoločnosti (poslanie, vízia, základné hodnoty a strategické ciele)</b> .....	<b>10</b>
<b>4. Orgány spoločnosti</b> .....	<b>12</b>
<b>5. Správa o činnosti a výsledkoch hospodárenia za rok 2021</b> .....	<b>16</b>
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 Obstarávanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov ovládajúcej osoby .....	22
5.6 Investície .....	22
5.7 Kvalita .....	23
5.8 Životné prostredie a BOZP .....	28
5.9 Financovanie udržateľného rastu .....	28
5.10 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia tejto výročnej správy .....	30
<b>6. Vyhlásenie o správe a riadení</b> .....	<b>32</b>
<b>7. Správa nezávislého audítora</b> .....	<b>38</b>
<b>8. Účtovné výkazy v skrátenej forme</b> .....	<b>44</b>
8.1 Individuálny výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2021 .....	44
8.2 Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok .....	45
8.3 Individuálny výkaz peňažných tokov za rok .....	46
<b>9. Správa dozornej rady a návrh na rozdelenie zisku za rok 2021</b> .....	<b>48</b>
<b>10. Výkazy pridružených a dcérskych spoločností v skrátenej forme</b> .....	<b>50</b>
10.1 Spoločnosť 1 MATADOR Automotive ČR s.r.o. ....	50
10.2 Spoločnosť 2 DV, s.r.o. ....	52
10.3 Spoločnosť 3 SODECIA Automotive Saarlouis GmbH .....	54
<b>11. Príhovor člena dozornej rady</b> .....	<b>56</b>
<b>12. Príloha - Účtovná závierka k 31. decembru 2021 (SK+EN)</b> .....	<b>58</b>

<b>1. Establishment and development of the company</b> .....	6
<b>2. General Manager's Statement</b> .....	8
<b>3. Company Values (mission, vision, key principles and strategic goals)</b> .....	10
<b>4. The company's Bodies and Shareholders</b> .....	12
<b>5. Strategic Indicators</b> .....	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 Acquisition of Own Shares, Temporary Share Certificates, Shares, Temporary Share Certificates and Shares of a Parent Company .....	22
5.6 Investments .....	22
5.7 Quality .....	23
5.8 Environment, Health and Safety .....	28
5.9. Financing of sustainable growth .....	28
5.10 Post Balance Sheet Events, up to the Date of preparation of this Annual Report .....	30
<b>6. Statement of Governance</b> .....	32
<b>7. Independent Auditor's Report</b> .....	38
<b>8. Financial Statements</b> .....	44
8.1 Separate Statement of Financial Position .....	44
8.2 Separate Statement of Profit of Loss and Other Comprehensive Income .....	45
8.3 Separate Statement of Cash Flows .....	46
<b>9. Supervisory Board Report and Profit Distribution Proposal</b> .....	48
<b>10. Separate Statement of Financial Position</b> .....	50
10.1 Company 1 MATADOR Automotive ČR s.r.o. ....	50
10.2 Company 2 DV, s.r.o. ....	52
10.3 Company 3 SODECIA Automotive Saarlouis GmbH .....	54
<b>11. Supervisory Board Member's Statement</b> .....	56
<b>12. Attachments - Separate Financial Statements as at 31 December 2020 (SK+EN)</b> .....	58

# 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 štruktúrálnych 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 Vráble 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 líšil 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 kataforézou a rôzne nástroje meranie

kvality ako je napríklad 3D meranie. Štruktúra našich výrobkov zahŕňa štruktúralne 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 docieľiť 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 zrealizovaná 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.

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

After the divestment of the rubber division, the shareholders expressed their intention, to further develop the automotive division. The origins of our automotive division date back to the year 2004. This was the year, when MATADOR Group invested heavily into development of the portfolio related to the serial production for automotive industry. The first production factories under the brand of MATADOR Automotive were established in Vrábľe and Nitra. In 2005, we have officially launched the serial production of structural parts for our clients in Slovakia and abroad. In a short period of 10 years, our automotive branch gained respect and trust amongst the most reputable automotive manufacturers. At present, MATADOR Automotive Vrábľe is the largest Slovak originated TIER1 supplier. The expansion of division continued further in 2010 and 2013 when we opened MATADOR Automotive branches in Liberec, Czech Republic and Nizhny Novgorod, Russia. 2013 became an important milestone for the company. We gained nomination for the brand-new aluminium-based model of AUDI's premium SUV – Q7, which contained many aluminium parts and was therefore different from our standard projects. For this project, we had to fully develop our technological know – how in the areas of aluminium stamping and joining. In a short period of time, we successfully built up a comprehensive knowledge in the area of aluminium processing as well as preparation of joined aluminium assemblies via SPR riveting. Our plant in Vrábľe currently belongs to one of the best technologically equipped manufacturing factories in the CEE region.

In order to be able to provide our customers with a complete package of services, we constantly work hard in our technological abilities' development as well as innovation of our machinery. We currently use more than 60 presses for press moulding with pressing capacity in the range of 25 – 2500 tons. Furthermore, our technological equipment covers automated production lines, E-coating and various types of quality testing

such as 3D measuring. Currently our production range includes structural mono-parts and assemblies such as seating systems, door systems, reinforcements, wheel arches, roofs, middle consoles, cross car beams or C & D pillars. 2016 was a major milestone for our automotive division because we further expanded the production plant in Nitra. This expansion had a major impact on our company. It is the first manufacturing facility in our portfolio built in the "INDUSTRY 4.0" standard.

At the end of 2017 the company had welcome a strategic foreign investor, the Portuguese company Sodecia, which enables the company to establish new contacts with key customers thanks to its global presence, optimize the production processes and achieve better economic results through common synergies.

In the first half of 2020 MATADOR Automotive acquired a 100% share in the new company Sodecia Automotive Oelsnitz GmbH located in Oelsnitz, Germany. Later, in line with management's decision, the acquired company's name and its seat have been changed. Currently, the name of the company is Sodecia Automotive Saarlouis GmbH and with its seat in Saarlouis, Germany. The challenge in the form of a new investment represents the way of integration of the company into German market of automotive components production.

Over the years, we have managed to produce parts for a broad range of automotive giants such as Volkswagen, Audi, Porsche, Skoda, Suzuki, Jaguar Land Rover, and many others. We have developed close relationships, which are based on our reliability, professionalism, and high quality of our products. Thanks to that, we gained their trust, and we became their first choice amongst the local suppliers.



# PRÍHOVOR RIADITEĽA SPOLOČNOSTI



Rok 2021 možno zo všeobecného pohľadu charakterizovať ako-koľvek, len nie štandardným rokom v živote výrobnéj spoločnosti.

Pokračujúca pandémia korona-vírusu zásadným spôsobom ovplyvnila nielen rodiny a súkromie našich spolupracovníkov, ale aj samotný pracovný život v našej spoločnosti, hlavne obmedzením sociálneho kontaktu a stratou pracovného komfortu v režime práce z domu. Pandémia sa

rovnako silne prejavila aj ekonomicko-hospodárskym dopadom v oblasti priemyselnej výroby, výrobnou sínusoidou dodávateľského reťazca v automobilovom priemysle, dostupnosťou nakupovaných komodít či postupne sa zvyšujúcou cenou energií.

Z pohľadu každodennej prevádzky sa naša spoločnosť veľmi rýchlo a účinne prispôbila novým situáciám, kde ochrana zdravia a bezpečnosti našich zamestnancov a kontinuita výroby, plynulosti dodávok nami vyrábaných produktov, boli po celý čas našou spoločnou prioritou. Výnimočnosť uplynulého roku 2021 verne vykreslili práve hospodárske trojmesačné obdobia, kde každé jedno z nich, prinieslo svoju rozdielnu pečať a charakterizovalo hospodársky a výrobný chod celej spoločnosti.

Prvý štvrtrok uplynulého roku sa niesol v znamení postupnej obnovy výroby u našich zákazníkov a v silnejúcich množstevných požiadavkách na naše výrobné kapacity. Vďaka vysokej angažovanosti našich zamestnancov a stúpajúcej výrobnéj produktivite sme toto obdobie uzavreli s dosiahnutým pozitívnym hospodárskym výsledkom.

V druhom štvrtroku sme začali pociťovať prvé náznaky nedostatku polovodičov na svetovom trhu, ktorý sa prejavil po prvýkrát cyklickými poklesmi a nárastmi objemu výroby u našich zákazníkov, predaj výrobkov klesol. Toto obdobie sme úspešne zvládli práve efektívnym plánovaním výroby a ľudských zdrojov, sústredeným pracovným výkonom nielen v sériovej výrobe, ale aj v implementácii a príprave nových projektov (napr. Suzuki S1HEV, relokovaný projekt Škoda Scala) a operatívnu reaktivitu na potreby predaja a nákupu vstupných surovín.

V treťom štvrtroku 2021 vyvrcholil globálny nedostatok polovodičov, a s ním spojených komponentov, do obdobia, ktoré so sebou prinieslo najsilnejší prepád výroby. Realizáciou viacerých strategických rozhodnutí a spustením viacerých racionalizačných opatrení, sa nám podarilo úspešne kompenzovať negatívne dopady zníženého predaja našich výrobkov, a tým zachovať všetky pracovné miesta našich kmeňových zamestnancov. Spoločným úsilím a kolektívnou integritou všetkých zamestnancov sme tak pomohli preklenúť toto náročné obdobie nielen našej spoločnosti a našim zákazníkom, ale zároveň pripraviť riešenia na výzvy posledného štvrtroku 2021. Ten bol charakterizovaný predovšetkým stúpajúcim dopytom po našich výrobkoch, zvyšujúcou sa výrobnou produktivitou a orientáciou na automatizáciu výrobných procesov predovšetkým v oblasti plošného lisovania za studena na hydraulických a mechanických lisoch.

Vďaka spoľahlivosti a flexibilitě nášho závodu, zvyšovaniu objemu automatizovanej výroby, zvyšovaniu výrobnéj produktivity a ochrany zdravia pri práci, sa spoločnosti, aj napriek neustále sa meniacim podmienkam pracovného režimu, podarilo udržať ročný obrat na úrovni 169 mil. EUR a zabezpečiť hospodársky výsledok pred zdanením vo výške 5,9 mil. EUR.

Zároveň sa podarilo, vďaka množstevného nábehu projektov, zvýšiť tržby za predaj výrobkov na úroveň 150 mil. EUR a optimalizáciou energetickej a materiálovej spotreby zvýšiť konkurencieschopnosť spoločnosti Matador Automotive Vrábľa, ktorá je našou výhodou a zároveň spoločným záväzkom do ďalšieho obdobia aktuálneho roku.

Považujem za potrebné zdôrazniť, že najväčšou konkurenčnou výhodou spoločnosti je práve kapitál alokovaný v našich zamestnancoch, medziľudských a kolegiálnych vzťahoch a v neustálej spolupráci s regionálnymi inštitúciami vo forme duálneho vzdelávania technických profesií a spolupráce s univerzitami.

Ďakujem v mene vedenia spoločnosti Matador Automotive Vrábľa, s.r.o. všetkým zamestnancom, obchodným partnerom, zástupcom odborovým organizácií za profesionálnu prácu a prístup, vďaka ktorým boli výsledky za rok 2021 dosiahnuté.

Ina Michal Čiemy, MBA  
EUN/General Manager BU Vrábľa

# GENERAL MANAGER'S STATEMENT



From a general point of view, 2021 can be defined as anything but not a standard year in the life of a manufacturing company.

Ongoing coronavirus pandemic has fundamentally affected not only the families and our colleagues' private lives, but also our company's working life itself, mainly by limiting social contact and by losing work comfort during home office setup. The pandemic also had an economic

impact on the industrial production, manufacturing sinusoid of the supply chain in automotive industry, availability of purchased commodities or gradually increasing energy prices.

From the point of view of daily operations, our company has very quickly and efficiently adapted to the new situations where the protection of the health and safety of our employees and the continuity of production, the continuity of our products' supply, have always been our common priority. The uniqueness of the year 2021 was faithfully portrayed by quarterly economic periods, where each of them brought its own different seal and characterized the economic and production course of the whole society.

The first quarter of the prior year was in the sign of the gradual recovery of our customers' production and increasing quantity demands for our production capacities. Thanks to high commitment of our employees and increasing production efficiency we closed this period with profit.

In the second quarter, we began to feel the first signs of semiconductors' shortage on the world market, which was manifested for the first time by cyclical declines and increases in the production volume of our customers, sales of own products declined. We have successfully managed this period through efficient production and human resources planning, concentrated work performance not only in the serial production, but also in the implementation and preparation of new projects (e.g. Suzuki S1HEV, relocated Škoda Scala project) and operational reactivity to the needs of sales and purchase of raw materials.

In the third quarter of 2021, the global shortage of semiconductors, and related components, culminated in a period that brought the most significant decrease in the production with it. By implementing several strategic decisions and launching several rationalization measures, we were able to successfully compensate negative effects of reduced sales of own products, and thus preserve all the jobs of our regular employees. Through the joint efforts and collective integrity of all employees, we have helped to bridge this challenging period not only for our company and our customers, but also to prepare solutions for the challenges of the last quarter of 2021. This quarter was characterized primarily by rising demand for our products, increasing production productivity and orientation on the automation of production processes, especially in the field of cold pressing on hydraulic and mechanical presses.

Thanks to the reliability and flexibility of our plant, increasing the volume of automated production, increasing production productivity and health protection at work, the company, despite the constantly changing working conditions, managed to maintain the annual turnover at the level of EUR 169 million and to generate profit before tax of EUR 5.9 million.

At the same time, thanks to the large number of projects, we managed to increase sales of products to the level of EUR 150 million and by optimizing energy and material consumption to increase the competitiveness of Matador Automotive Vráble, which is our advantage and at the same time a joint commitment for the next period of the current year.

I consider necessary to emphasize that the company's greatest competitive advantage is in the capital allocated to our employees, interpersonal and collegial relationships and in constant cooperation with regional institutions in the form of dual education of technical professions and cooperation with universities.

On behalf of management of Matador Automotive Vráble, s.r.o., I would like to thank to all employees, business partners, trade union representatives for their professional work and approach thanks to which 2021 results were achieved

  
Ing. Michal Černý, MBA  
EUN/General Manager BU Vráble

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

## POSLANIE

V GLOBÁLNO M 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 VYTVÁRAŤ 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

ŽIME 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

**DÔVERUJME 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 COLECTIVE AND INDIVIDUAL SATISFACTION VIA CONSTANT APPLICATION OF OUR PRINCIPLES AND VALUES.

### VISION

Adding value to you

We thrive to create and present innovative solutions for our customers. Our three technological centers in Attendorn Germany, Hannover Germany and Vráble Slovakia deliver full-service 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 31.12.2021

**Predseda predstavenstva**  
/ Chairman

Rui de Lemos Monteiro

**Podpredseda predstavenstva**  
/ Vice-Chairman

Ing. Štefan Rosina, Msc

**Členovia predstavenstva**  
/ Member

Ing. Vojtěch Žák

Filipe José Mesquita Soares Moutinho

Ing. Rastislav Fulier

## **Dozorná rada** / Supervisory Board

**Predseda dozornej rady**  
/ Chairman of the Supervisory Board

Ing. Miroslav Rosina, PhD.

**Členovia dozornej rady**

/ Member of the Supervisory Boardmember

Gabriel Nádašdy

Miguel Nuno de Avelar Lopes Cardoso

# THE COMPANY'S BODIES and Shareholders

## **Vedenie spoločnosti / Management**

Stav k 31.12.2021

<b>EUN General Manager BU Vráble</b>	Ing. Michal Čierny, MBA
<b>EUN General Manager BU Nitra</b>	Michal Olach
<b>Plant manager BU Vráble</b>	Ing. Martin Baláž
<b>Plant manager BU Nitra</b>	Ing. Marek Zlatňanský
<b>HR and Safety BU Vráble</b>	Ing. Zdenka Junasová
<b>HR and Safety BU Nitra</b>	Ing. Petra Lípová
<b>IT Manager BU Vráble</b>	Bc. Jaroslav Valkovič
<b>IT Manager BU Nitra</b>	Ing. Lukáš Sollár
<b>Quality system manger BU Vráble</b>	Ing. Ivana Barabášová
<b>Quality system manger BU Nitra</b>	Ing. Roman Molnár
<b>Competitiveness Manager BU Vráble</b>	Ing. Ivan Košovský
<b>Competitiveness Manager BU Nitra</b>	Ing. Ivana Procházková
<b>Commercial Manager BU Vráble</b>	Michal Olach
<b>Commercial Manager BU Nitra</b>	Ing. Igor Schwammel
<b>Project Manager BU Vráble</b>	Ing. Roman Lipták
<b>Project Manager BU Nitra</b>	Ing. Dušan Sklenár

# 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 kontroingu, 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 Vrable, 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. Vojtěch Žák**

Absolvoval 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 BIW Europe divízie sa stal Prezidentom tejto divízie so zodpovednosťou za 8 entít v 6 krajinách. Matador Automotive Vrable je súčasťou BIW divízie. Členom predstavenstva je od roku 2018.

**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 Vrable 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 Super-cup 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. 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 BIW Europe division, he became the President of this division with responsibility for 8 entities in 6 countries. Matador Automotive Vrable is part of the BIW division. He has been a member of the Board of Directors since 2018.

# THE COMPANY'S BODIES and Shareholders



**Ing. Felipe 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 obratom 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. Felipe 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.

# SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2021

## 5.1 Strategické ukazovatele / Strategic indicators

v tis. EUR	2019 (IFRS)*	2020 IFRS	2021 IFRS	in EUR thousand
Sales of products, goods and services	165 130	172 130	169 187	Sales of products, goods and services
HV pred zdanením	1 615	454	5 986	Profit Before Tax
EBITDA <sup>1)</sup>	10 608	9 868	15 300	EBITDA <sup>1)</sup>
ROE <sup>2)</sup>	2,71%	0,64%	9,04%	ROE <sup>2)</sup>
Pracovný kapitál / Tržby <sup>3)</sup>	12,65%	-6,56%	-2,41%	Working Capital / Sales
PH na pracovníka	32,8	30,5	29,1	AV per employee

1) VH pred zdanením + odpisy a opravné položky k majetku + nákladové úroky; ENG: Profit Before Tax + depreciation and amortisation + interest expense

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

3) Priemerný pracovný kapitál / tržby; ENG: Average working capital / sales

Pokles tržieb za výrobky, tovar a služby bol ovplyvnený hlavne z dôvodu pretrvávajúcej pandémie COVID-19 a výpadok dodávok polovodičových súčiastok (v roku 2021 boli tržby z predaja tovaru 14 702 tis. EUR a v roku 2020 boli tržby z predaja tovaru 26 989 tis. EUR).

Nárast VH pred zdanením o 6 440 tis. EUR, bol spôsobený dokončením a odovzdaním významných projektov zákazníkom.

### 5.2 Predaj

Spoločnosť v roku 2021 čelila výzvam, ktoré vznikli v dôsledku celosvetovej situácie spojenej so šírením vírusu COVID-19. Snahou spoločnosti bolo aj vďaka nábehu nových projektov udržanie objemu predaja na úrovni ukazovateľov v roku 2020 a udržanie výšky tržieb z predaja výrobkov minimálne na úrovni predchádzajúceho roka.

Najmä pri kľúčových zákazníkoch Volkswagen Slovakia, Škoda Auto a Suzuki sa prejavilo kolísanie odbytu počas celého roka spôsobené krízou v dodávkach čipov. Rovnaký trend sa ukázal aj u ďalšieho významného zákazníka Jaguar Land Rover a aj vďaka dodávkam dielov pre modely, ktoré sa vyrábajú v závode v Nitre, dokázala spoločnosť vyprodukovať tržby z predaja výrobkov v celkovej hodnote 150 519 tis. €, čo je v porovnaní s rokom 2020 nárast o 11 567 tis. €.

Plán predaja výrobkov a tovaru v roku 2022 aj naďalej ovplyvňuje novovzniknutá celosvetová situácia spojená so šírením vírusu COVID-19 a situáciou na Ukrajine. Snahou spoločnosti je opätovne aj vďaka nábehu nových projektov udržanie objemu predaja na úrovni ukazovateľov v roku 2021 s konečným cieľom tento objem navýšiť.

Nosnými modelmi budú aj v roku 2022 dodávky pre VW Slovakia – model Audi Q7, Q8 Volkswagen Up!, a pokračovanie generácie modelov Cayenne, Touareg, Porsche Cayenne Coupe, AUDI Q serie a ich faceliftových verzií. Veľmi významným z pohľadu tržieb je tiež model Vitara a SX4 pre zákazníka Suzuki, ktorý pokračuje v stabilných výhladoch aj v roku 2022 a navyše plánuje ďalšie rozšírenie portfólia o modely s hybridným pohonom, so začiatkom sériovej výroby v druhej polovici roka 2022.

Ďalším významným projektom najmä pre závod Nitra je projekt Jaguar Land Rover Defender, ktorého výroba bola úspešne zahájená začiatkom roka 2020 a ktorý tvorí významnú časť obratu spoločnosti. Z hľadiska konsolidovaných tržieb sú dôležitými projektami Kodiaq KamiQ, Scala, Fabia a Octavia pre

Decrease of sale of finished goods, merchandise, and services was influenced mainly by the ongoing COVID-19 pandemic and supply outage of semiconductor components (revenues from sales of merchandise were EUR 14 702 thousand in 2021 and EUR 26 989 thousand in 2020).

Increase of profit before tax by EUR 6 440 thousand was caused by completion and delivery of major projects to customers.

### 5.2 Sales

In 2021, the company faced challenges which occurred because of the new world-wide situation related to the spread of COVID-19 virus. Thanks to launch of the new projects, the company tried to keep the sales volume at the level of 2020 indicators and maintain the amount of sales of products at least at the level of the previous year.

Mainly the key customers Volkswagen Slovakia, Škoda Auto a Suzuki experienced fluctuations in sales throughout the year due to the chip supply crisis. The same trend was shown for another important customer Jaguar Land Rover and also thanks to the supply of parts for models that are manufactured in Nitra plant, the company was able to generate sales of products of EUR 150 519 thousand, what represents increase by EUR 11 567 thousand compared to 2020.

The plan of sale of products and goods in 2022 continues to be affected by the new global situation associated with the spread of the COVID-19 virus and the situation in Ukraine. Thanks to launch of the new projects, the company is striving to keep sales volumes at the level of 2021 indicators, with the ultimate goal to increase sales volume.

Deliveries to VW Slovakia – model Audi Q7, Q8, Volkswagen Up! and continuance of the generation of models Cayenne, Touareg, Porsche Cayenne Coupe and AUDI Q series and their facelift versions will be the core models in 2022. The models of Vitara and SX4 for Suzuki customer are also very important in terms of sales, which continue to have stable prospects in 2022 and, in addition, plan to expand its portfolio further by inclusion of hybrid models with series production beginning in the second half of 2022.

Project Jaguar Land Rover Defender is another important project, especially for Nitra plant, the production of which successfully started at the beginning of 2020 and which represents a significant part of the company's turnover.

# REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2021

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. Spoločnosť, najmä závod vo Vrábľoch sa momentálne pripravuje na implementáciu liniek a nástrojov potrebných pre výrobu výrobkov určených pre elektrické a hybridné modely AUDI, ktorých začiatok výroby je plánovaný v druhej polovici roka 2022 a z pohľadu tržieb budú tvoriť významnú časť obrátu spoločnosti. Aj naďalej plánujeme spoluprácu s významnými prvostupňovými dodávateľmi, najmä Brose, Webasto, IRS, či Amvian pre aktuálne vyrábané produkty.

Nárast tržieb v oblasti predaja a efektívneho nakladania s nákladmi znamenal hospodárky výsledok pred zdanením na úrovni 5 986 tis. EUR.

Rok 2021 znamenal pre dcérsku spoločnosť MATADOR Automotive ČR s.r.o. pokles sériových dodávok pre projekty Škoda, okrem modelu Kodiaq. Tento závod v Liberci čelil obdobným problémom s odbytom rámci situácie s COVID-19. Navyše v roku 2021 sa už v plnej miere prejavilo skončenie sériovej výroby Škoda Rapid – v minulosti nosného projektu pre tento závod. Firma sa v tomto období venovala hlavne zabezpečeniu hladkého nábehu sériovej výroby projektov pre komplexné nosiče prístrojových dosiek pre zákazníkov Škoda a Audi, ktoré sa spolu s dodávkami pre model Octavia a elektrické modely značky Škoda stali nosnými projektami.

Important projects in terms of the consolidated sales are Kodiaq KamiQ, Scala, Fabia and Octavia for Škoda Auto and VW GOLF either with deliveries directly from MATADOR Automotive Vráble, a.s. or through the sale of complex assemblies from MATADOR Automotive ČR s.r.o. – ENYAQ.

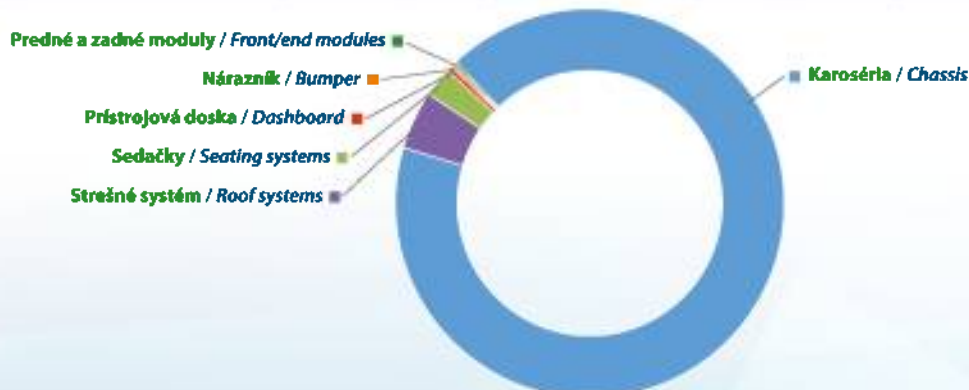
The company, especially Vráble plant, is currently preparing for implementation of lines and tools necessary for production of products for AUDI electric and hybrid models, which are scheduled for beginning of production in the second half of 2022 and will generate a significant portion of the company's turnover. We continue to plan cooperation with major first-tier suppliers, in particular Brose, Webasto, IRS, or Amvian for currently manufactured products.

Sales increase and efficient cost management resulted to profit before tax at the level of EUR 5 986 thousand.

For the subsidiary MATADOR Automotive ČR s.r.o., decrease of serial deliveries for Škoda projects, except for model Kodiaq, was reported. The factory in Liberec was facing similar problems with sales due to the situation with COVID-19 pandemic. Moreover, 2021 was more visibly impacted by end of the serial production of Škoda Rapid – the core project of this factory in the past. During this period the firm focused on the smooth start of the serial production for complex dashboard carriers for customers of Škoda and Audi, which have become the core projects, together with deliveries for model Octavia and electric models of Škoda

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

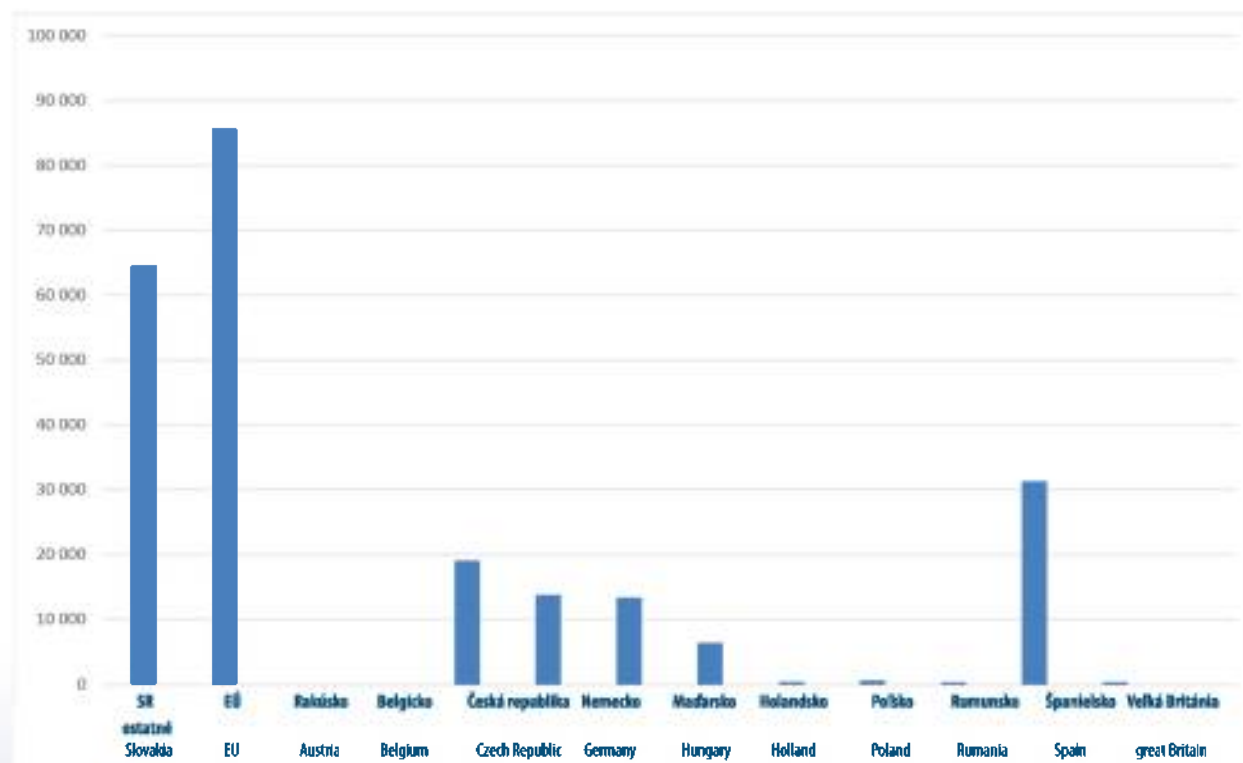
v tis. EUR	2019	2020	2021	in EUR thousand
Karoséria	123 764	128 016	139 012	Chassis
Nárazník	177	88	145	Bumper
Prístrojová doska	73	64	481	Dashboard
Predné a zadné moduly	45	35	129	Front / end modules
Sedačky	6 710	4 503	3 673	Seating
Spotrebná elektronika	0	0	0	Electronics
Ventilačná technika	387	0	0	Airconditioning
Strešné systémy	9 982	6 246	7 079	Roof systems
Ostatné	0	0	0	Other
<b>Spolu</b>	<b>141 138</b>	<b>138 952</b>	<b>150 519</b>	<b>Total</b>



# SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2021

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

v tis. EUR	2019	2020	2021	in EUR thousand
SR	71 783	61 723	64 787	Slovakia
EÚ	68 937	77 105	85 812	EU
Rakúsko	0	0	0	Austria
Belgicko	0	25	0	Belgium
Česká republika	21 623	1 723	19 048	Czech Republic
Nemecko	13 187	14 307	13 781	Germany
Maďarsko	21 440	12 299	13 384	Hungary
Holandsko	7 585	5 609	6 381	Holland
Poľsko	1 831	1 064	447	Poland
Rumunsko	1 016	792	670	Romania
Španielsko	651	568	385	Spain
Veľká Británia	0	24 716	31 303	great Britain
ostatné	1 604	16 082	413	other
Tretie krajiny	417	44	0	3rd countries
<b>Spolu</b>	<b>141 137</b>	<b>138 952</b>	<b>150 519</b>	<b>Total</b>



# REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2021

## 5.3 Zamestnanosť / Employment

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 pandémie COVID-19 aj oblasť zamestnávania a s tým spojený tiež interný a externý personálny marketing.

V roku 2021 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.

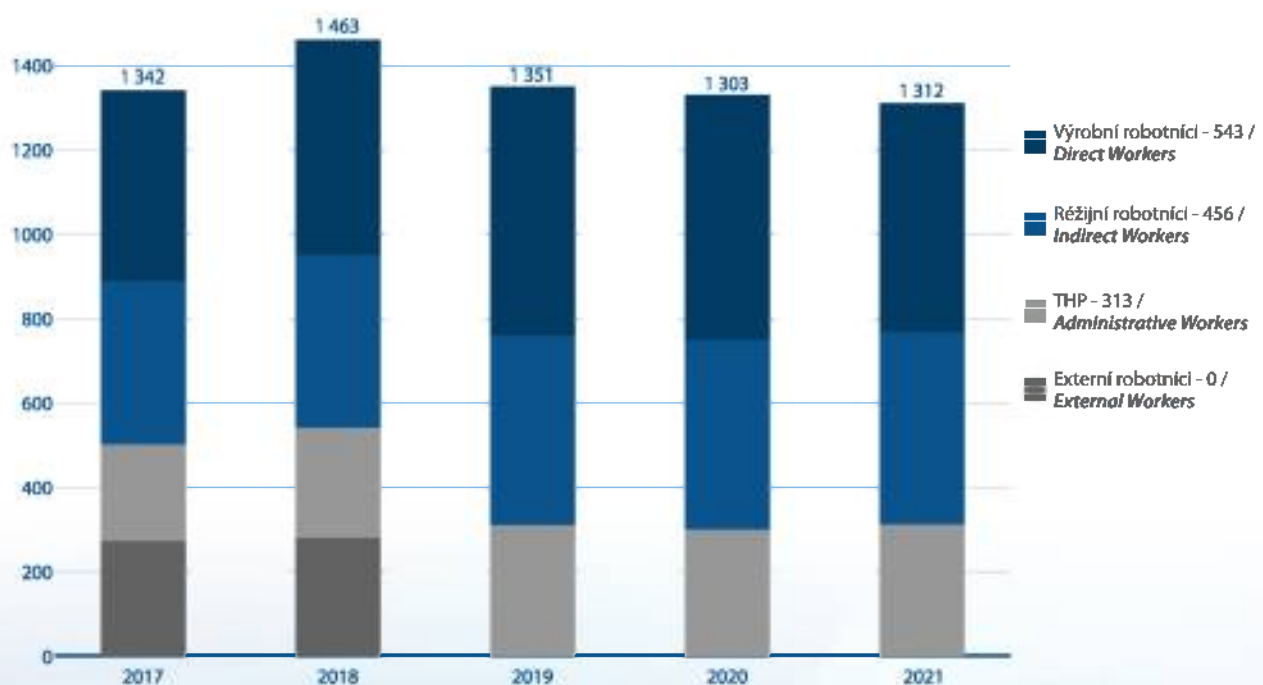
Dôraz prevádzky bol zameraný na pozície ako nástrojár, zámočník, elektrikár či zoraďovač. Kľúčovou pozíciou stále zostal aj operátor zoraďovania na lisoč, alebo zväracích a bodovacích pracoviskách.

In the prior year, activities of HR department of MATADOR Automotive Vráble, a.s. were focused on stabilization of current employees and flexible hiring and releasing of manpower for the company's production needs in connection with COVID-19 pandemic, which also impacted the area of employment and related internal and external personnel marketing.

In 2021, recruitment of production staff was mainly focused on the use of regional manpower. Local labour offices were utilized to the extent possible (in Vráble, Nitra, Zlaté Moravce, Nové Zámky) as well as our current employees were engaged within the new employee recommendation program. However, due to the situation on the labour market, we also contacted recruitment agencies, which targeted employees outside the region, or those, who lost their jobs due to COVID-19 pandemic in other projects for local employers.

Operations focused mostly on positions such as toolmaker, locksmith, electrician, or sorter. Operator for sorting on presses or welding and spotting workplaces remained to be the key positions.

In the first quarter of 2021, the educational activities within the project "Improvement of qualification of MATADOR Automotive



# SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2021

V prvom štvrtroku 2021 boli ukončené vzdelávacie aktivity v rámci projektu „Zvýšenie kvalifikácie zamestnancov v MATADOR Automotive Vrábľa, a.s.“, na ktoré sme čerpali finančné prostriedky z EŠIF. Odborné vzdelávanie absolvovalo 31 zamestnancov z Vrábľa a Nitra, pričom si rozšírili kvalifikáciu v oblastiach zoraďovanie nitovacích zariadení, zoraďovanie zväracích zariadení, vizuálna kontrola VT-2 a ultrazvuková kontrola UT-2.

V rámci duálneho vzdelávania pokračoval proces prípravy vlastných odborných kádrov za spolupráce so strednými odbornými školami z Vrábľa, Zlatých Moraviec a Nitra. Priemerný počet žiakov duálneho vzdelávania bol 51. V priebehu roka, po úspešnom skončení štúdia, vstúpili do pracovného procesu 4 absolventi duálneho vzdelávania – 2 do nástrojárne a 2 začali pracovať na lisovni. V novom školskom roku 2021/2022 sme do duálneho vzdelávania prijali 16 žiakov v odboroch mechanik mechatronik, mechanik nastavovač, mechanik elektrotechnik, programátor, nástrojár a logista.

Vzdelávanie zamestnancov bolo v priebehu roka ovplyvnené pandémiou COVID-19. Externé vzdelávanie bolo utlmené. Realizované boli len najpotrebnejšie školenia riešiace legislatívne zmeny a aj to len online formou.

V roku 2022 sme pokračovali v projekte duálneho vzdelávania pre prvákov v študijných odboroch Mechanik mechatronik a Mechanik nastavovač. 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 lisovní, bodovní, KTL) bol v roku 2021 prepracovaný tak, aby viac zodpovedal požiadavkám automobilového priemyslu, 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 aktuálne náročnom období venovaný najmä internej komunikácii, prezentovaniu zmien, 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 / *Research and development*

Spoločnosť Matador Automotive Vrábľa, a. s. si uvedomuje

Vrábľa, a.s. employees” for which we received funds from EŠIF (European Structural and Investment Funds) were finalized. Professional education was completed by 31 employees from Vrábľa and Nitra, whilst they increased their qualification in the areas of accession of riveting equipment, accession of welding equipment, visual control VT-2 and ultrasound control UT-2.

Process of preparation of own professional staff in cooperation with the secondary vocational schools from Vrábľa, Zlaté Moravce and Nitra continued within the dual education. The average number of students at dual education was 51. During the year, after the successful graduation of their study, 4 graduates of dual education were employed by the company – 2 in the machine shop and 2 started to work at press shop. In the new school year 2021/2022, we have accepted 16 students to dual education at the branches of mechanic mechatronic, mechanic adjuster, mechanic electrical engineering, programmer, toolmaker, and logistics.

During the year, education of employees was impacted by COVID-19 pandemic. External education was minimalized. Only essential trainings dealing with legislative changes in online form were carried out.

In 2022, we continued in the project of dual education for newjoiners in the field of study for Mechanic mechatronic and Mechanic adjuster. They extended the number of employees at the machine shop department and at the department of building administration. Considering the high demand for employees at these positions, it is necessary to manage these specialized positions also this way. Communication with the secondary schools is ongoing and we are recruiting new dualists every year.

Training process for new employees (especially press shop, spotting and KTL production departments) was redesigned in 2021 to better meet the requirements of the automotive industry and ensure a balance of theoretical and practical training and thus sufficient knowledge and skills needed to perform the work and provide new employees with greater stability in the first days, which are always challenging, to new employees.

In the current challenging period, a strong emphasis was placed on internal communication, presentation of changes and their impact on the company and employees at all levels and to improve working atmosphere in departments, strengthen teamwork, motivation and also prevent further employee turnover.

#### 5.4 Research and development

Matador Automotive Vrábľa, a.s. is aware of the importance of

# REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2021

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 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 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. znižovaním odpruženia alebo zvlnenia dielcov, znižovaním stenšenia alebo spotreby materiálu. V prípade simulačne zistených potenciálnych problémov pri lisovaní, sa zákazníkom navrhuje riešenie v podobe zmeny tvaru dielca, prípadne akosti materiálu, napr. na nové materiály s lepšími tvarovacími vlastnosťami pri rovnakých pevnostných charakteristikách. V poslednej dobe sa týmito materiálmi stávajú vysokopevnostné ocele tretej generácie. Ďalšou progresívnou oblasťou v materiáloch je používanie laserom zváraných prístrihov (TWB) s rôznymi hrúbkami, príp. akosťami, kde je požadovaná väčšia hrúbka, prípadne vyššia pevnosť, 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 dielec 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 v dvoch rôznych simulačných programoch na lisovanie. Za účelom dosiahnutia presných simulačných výsledkov je nutné zadať čo najpresnejšie vstupy, to sú 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.

research and development to retain its competitiveness and to succeed in the market. Constant innovations and a close cooperation with customers are the key assumptions for success in the global automotive industry. The Product Competence Centre (PCC) organizational unit, which belongs to the sub holding Body in White (BiW), is in charge of research and development. PCC BiW supports and improves products, respectively technologies to acquire new projects, ensuring an increase in efficiency of existing projects in the serial production of covered Business Units (BU), as well as ensuring increase of OEM customer satisfaction. For this purpose, PCC BiW cooperates with technical universities in Slovakia, as well as with world-wide suppliers of raw materials and technologies.

To support the acquisition of new projects and focus on customers requirements, simulation of pressing more complex parts were performed at PCC throughout the year. By simulation of manufacturing process, the higher quality and profitability of subsequent commercial production, can be ensured e.g. by reducing the parts' suspension and corrugation, reducing the shave or consumption of material. In case of potential problems during the moulding process identified during simulations carried out, the company proposes to its customers change of the parts' shape or change of material quality as a solution, e.g. to another material with better shaping properties while the strength characteristics remain unchanged. The third generation high-strength steels represent such materials recently. Usage of laser welded devices (TWB) with different thickness or quality is another progressive area in materials, where the higher quality or thicker sheet metal is used only at places where it is needed for proper functioning of the part. Rolled cuts with variable thickness (TRB) represent similar area, where the group Sodecia holds a patented solution. Finally, hot pressing technology is suggested, thanks to which the part acquires high-strength qualities by heating in a furnace and subsequent hardening in a pressing tool. As one of the few companies in the world, Sodecia has an innovative partial tempering technology. With this technology, it is possible to thermally protect some smaller parts and what subsequently creates required softer structure.

PCC can simulate all of these above stated processes in two different simulation pressing programs. To achieve exact simulation results, it is necessary to enter as precise inputs as possible, i.e. measured materials' characteristics. In this area, we cooperate with several universities and with the manufacturers of steel and aluminium alloys. For fast responses to customer requirements, our own database of material cards for PC simulations is being developed.

# SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2021

## 5.5. Obstarávanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov ovládajúcej osoby

*/ Acquisition of Own Shares, Temporary Share Certificates, Shares, Temporary Share Certificates and Shares of a Parent Company research and development*

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 došlo k zníženiu základného imania Spoločnosti 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. Rozdiel medzi menovitou hodnotou a obstarávacou cenou vlastných akcií vo výške 14 tis. EUR bol zúčtovaný na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

Stav rezervného fondu na vlastné akcie ku koncu roka 2021 bol vo výške 64 tis. EUR.

## 5.6. Investície

Investičná politika v roku 2021 vychádzala zo schváleného investičného plánu vo výške 5 043 tis. EUR.

Za závod Vráble:

- Dobilal projekt JLR L-462 (poloautomatické nitovacie zariadenie) z predchádzajúceho roku,
- Pracovisko pre projekt Suzuki 96810,
- Zváracie pracoviská Audi PPE 19017 - 5 a 6,
- Zváracie pracoviská pre projekt MQB (3 pracoviská),
- Výsuvný vozík k lisu Arisa pre zvýšenie produktivity výroby na lisovni,
- Bezpečnostný proximity systém,
- Ostatné menšie obstarania: SIMATIC Field PG M6 Advanced pre programovanie robotizovaných pracovísk, dopravník do prevádzky KTL, analytická váha s príslušenstvom, chladiaca jednotka pre pracovisko vypeňovania.

Za závod Nitra:

- Bezpečnostné opatrenia v súvislosti s pandémiou Covid-19 (merací systém teploty s rozpoznávaním tváre a kontrolou používania rúšok)

In 2021, the company acquired 107 own shares from minority shareholders with a par value of EUR 34 per share.

Based on general meeting decision from 17 December 2021 proposal for reduction of the share capital of the company by EUR 55 thousand was submitted to Commercial Register of the District Court Nitra from original value of EUR 20 448 thousand to EUR 20 393 thousand. Amortization of the total nominal value of 1 631 own shares with a par value of EUR 34 per share is the reason and purpose of the reduction of the company's share capital.

The amount of the reserve fund for own shares was EUR 64 thousand as at 31 December 2021.

## 5.6 Investments

Investment policy in 2021 was based on the approved capital expenditure plan of EUR 5 043 thousand.

For Vráble plant:

- Project JLR L-462 (semi-automatic riveting equipment) from the last year was finished,
- Workplace for project Suzuki 96810,
- Welding workplaces Audi PPE 19017 - 5 and 6,
- Welding workplaces for project MQB (3 workplaces),
- Retractable trolley for the Arisa press to increase production productivity at the press shop,
- Security proximity system,
- Other minor purchases: SIMATIC Field PG M6 Advanced for programming of robotic workplaces, conveyor to KTL operation, analytical scale with accessories, cooling unit for foaming workplace..

For Nitra plant:

- Safety measures in relation to COVID-19 pandemic (the temperature measuring system with face recognition and control of face-mask usage)

# REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2021

Celkový prírastok hodnoty zaradeného majetku (aktivovaný majetok) v roku 2021 činí 1 321 tis. EUR, z toho:

- stavby v hodnote 42 tis. EUR
- samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí v hodnote 1 245 tis. EUR
- palety v hodnote 10 tis. EUR
- dlhodobý nehmotný majetok v hodnote 24 tis. EUR.

## 5.7 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 10, čím sme splnili plán, vrátane neustáleho zlepšovania a „Zero defect strategy“. V priebehu roka 2021 sme si udržali hodnotenie A u zákazníkov OEM.

Recertifikačný audit normy IATF 16 949 robený diaľkovou formou spoločnosťou TUV SUD dopadol s výsledkom: 4x - menej závažné nezhody, 1x - príležitosť na zlepšenie ako aj 4x - pozitívne hodnotenie, čo znamená úspešnú re-certifikáciu nášho závodu SAVRAV. Recertifikačný audit prebehol taktiež na oblasť environmentu a BOZP, kde bola spoločnosť certifikovaná podľa štandardu ISO 14001:2015 s výsledkom: 11x - príležitosť na zlepšenie ako aj 5x - pozitívne hodnotenie a ISO 45001:2018 s výsledkom: 11x - príležitosť na zlepšenie ako aj 6x - 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.

Total value of property, plant and equipment additions (capitalized assets) in 2021 was EUR 1 321 thousand, of which:

- structures of EUR 42 thousand
- individual movable assets and sets of movable assets of EUR 1 245 thousand
- pallets of EUR 10 thousand
- intangible assets of EUR 24 thousand

## 5.7 Quality

The standard for system quality in accordance with IATF 16 949 is in practice. From the quality point of view, the company belongs to the developed suppliers within automotive industry that has reached the level of competitors.

We managed to achieve external PPM at the level of 10, meeting our targets, including continuous improvement and „Zero defect strategy“. During 2021 we kept our evaluation at A-category supplier at OEM customers.

Recertification audit for the norm IATF 16 949 executed by TUV SUD resulted to evaluation: 4x - minor discrepancies, 1x - opportunity for improvement and 4x - positive evaluation, which means that the company successfully extended the validity of certificates. There was also an audit in the area of environment and OH&S, where the company was certified according to the standard ISO 14001:2015 with evaluation: 11x - opportunity for improvement and 5x - positive evaluation and standard ISO 45001:2018 with evaluation: 11x - opportunity for improvement and 6x - positive evaluation. Audit results confirmed that the company belongs to companies, whose activities minimize negative effects on environment and by applying various measures, they contribute to health protection of its employees.

# SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2021

KAIZEN AKTIVITY	Rok 2019 skutočnosť		Rok 2020 skutočnosť		Rok 2021 skutočnosť	
	QTY	HODNOTA(€)	QTY	HODNOTA(€)	QTY	HODNOTA(€)
NPV (€/€)	120 515 977,5 €		115 011 157 €		124 343 701 €	
Počet zamestnancov (priamy spolu + nepriamy spolu)	957		978,75		956	
Počet multiplikátorov kaizen	29		37		39	
<b>21 KPI</b>	QTY	HODNOTA(€)	QTY	HODNOTA(€)	QTY	HODNOTA(€)
Šrotované materiály a diely					27	206 052 €
Blokované zásoby / materiály					0	-€
Externé opravy a kontroly	10	133 015 €	9	145 130 €	4	16 972 €
Dlhý zákazník za kvalitu					34	120 472 €
Vrátenie a zľavy					4	29 834 €
Nadzásoba hotových dielov (> 5 dní)					0	-€
Nadčasové hodiny	0	-€	0	-€	2	20 167 €
Hodiny dočasných prác					3	29 401 €
Nesplnená produktivita (priama hodinová produktivita)					78	792 629 €
Hodiny prestojov	27	403 736 €	54	331 173 €	15	61 936 €
Náklady na extra dopravu Nákup					4	8 966 €
Náklady na extra dopravu Predaj	12	131 046 €	25	242 087 €	23	141 659 €
Dlhý zákazník za logistiku					0	-€
Hodnota zásob Vstupného materiálu					31	507 956 €
Hodnota zásob Rozpracovanej výroby	11	57 693 €	14	98 309 €	1	-€
Hodnota zásob Náhradných dielov					0	-€
Náklady na vodiča vysokozdvížneho vozíka					0	-€
Náklady na VZV/Zakladače/Vozíky	28	143 513 €	30	189 489 €	0	-€
Hodiny opráv dielov					23	145 775 €
Hodiny internej kontroly	73	471 329 €	93	874 835 €	60	396 489 €
Hodiny na prebalovania dielov					1	61 350 €
Iné	29	-€	33	52 693 €	85	172 989 €
<b>Cieľová hodnota úspor</b>	2 410 319 €		2 300 223 €		2 486 874 €	
<b>Celkové úspory</b>	1 340 333 €		1 933 716 €		2 712 647 €	
<b>% (Úspory/ NPV)</b>	1,11%		1,68 %		2,18%	
<b>Výsledok</b>	56%		84%		109%	
<b>Cieľový počet Kaizen Projektov</b>	1 148		1 175		1 147	
<b>Počet Kaizen Projektov</b>	190		258		395/17%	
<b>Výsledok</b>	17%		22%		34%	
<b>GAP voči Aktuálnym Multiplikátorom</b>	132%		106%		97%	
<b>Cieľový počet Multiplikátorov</b>	39		40		39	
<b>GAP voči celkovým Multiplikátorom</b>	74%		93%		101%	
<b>Počet tréningových hodín Kaizen Metodológie</b>	674,5		1 495		762	
<b>Počet hodín investovaných do projektov Kaizen (počet hodín týkajúcich sa všetkých účastníkov - bez Kaizen koordinátora)</b>	3 400		3 116		1 809	

# REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2021

KAIZEN ACTIVITIES	Year 2019 actuals		Year 2020 actuals		Year 2021 actuals	
	NPV (€/\$)	120 515 975 €		115 011 157 €		124 343 701 €
Number of employee's (direct and indirect in total)	957		978,75		956	
Number of kaizen Multipliers	29		37		39	
21 KPI	QTY	HODNOTA(€)	QTY	HODNOTA(€)	QTY	HODNOTA(€)
Scrapped materials and parts					27	206 052 €
Blocked inventory/materials					0	-€
External rework & inspections	10	133 015 €	9	145 130 €	4	16 972 €
Customer quality debits					34	120 472 €
Returns & Reductions					4	29 834 €
Excessive stock of finished goods (> 5 days)					0	-€
Overtime hours	0	-€	0	-€	2	20 167 €
Temporary working hours					3	29 401 €
Productivity gap (hourly production per direct product)					78	792 629 €
Outage hours	27	403 736 €	54	331 173 €	15	61 936 €
Purchase - extraordinary transport expenses					4	8 966 €
Sale - extraordinary transport expenses	12	131 046 €	25	242 087 €	23	141 659 €
Customer logistic load - pressure					0	-€
The value of raw material					31	507 956 €
The value of semi-finished goods	11	57 693 €	14	98 309 €	1	-€
The value of spare parts and overhead material					0	-€
Forklifts drivers costs					0	€
Forklifts costs	28	143 513 €	30	189 489 €	0	-€
Reworking hours					23	145 775 €
Internal inspection hours	73	471 329 €	93	874 835 €	60	396 489 €
Repacking hours					1	61 350 €
Others	29	-€	33	52 693 €	85	172 989 €
Target savings	2 410 319 €		2 300 223 €		2 486 874 €	
Savings in total	1 340 333 €		1 933 716 €		2 712 647 €	
% (savings/NPV)	1,11%		1,68 %		2,18%	
Result	56%		84%		109%	
Target projects	1 148		1 175		1147	
Projects in total	190		258		39517%	
Result	17%		22%		34%	
GAP with actual multipliers	132%		106%		97%	
Target multipliers	39		40		39	
GAP with all multipliers	74%		93%		101%	
Number of Kaizen Methodology Training Hours	674,5		1 495		762	
Number of hours invested in Kaizen Projects (Number of hours regarding all participants -Kaizen coordinator not included)	3 400		3 116		1 809	

# SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2021

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

CERTIFIKÁT • CERTIFICATE • CERTIFICADO • CERTIFICAT





## CERTIFIKÁT

**TÜV SÜD Slovakia s.r.o.**  
Certifikačný orgán systémov manažerstva  
akreditovaný SNAS  
osvedčenie o akreditácii č. R-406  
potvrďujú, že organizácia



**MATADOR Automotive Vrábľa, a.s.**  
Staničná 1045  
SK - 952 12 Vrábľa  
IČO: 31 411 801

a výrobným miestom  
**MATADOR AUTOMOTIVE Vrábľa, a.s.,**  
prevádzka Nitra  
Novozámocká cesta 185/A  
949 05 Nitra

zaviedla a používa  
systém environmentálneho manažérstva v oblasti

**Vyroba lisovaných, zvarovaných, montovaných a povrchovo  
upravených komponentov pre strojársky  
a automobilový priemysel.**

Audítom, správa č. 0944/20/21/E/AS/R4  
bolo preukázané, že sú splnené  
požiadavky normy

**EN ISO 14001:2015**

Certifikát je platný od 2021-04-29 do 2024-04-28  
Registračné číslo certifikátu E 0944-4



Bratislava, 2021-04-29



TÜV SÜD Slovakia s.r.o.  
Certifikačný orgán systémov manažerstva  
člen skupiny TÜV SÜD  
Jelkova 6 821 63 Bratislava

E-0944-4

CERTIFIKÁT • CERTIFICATE • CERTIFICADO • CERTIFICAT




## CERTIFIKÁT

**TÜV SÜD Slovakia s.r.o.**  
Certifikačný orgán systémov manažerstva  
akreditovaný SNAS  
osvedčenie o akreditácii č. R-018  
potvrďujú, že organizácia



**MATADOR Automotive Vrábľa, a.s.**  
Staničná 1045  
SK - 952 12 Vrábľa  
IČO: 31 411 801

s výrobným miestom  
**MATADOR AUTOMOTIVE Vrábľa, a.s.,**  
prevádzka Nitra  
Novozámocká cesta 185/A  
949 05 Nitra

zaviedla a používa  
systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci v oblasti

**Vyroba lisovaných, zvarovaných, montovaných a povrchovo  
upravených komponentov pre strojársky  
a automobilový priemysel.**

Audítom, správa č. 0544/20/21/B/AS/R4  
bolo preukázané splnenie  
požiadaviek normy

**ISO 45001:2018**

Certifikát je platný od 2021-04-29 do 2024-04-28  
Registračné číslo certifikátu B 10944-3



Bratislava, 2021-04-29



TÜV SÜD Slovakia s.r.o.  
Certifikačný orgán systémov manažerstva  
člen skupiny TÜV SÜD  
Jelkova 6 821 63 Bratislava

B-10944-3

# REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2021



# SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2021

## 5.8 Životné prostredie a BOZP

V roku 2021 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 upriamili na separáciu komunálnych odpadov vznikajúcich činnosťou zamestnancov. (PET fľaše, papier a sklo). Zníženie množstva komunálneho odpadu bol aj z jedným z našich cieľov. Pre splnenie tohto cieľa majú všetky výrobné prevádzky k dispozícii dostatočné množstvo nádob na triedenie komunálnych odpadov (PET fľaše, papier a sklo).

Ďalší cieľ v oblasti ochrany životného prostredia bolo zníženie množstva nebezpečných odpadov a zmiešaných odpadov vytriedením komunálnych odpadov ktoré nepatria do týchto odpadov.

V spoločnosti bola v súlade so zákonom o odpadoch vedená centrálna evidencia odpadov a vykonávané pravidelné zákonné hlásenia o ich vzniku a likvidácii.

V oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia spoločnosť zaznamenala v roku 2021 jeden registrovaný úraz, ale cieľ spoločnosti je dosiahnuť nula pracovných úrazov.

Na dosiahnutie tohto cieľa bolo z hľadiska BOZP vykonaných množstvo zmien hlavne v oblasti vizualizácie či už pri úprave komunikácií, doplnení ochranných zábran proti stretu zamestnancov s VZV a zavedením Proximity – preventívneho antikolízneho systému. Proximity systém informuje zamestnanca o nebezpečnom priblížení sa k VZV a zozbierané informácie z tohto systému využívame na hľadanie miest s najväčším rizikom stretu VZV so zamestnancom.

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 zavedenie 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 2021 pokračovala pandémia korónového 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.

## 5.9 Financovanie udržateľného rastu

Európska únia prijala nariadenie o taxonómii (2020/852) ako kľúčový prvok európskeho plánu financovania udržateľného rastu. Taxonómia má povzbudiť hospodárske subjekty, aby našli svoju pozíciu vo vzťahu k trajektórii udržateľnej transformácie

## 5.8 Environment, Health and Safety

In 2021, the company's management focused on systematic and sustainable development in environment policy and OH&S.

More attention and emphasis were placed on the waste separation. (PET bottles, paper, and glass). Reduction of the amount of the municipal waste was one of our targets. To meet this goal, all production facilities have enough containers for sorting of municipal waste (PET bottles, paper, and glass).

Another goal in area of the environmental protection was to reduce the amount of hazardous waste and mixed waste by sorting of municipal waste that does not belong to this waste.

The company administered central evidence of waste in accordance with legislation and there were performed also regular legal reports on how the waste arises and how it is disposed.

In the area of safety and health protection, the company recorded 1 reported accident in 2021, but the company's target is to achieve 0 accidents.

To achieve this goal from OH&S point of view, there were many changes performed mainly in the area of visualization e.g. during the road modifications, adding protective barriers preventing from collision with forklifts or the introduction of Proximity – a preventive anti-collision system. The Proximity system informs employee about a dangerous closeness of forklift, and we use information collected from this system to search for places with the higher risk of employee's collisions with forklift.

These preventive measures, as well as the constant increase in compliance with OH&S regulations, have ensured that employees are more aware of the safe behaviour and that number of work accidents has been reduced.

The next step was introduction of the "Safety Week" campaign to increase employee awareness in OH&S and fire prevention according to set plan, also with the participation of employees in online quizzes with evaluation and appreciation of employee participation.

The company responded with several measures to ongoing COVID-19 pandemic in 2021 – contactless hand disinfection, contactless body temperature measuring and a mandatory usage of respirator which were provided to the employees free of charge upon entering the company from a vending machine. To reduce the possibility of the virus spreading, the company regularly tested its employees using antigen tests

## 5.9 Financing of sustainable growth

The European Union has adopted the Taxonomy Regulation (2020/852) as a key element of the European Sustainable Growth Financing Plan. The taxonomy is intended to encourage economic operators to find their position in relation to the EU's

# REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2021

EÚ, a umožniť tak finančným subjektom uprednostniť pridelovanie finančných prostriedkov projektom a aktívam, ktoré sú považované za najviac podporujúce túto trajektóriu.

Na dosiahnutie týchto cieľov sa európsky finančný systém musí stať udržateľnejším.

Na tento účel sa klasifikuje 6 environmentálnych cieľov EÚ:

1. Zmiernenie klimatickej zmeny
2. Adaptácia na zmenu klímy
3. Udržateľné používanie a ochrana vodných a morských zdrojov
4. Prechod na obehové hospodárstvo
5. Prevencia a kontrola znečisťovania životného prostredia
6. Ochrana a obnova biodiverzity a ekosystémov

Delegovaný akt EÚ v oblasti klímy dopĺňa nariadenie o taxonómii a stanovuje technické skríningové kritériá pre prvé dva vyššie vyznačené ciele. Ďalšie delegované akty budú publikované postupne a pokryjú všetky ciele Taxonómie.

Medzi významný prínos k zmierneniu zmeny klímy patrí využívanie energie z obnoviteľných zdrojov – odoberanie elektrickej energie vyrobenej z obnoviteľných zdrojov.

Počiatočná analýza oprávnenosti bola vykonaná na základe NACE kódov. Kód NACE zodpovedajúci ekonomickej činnosti vykonávajúcej Spoločnosti je: C29.32.0. Táto činnosť spadá v Taxonómii EÚ pod: 3.9. Spracovanie železa a ocele, a preto spĺňa podmienky oprávnenosti v súlade s taxonómiou.

V súlade s prílohou I a II k delegovanému aktu o klíme tabuľka nižšie uvádza, pre ktorý environmentálny cieľ sa naša činnosť kvalifikuje ako oprávnená:

Oprávnená ekonomická činnosť	Opis	Kód NACE	Zmierňovanie klímy	Adaptácia na zmenu klímy
3.9. Výroba železa a ocele	Spracovanie železa a ocele (lisovanie a spájanie hliníka, nitovanie, lisovanie automobilových komponentov)	C29.32.0	✓	✓

Podiel ekonomických činností oprávnených, respektíve neoprávnených pre účely taxonómie na celkovom obrate, kapitálových a prevádzkových výdavkoch je uvedený v nasledovnej tabuľke:

Ekonomická činnosť	Kód NACE	Podiel obratu
A. Oprávnené aktivity	C29.32.0	100%
B. Neoprávnené aktivity	-	0%

Ekonomická činnosť	Kód NACE	Podiel kapitálových výdavkov (CAPEX)
A. Oprávnené aktivity	C29.32.0	100%
B. Neoprávnené aktivity	-	0%

Ekonomická činnosť	Kód NACE	Podiel prevádzkových výdavkov (OPEX)
A. Oprávnené aktivity	C29.32.0	100%
B. Neoprávnené aktivity	-	0%

sustainable transformation trajectory, thus enabling financial operators to prioritize the allocation of funds to projects and assets that are considered to support the trajectory most.

To achieve these goals, the European financial system must become more sustainable.

For this purpose, 6 EU environmental objectives are classified:

1. Climate change mitigation
2. Adaptation to climate change
3. Sustainable use and protection of water and marine resources
4. Transition to the circular economy
5. Prevention and control of environmental pollution
6. Protection and restoration of biodiversity and ecosystems

The EU Delegated Act on Climate Action complements the Taxonomy Regulation and sets out technical screening criteria for the first two objectives outlined above. Further delegated acts will be published gradually and will cover all the objectives of the Taxonomy.

One of the important contributions to climate change mitigation is the use of energy from renewable sources - the consumption of electricity produced from renewable sources.

The initial eligibility analysis was performed on the basis of NACE codes. The NACE code corresponding to the economic activity of the performing company is: C29.32.0. This activity falls under the EU Taxonomy under: 3.9. Processing of iron and steel and therefore meets the eligibility conditions in accordance with the taxonomy.

In accordance with Annexes I and II to the Delegated Climate Act, the table below sets out for which environmental objective our action qualifies as eligible:

Eligible Economic Activity	Description	NACE code	Climate mitigation	Adapting to climate change
3.9. Processing of iron and steel	Processing of iron and steel (aluminum pressing and joining, riveting, pressing of automotive components)	C29.32.0	✓	✓

The share of eligible or non-eligible economic activities for the purposes of taxonomy in the total turnover, capital and operating expenses is shown in the following table:

Economic Activity	NACE code	Turnover share
A. Eligible activity	C29.32.0	100%
B. Non-eligible activity	-	0%

Economic Activity	NACE code	Share of capital expenditure (CAPEX)
A. Eligible activity	C29.32.0	100%
B. Non-eligible activity	-	0%

Economic Activity	NACE code	Share of operating expenditure (OPEX)
A. Eligible activity	C29.32.0	100%
B. Non-eligible activity	-	0%

# SPRÁVA O ČINNOSTI A VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA ZA ROK 2021

Úspora CO<sub>2</sub> v roku 2021 zabezpečená rekonštrukciou osvetlenia LED - úspora 145580 kWh/rok – zníženie 24603 kg CO<sub>2</sub>/uhlíkovej stopy.

Významný prínos k prechodu na obehové hospodárstvo je snaha zvýšiť recyklovateľnosť výrobkov vrátane recyklovateľnosti jednotlivých materiálov obsiahnutých vo výrobkoch.

V roku 2021 sme zabezpečovali ekologickú recykláciu a spracovanie elektro odpadu a prenosových batérií a akumulátorov.

Podrobnejšie posúdenie oprávnenosti bude Spoločnosť vykonávať v roku 2022 a cieľom pripraviť sa na ďalšiu fázu, teda na analýzu súladu.

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

K významným udalostiam, ktoré nastali po dni zostavenia účtovnej závierky za rok 2021 patrí splatenie intercompany pôžičky spolu vo výške 12 500 tis. EUR materskej spoločnosti SODECIA Automotive Europe GmbH dňa 17. januára až 25. januára 2022.

Významnou sa stala skutočnosť, že dňa 25. marca 2022 spoločnosť 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.

Po zasadnutí predstavenstva Spoločnosti dňa 31.03.2022 bola skončená funkcia člena predstavenstva Ing. Rastislava Fuliera ku dňu 31.03.2022.

Rozhodnutím mimoriadneho valného zhromaždenia bol zvolený Ing. Michal Čierny, MBA do funkcie člena predstavenstva Spoločnosti ku dňu 29.4.2022

Za vplyv s významným dopadom považujeme vyústenie politického napätia medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou začiatkom roka 2022 do vojnového konfliktu. Na základe väzieb Spoločnosti so spriaznenou spoločnosťou MATADOR Automotive Rus LLC so sídlom v Nižnom Novgorode vzniká predpoklad dopadov krízy na vývoj ekonomickej situácie pre automobilový priemysel.

CO<sub>2</sub> savings in 2021 ensured by the reconstruction of LED lighting - savings 145580 kWh / year - reduction of 24603 kg CO<sub>2</sub> / carbon footprint.

A significant contribution to the transition to a circular economy is the effort to increase the recyclability of products, including the recyclability of individual materials contained in products.

In 2021, we provided ecological recycling and processing of electrical waste and transmission batteries and accumulators.

The company will perform a more detailed assessment of eligibility in 2022 and aim to prepare for the next phase, therefore compliance analysis.

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

Repayment of intercompany loan to the parent company SODECIA Automotive Europe GmbH in total amount of EUR 12 500 thousand from 17 January to 25 January 2022 is a significant post balance sheet event.

On 26 May 2022, SODECIA Automotive Saarlouis GmbH repaid intercompany loan in amount of EUR 500 thousand and intercompany loan in amount of EUR 1 500 thousand.

On 25 March 2022 M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED sold shares representing 40.24% of share capital and 153 482 pieces to the company SODECIA Automotive International, S.A. was an important event.

After the company's Board of Directors meeting held on 31 March 2022 the function of Ing. Rastislav Fulier as the member of the Board of Directors has terminated. On 29 April 2022, the General meeting nominated Ing. Michal Čierny, MBA as the member of the company's Board of Directors

The significant impact has political tension between the Russian Federation and Ukraine, that resulted in war conflict at the beginning of 2022. Based on the company ties to related party MATADOR Automotive Rus LLC with location in Nižný Novgorod, there is assumed impact of the crisis regarding the development of the economic situation in the automotive industry.

# REPORT OF ACTIVITIES AND PROFIT OF THE COMPANY IN 2021



## Vyhlásenie

o elektrine vyrobenej z obnoviteľných zdrojov energie

ZSE Energia, a.s. potvrdzuje, že spoločnosti

### MATADOR Automotive Vráble, a.s.

dodáva od 1. 8. 2021 elektrickú energiu vyrobenú z obnoviteľných zdrojov na základe Záruk pôvodu elektriny z obnoviteľných zdrojov.



Mgr. Ján Kráčaj  
predseda Predstavenstva a riaditeľ úseku ZSE Energia



www.zse.sk


## Certificate

of electricity generated from renewable energy sources


ZSE Energia, a.s. hereby confirms that it supplies

### MATADOR Automotive Vráble, a. s.

with 100% electricity generated from renewable energy sources, since August 1, 2021, certified by guarantees of origin of electricity generated from renewable energy sources.



Mgr. Ján Kráčaj  
Chairman of the Board of Directors and Sales Operations Director ZSE Energia a.s.



www.zse.sk

# VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

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 certifikátni 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 zasiela 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 predložené na valnom zhromaždení odlišujú od návrhov predložených pred

Methods and principles of the company's governance are included in the company Articles of Association. Most of the principles mentioned in the Articles of Association correspond with principles of the Corporate Code of Company Management and Administration, based on OECD principles and recommended by the Bratislava stock exchange, even if the company has not formally accepted the mentioned code. The company statutes are publicly available via the Collection of documents of the appropriate court registry - Regional court Nitra. Organizational rules of the company determine principles of company's organization and inner company management. The company has well-established and practiced business system of quality management, with management system certificates in accordance with EN ISO 9001:2015, a management system certificate in accordance with IATF 16949, a management system certificate in accordance with EN ISO 14001:2015 and a management system certificate in accordance with BS OHSAS 18001:2007. Renewing the mentioned certificates in 2021, confirmed the assumptions that the established system of inner control and risks management system can ensure systematic capability and efficiency.

## Governance Methods and Company's Bodies

Shareholders carry their rights by means of General Meeting of the company in accordance with the regulations included in the company Articles of Association as follows:

### General meeting

1. General meeting is the company's supreme body. The shareholder takes part in General meeting in person or on one's behalf based on written power of attorney. Ordinary General meeting is held once a year, no later than 30th June of the applicable year, and is convened by the Board of Directors.
2. In the company with registered shares, the Board of Directors sends invitations to all shareholders' commercial or residential addresses listed in the shareholders list at least 30 days prior to the General meeting.
3. General meeting is held in the place of company's seat, unless the Board of Directors decides on a different place.
4. The number of shareholders' votes at the General meeting is administered through a par value of their shares. A shareholder has one vote for each 34 EUR of a par value of his registered shares.
5. If there is a change of the Articles of Association on the General meeting agenda, the invitation or the announcement must include the subject matter of proposed changes. If the General meeting agenda contains elections of the company bodies' members, shareholders must be allowed to see the names of nominations in the company's seat within the period specified for convened General meeting. The shareholder has the right to ask for copies of the Articles of Association proposal and the list of proposed for body members' nominations, or

# STATEMENT OF GOVERNANCE

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 vydání 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 volených 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 zmluvy o prevode podniku alebo zmluvy 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, vydání 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 dvojtretinovej väčšiny hlasov akcionárov, ktorí vlastní akcie.

alternatively the right for sending them by post to their addresses. The shareholder must be reminded of these rights in the invitation to the General meeting. If the proposals submitted at the General meeting differ from those submitted prior to the meeting, the Board of Directors (Supervisory board) must justify them at the General meeting.

6. General meeting decides in accordance with the majority of present shareholders' votes, unless the Commercial Code or the Articles of Association do not require a different majority.

## 7. The General meeting's scope of action includes:

- a) change of the Articles of Association,
- b) decision on increase or decrease of share capital, on authorization of the Board of Directors to increase the share capital according to § 210 and priority bonds or convertible bonds issue,
- c) Board of Directors members election and their dismissal,
- d) election and dismissal of Supervisory Board members and other authorities appointed by the Articles of Association, apart from the Supervisory Board members elected and dismissed in accordance with § 200 of Commercial Code, and approval of contracts for performance of function of Supervisory Board members,
- e) approval of separate financial statements and extraordinary separate financial statements, decision on profit distribution or on losses compensation and royalties' declaration,
- f) decision on converting the shares issued as documentary securities into booked-entry securities and vice versa,
- g) decision on dissolution of the company and on change of its legal form,
- h) decision on discontinuing the trading with company's shares at the stock exchange and decision on the company cession of being a public limited company
- i) decision on approval of the contract on transfer of the business or contract on the transfer of part of the business,
- j) decision on further questions, which are either by law or by the Articles of Association included into the scope of activities of the General meeting.

8. Two-thirds majority of present shareholders' votes is required to approve the decisions of the General meeting on the change of the Articles of Association, on increase or decrease the share capital, on appointing the Board of Directors to increase the share capital in accordance with § 210, senior or convertible bonds issue, company dissolution or the change of its legal form, and a notarial deed has to be prepared on these decisions. Two-thirds majority of present shareholders' votes is needed to approve the General meeting decision on discontinuation of trading with company shares on registered stock exchange market and on the General meeting decision that the company

# VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

## 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 vysvetlenia 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:

Právomoci 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 vlastnia 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 určeným 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 podnikateľskej činnosti a o majetku spoločnosti v porovnaní s predpokladaným vývojom. Predstavenstvo je tiež povinné bezodkladne informovať

ceases to be a public limited company and becomes a private limited company. Two-thirds majority consent of shareholders who own shares is needed for the General meeting decision on the change of rights connected with several types of shares and on limitation of registered shares transferability.

## Rights and obligations of shareholders

1. Upon the entry of the public limited company in the commercial register, the share subscriber acquires shareholder's rights.

2. A shareholder has the right to participate in the General meeting, to vote, to ask for information and explanations concerning the company's matters or persons controlled by the company, connected with subject matter of the General meeting agenda, and submit proposals.

3. A shareholder or shareholders, who own shares, the par value of which exceed 5% of the share capital, have the right, after explaining the reasons, to convene (in writing) an extraordinary General meeting to negotiate proposed matters.

Executive body of the company is the Board of Directors, which executes its scope of action in accordance with the company Articles of Association as follows:

General meeting's rights and shareholders' rights and obligations are regulated both in the Articles of Association and the Law No. 513/1991 Coll. Commercial Code as amended.

## Company Board of Directors

1. Board of Directors is a statutory body of the company, which manages company activities and acts on its behalf. Board of Directors decides on all company matters, unless these are allocated to the responsibilities of General meeting or Supervisory Board by Commercial Code or the Articles of Association.

2. Board of Directors sends the financial statements to shareholders, who own registered shares, at least 30 days prior the day of the General meeting. If the company issued bearer shares, the key information from the financial statements is published in the way and period determined by the law and by the Articles of Association. Financial statements must be available to shareholders for inspection at the seat of the company within a period determined by the law and the Articles of Association. A shareholder, who owns a bearer share and who pledged the shares in favour of the company in accordance with § 184 / 3, has the right to require a copy of the financial statement to be sent at his cost and risk to his address. Shareholders should be reminded of these rights in the invitation to the General meeting or in the General meeting notice.

3. At least once a year, the Board of Directors has the obligation to submit in writing an information about principal intentions of

# STATEMENT OF GOVERNANCE

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 mimoriadne 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 funkcie vzdať. Písomné oznámenie o vzdaní sa funkcie adresuje predstavenstvu spoločnosti, pričom výkon jeho funkcie 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, prislúchajú 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 2021 v tomto zložení:

- Ing. Štefan Rosina, Msc.
- Rui de Lemos Monteiro
- Ing. Vojtěch Žák
- Ing. Rastislav Fulier
- Filipe José Mesquita Soares Moutinho

Činnosť Predstavenstva bola v súlade so Stanovami tejto akciovej spoločnosti, predstavenstvo Spoločnosti zasadalo v roku 2021 pravidelne v mesačných intervaloch.

the company's management for the future period, as well as about the expected development of assets, finance and company's revenues, and on request and in the period set by the Supervisory Board, also submit a written report on the state of the business activities and on the company's assets, compared with expected development. Board of Directors has the obligation to immediately inform the Supervisory Board about any facts that might significantly affect the development of business activities and state of the company's assets, particularly its liquidity. Board of Directors members have the obligation to take part at the Supervisory Board session and to submit additional information to provided reports in required extent at request of the Supervisory Board or its members.

4. Board of Directors will convene the extraordinary General meeting if it finds out that the company's loss exceeded the value of one third of the share capital or that it might be expected to be so, and it submits proposals of necessary measures to the General meeting. Board of Directors will immediately inform the Supervisory Board about these facts.

5. Board of Directors has five members. Board of Directors members are elected and dismissed by General meeting for a period of five years, and at the same time it must be defined, who is the chairman and the vice-chairman of the Board of Directors.

6. When the number of members of Board of Directors elected by the General meeting has not fallen below half, alternate members can be appointed until the nearest session of the General meeting.

7. A member of the Board of Directors can waive his function. He addresses a written notice with waiver from his function to the Board of Directors, and his function is discontinued by the date of the nearest Board of Directors.

8. Board of Directors can vote, only if majority of its members is present. For resolution adoption a consent of majority of present members is required. If for any reason there is an even number of present members, two votes are allocated to chairman of the Board of Directors in case of even division of votes at adoption of Board of Directors resolution. Board of Directors can also vote outside the body session, in written form or using information media.

9. Prohibition of competition applies to members of Board of Directors by course of § 196 of Commercial Code.

#### Structure and activities of the Board of Directors

In 2021, the Board of Directors worked in the following composition:

- Ing. Štefan Rosina, Msc.
- Rui de Lemos Monteiro
- Ing. Vojtěch Žák
- Ing. Rastislav Fulier
- Filipe José Mesquita Soares Moutinho

# VYHLÁSENIE O SPRÁVE A RIADENÍ

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:

- M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED  
- 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 stanovenia 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.

Activities of the Board of Directors were in accordance with the Articles of Association of this joint-stock company. During 2021, the company's Board of Directors meetings were held regularly, in monthly intervals.

Supervisory Board is the controlling authority of the company. Resolutions and tasks assigned to the Board of Directors by the Supervisory Board were executed, regularly revised and assessed at Supervisory Board meetings.

Information in accordance with § 20/ 7 of the Law No.431/2002 Coll. on accounting:

a) Company's share capital of EUR 20 392 670 consists of:

- 336 185 pcs of registered documentary shares with par value of EUR 34 per share,

- 27 pcs of registered documentary shares with par value of EUR 331 940 per share.

Shares are not publicly traded.

b) The company's Articles of Association do not contain a clause on shares transferability limitations.

c) Following companies have more than 10% share on the company's share capital:

- M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED  
- SODECIA Automotive Europe GmbH

d) There are no persons with special control rights amongst the shareholders.

e) Company has not issued any employee shares.

f) The Articles of Association of the company do not contain a clause on voting rights limitation.

g) The company is not aware of any deal between shareholders, which could lead to shares transferability limitation or voting rights limitation.

h) Members of the company's statutory body – Board of Directors – are elected and dismissed by the General meeting with majority of votes of present shareholders, for a period of five years, while it determines who from the members is the chairman and the vice-chairman of the Board of Directors.

A change of the company Articles of Association is approved by the General meeting of the company, while two thirds of present shareholders' votes is needed to approve the decision of the General meeting on the change of the Articles of Association and written notarial deed is needed. If there is a change of the Statutes on the General meeting agenda, the notice about the General meeting has to contain the subject matter of suggested changes in the Articles of Association and they have to be provided for inspection in the company's seat within the defined period.

If the proposals provided to shareholders prior to General meeting differs from proposals provided at General meeting,

# STATEMENT OF GOVERNANCE

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 volí, 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

the Board of Directors eventually the Supervisory Board should justify the reasons for these changes at General meeting.

i) The competence of Board of Directors is stated in the company's Articles of Association. The Board of Directors has no right to decide on shares issue or own shares repurchase.

j) The company has no active agreements associated with a change of its control in connection with any take-over offer.

k) There are no agreements on compensations between the company and the members of its bodies, in case their functions ceases. The compensation to the company's employees, whose employment has been discontinued, is regulated in the collective agreement.

## Audit Committee

1. The company establishes the Audit Committee in accordance with § 34 of the Law No. 423/2015 Coll. on statutory audit and amendment of of the Law No.431/2002 Coll. on accounting as amended (hereinafter referred to as the "Statutory Audit Act").

2. The Audit Committee monitors the progress and results of the audit.

3. The Audit Committee further:

a) It submits a recommendation to the General Meeting for the appointment of an audit company.

b) It solves any disagreement between the company's management and the audit company regarding the financial statements.

c) It is entitled to request any information he needs for the performance of his duties from the company's employees, as well as to meet with the company's representatives, external auditors or consultants or advisers as necessary.

d) It exercises other powers in accordance with the Statute of the Audit Committee, which is approved by the General Meeting.

4. The Audit Committee consists of three members, all whose members must meet the qualification requirements required by the Statutory Audit Act. The members of the Audit Committee are elected, appointed, and removed by the General Meeting. The members of the Audit Committee are elected for an indefinite period unless the General Meeting decides otherwise. The chairman of the Audit Committee is appointed by the members of the Committee at the first meeting of the Committee. The Chairman of the Audit Committee must have professional experience in the field of statutory audit.

5. The Chairman of the Audit Committee and an absolute majority of its members must be independent.

6. The Audit Committee performs its activities in accordance with the Statute of the Audit Committee, which is approved by the General Meeting.

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

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA



## Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti MATADOR Automotive Vráble, a.s.

### Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje individuálna účtovná zvierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach individuálnu finančnú situáciu spoločnosti MATADOR Automotive Vráble, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2021, individuálny výsledok hospodárenia Spoločnosti a individuálne peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, podľa interpretácie Európskej Komisie ako je popísané v bode 2.1 poznámok k individuálnej účtovnej zvierke.

### Čo sme auditovali

Individuálna účtovná zvierka Spoločnosti obsahuje

- individuálny výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2021,
- individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k individuálnej účtovnej zvierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

### Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy. Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej zvierky.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dosťatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

### Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Kódex IESBA“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit individuálnej účtovnej zvierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Kódex IESBA.

### Správa k ostatným informáciám vrátane individuálnej výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z individuálnej výročnej správy (ale neobsahujú individuálnu účtovnú zvierku a našu správu audítora k nej).

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, Bratislava, 815 32, Slovak Republic  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)

The firm's ID No. is 35 739 341. The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava District Court, Ref. No. 166117R, Bratislava, SK.  
IČO Spoločnosti je 35 739 341. Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod vložkou č. 166117R, Dátum: SK.

# INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT



## Independent Auditor's Report

To the Shareholders, Supervisory Board, and Board of Directors of MATADOR Automotive Vráble, a.s..

### Our opinion

In our opinion, the separate financial statements present fairly, in all material respects, the separate financial position of MATADOR Automotive Vráble, a.s. (the "Company") as at 31 December 2021, and the Company's separate financial performance and separate cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union as disclosed in section 2.1 of the notes to the separate financial statements.

### What we have audited

The Company's separate financial statements comprise:

- the separate statement of financial position as at 31 December 2021;
- the separate statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended,
- the separate statement of changes in equity for the year then ended;
- the separate statement of cash flows for the year then ended, and
- the notes to the separate financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

### Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the separate financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) and the ethical requirements of the Act on Statutory Audit No. 423/2015 and on amendments and supplements to Act on Accounting No. 431/2002, as amended (hereafter the "Act on Statutory Audit") that are relevant to our audit of the separate financial statements in the Slovak Republic. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code and the ethical requirements of Act on Statutory Audit.

### Reporting on other information including the Separate Annual Report

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Separate Annual Report (but does not include the separate financial statements and our auditor's report thereon).

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

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, Bratislava, 815 32, Slovak Republic  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. 35 739 347. This firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Reg. No. 16611B, Section. Sro. IČO Spoločnosti je 35 739 347. Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri - Okresného súdu Bratislava I, pod Voľbou 4. 16611B. Oddiel. Sro.

Vráble,

separately  
2021,

European

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA



Ni  
V  
O  
V  
Z

Náš názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s individuálnou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o individuálnu výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje zákon č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené v individuálnej výročnej správe za rok, za ktorý je individuálna účtovná závierka pripravená, sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou, a že
- individuálna výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve

Navše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v individuálnej výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

## Zodpovednosť štatutárneho orgánu za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii podľa interpretácie Európskej Komisie ako je popísané v bode 2.1 poznámok k individuálnej účtovnej závierke, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Prí zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie individuálnej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

## Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivé alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe individuálnej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

Prečítať si  
informácie  
ni  
ávne  
zaduje

ovná

získali,  
tejto

čtovnej  
ej únie

oho,

e

# INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT



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

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

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

- the information given in the Separate Annual Report for the financial year for which the separate financial statements are prepared, is consistent with the separate financial statements, and
- the Separate 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 Separate Annual Report. We have nothing to report in this regard.

#### Management's responsibilities for the separate financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the separate financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union as disclosed in section 2.1 of the notes to the separate financial statements, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the separate 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 separate financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the separate 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 separate 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 separate 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 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.

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA



- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektivnosť interných kontrol Spoločnosti
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad neprerušenej činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti neprerušite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke, alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v neprerušenej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu

Pracovňa: PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 161

31. mája 2022  
Bratislava, Slovenská republika



Ing. František Zummer  
Licencia IJBA č. 1217

vrhnut  
na názoru

účtovných

rzhitého

ne  
záveru,  
a  
hácie  
ých  
lí však

ne  
čnené

ých

# INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT



- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- 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 separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the separate financial statements, including the disclosures, and whether the separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the management regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.*  
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
SKAU licence No. 161

*Ing. František Zúmer*  
Ing. František Zúmer  
UDVA licence No. 1217

31 May 2022  
Bratislava, Slovak Republic

**Translation Note:**

This version of our report is a translation from the original, which was prepared in Slovak. All possible care has been taken to ensure that the translation is an accurate representation of the original. However, in all matters of interpretation of information, views or opinions, the original language version of our report takes precedence over this translation.

# ÚČTOVNÉ VÝKAZY

## 8.1 Individuálny výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2021

Separate Statement of Financial Position as at 31 December 2021

Súvaha v tis. EUR	2019	2020	2021	Balance Sheet in tsd. EUR
<b>AKTÍVA</b>	<b>114 779</b>	<b>150 061</b>	<b>148 453</b>	<b>ASSETS</b>
<b>Stále aktíva</b>	<b>78 524</b>	<b>84 645</b>	<b>84 988</b>	<b>Non-current assets</b>
Nehmotný majetok	267	189	103	Non-current intangible assets
Dlhodobý hmotný majetok	62 987	56 841	50 988	Non-current tangible assets
Aktíva s právom na použitie	1 366	697	1 947	IFRS 16 assets
Dlhodobý finančný majetok	3 835	13 764	13 910	Non-current financial assets
Pôžičky dcérskej spoločnosti	5 900	10 900	15 700	Subsidiary loans
Ostatné	4 169	2 254		Other
<b>Obežný majetok</b>	<b>36 255</b>	<b>65 416</b>	<b>63 465</b>	<b>Current assets</b>
Zásoby	16 339	13 613	13 198	Non-current receivables
Pôžičky spiazneným stranám	0	4 500	7 100	Subsidiary loans
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	18 870	46 084	42 265	Current trade receivables
Ostatné nefinančné aktíva	606	910	886	Other non - financial assets
Pohľadávky z dane z príjmov	110	269	0	Income tax receivables
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	330	40	16	Cash and cash equivalents
<b>PASÍVA</b>	<b>114 779</b>	<b>150 061</b>	<b>148 453</b>	<b>EQUITY and LIABILITIES</b>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>47 250</b>	<b>47 552</b>	<b>52 279</b>	<b>Equity</b>
Základné imanie	20 448	20 448	20 393	Share capital
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	3 805	3 918	4 018	Capital reserves
Nerozdelený zisk	22 997	23 186	27 868	Retained earnings
<b>ZÁVÄZKY</b>	<b>67 529</b>	<b>102 509</b>	<b>96 174</b>	<b>Liabilities</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>	<b>14 560</b>	<b>30 589</b>	<b>35 734</b>	<b>Non-current liabilities</b>
Úvery a pôžičky	10 521	26 649	30 567	Long term borrowings and loans
Odložený daňový záväzok	1 273	1 468	1 987	Deferred tax liability
Ostatné	2 766	2 472	3 180	Other
<b>Krátkodobé záväzky</b>	<b>52 969</b>	<b>71 920</b>	<b>60 440</b>	<b>Current liabilities</b>
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	26 736	43 556	34 880	Current trade liabilities
Úvery a pôžičky	22 382	24 309	19 400	Short term borrowings and loans
Splatná daň z príjmov	0	0	633	
<b>Ostatné</b>	<b>3 851</b>	<b>4 055</b>	<b>5 527</b>	<b>Other</b>

# FINANCIAL STATEMENTS

## 8.2 Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok

Separate Statement of Profit of Loss and Other Comprehensive Income for the year

Výkaz ziskov a strát v tis. EUR	2019	2020	2021	Income statement in tsd. EUR
<b>Výnosy z predaja tovaru a služieb</b>	<b>165 130</b>	<b>172 129</b>	<b>169 187</b>	<b>Revenues from sales of goods and services</b>
Predaj odpadového materiálu	17 602	17 548	23 511	Sale of waste material
<b>Prevádzkové výnosy/ (-) náklady</b>				<b>Operating revenues / (-) costs</b>
Zmeny stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby	-1 059	981	1 883	Changes in stocks of finished goods and work in progress
Spotreba základného a ostatného materiálu	-105 948	-111 545	-121 287	Consumption of raw and other material
Náklady na predaný tovar	-12 581	-21 698	-8 525	Cost of goods sold
Služby	-18 341	-16 877	-16 658	Services
Náklady na odmeňovanie zamestnancov	-33 462	-31 594	-32 135	Employee costs
Odpisy a amortizácia	-8 608	-8 867	-8 651	Depreciation and amortization
Zníženie hodnoty obchodných pohľadávok	-1 111	-374	-1 660	
Ostatné výnosy	561	1 938	1 601	Other revenues
Ostatné náklady	-160	-768	-758	Other costs
<b>Prevádzkový zisk</b>	<b>2 023</b>	<b>873</b>	<b>6 508</b>	<b>Operating profit</b>
Úrokové náklady	-385	-546	-743	Interest expenses
Úrokové výnosy	7	160	257	Interest revenues
Ostatné finančné náklady	-30	-34	-37	Other financial costs
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 615</b>	<b>453</b>	<b>5 985</b>	<b>Earnings before taxes</b>
Daň z príjmov	-336	-148	-1 260	Income tax
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>	<b>1 279</b>	<b>306</b>	<b>4 726</b>	<b>Profit for the accounting period after tax</b>

# ÚČTOVNÉ VÝKAZY

## 8.3 Individuálny výkaz peňažných tokov za rok

Separate Statement of Cash Flows for the year

Prehľad peňažných tokov v tis. EUR	2019	2020	2021	Income statement in tsd. EUR
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 615</b>	<b>454</b>	<b>5 986</b>	<b>Profit before tax</b>
<b>Upravený o:</b>				<b>Adjustments:</b>
Odpisy	8 608	8 868	8 651	Depreciation
Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok	1 111	374	1 660	Net impairment loss on trade receivables
Výnosové úroky	-7	-160	-257	Interest income
Nákladové úroky	385	546	743	Interest expenses
Výnosy z dotácií	-293	-1 390	-1 031	Income from subsidies
Ostatné	-466	248	-79	Other
<b>Medzisúčet</b>	<b>10 953</b>	<b>8 940</b>	<b>15 673</b>	<b>Subtotal</b>
Zmeny pracovného kapitálu:				Working capital changes:
Zásoby	2 534	2 604	277	Decrease (increase) in inventories
Pohľadávky a ostatné nefinančné aktíva	2 696	-25 978	2 120	Receivables and other non - financial assets
Závazky a ostatné nefinančné záväzky	-8 253	18 123	-6 203	Liabilities and other non - financial liabilities
<b>Peňažné prostriedky z prevádzky</b>	<b>7 930</b>	<b>3 689</b>	<b>11 867</b>	<b>Cash form operating activities</b>
Prijaté úroky	7	160	257	Intrests received
Prijaté dotácie COVID 19	0	0	738	Grants received COVID 19
Zaplatená daň z príjmov	-656	-112	161	Corporate income tax paid
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>7 281</b>	<b>3 737</b>	<b>13 023</b>	<b>Net cash form operating activities</b>
Poskytnuté dlhodobé pôžičky	-5 900	-9 500	-7 400	Long - term loans granted
Investícia do dcérskej spoločnosti	0	-10 035	0	Acquisition of subsidiary
Ostatné	-6 295	-1 999	-1 966	Other
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>-12 195</b>	<b>-21 534</b>	<b>-9 366</b>	<b>Net cash used in investing activities</b>
Príjmy bankových úverov	5 150	4 541	4 877	Proceeds from bank loans
Splátky bankových úverov	-8 815	-5 780	-6 173	Repayments of bank loans
Príjem pôžičiek od spriaznených strán	0	20 538	1 700	Proceeds from borrowings from related parties
Splátky pôžičiek od spriaznených strán	0	-1 100	-3 300	Repayments of borrowings from related parties
Výdavky na splácanie istiny záväzkov z prenájmu	-646	-663	-690	Repayments of lease liabilities - principal
Zaplatené úroky	-42	-29	-95	Interest paid
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>-4 353</b>	<b>17 507</b>	<b>-3 681</b>	<b>Net cash from/(used in) financing activities</b>
<b>Čistý prírastok / (-) úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>-9 267</b>	<b>-290</b>	<b>-24</b>	<b>Net decrease in cash and cash equivalents</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>	<b>9 587</b>	<b>330</b>	<b>40</b>	<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the year</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>330</b>	<b>40</b>	<b>16</b>	<b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>

# FINANCIAL STATEMENTS



# SPRÁVA DOZORNEJ RADY A NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU ZA ROK 2021

Dozorná rada spoločnosti MATADOR Automotive Vráble, a.s., so sídlom Staničná 1045, 952 12 Vráble, 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 2021.

**Dozorná rada rovnako odporúča valnému zhromaždeniu:**

2) schváliť návrh predstavenstva spoločnosti na rozdelenie zisku za rok 2021 vo výške 4 726 137,13 EUR nasledovne:

Prídel do rezervného fondu .....	125 077,88 EUR
Dividendy akcionárom .....	0,00 EUR
Tantiémy štatutárnym orgánom .....	0,00 EUR
Prídel na účet nerozdeleného zisku z minulých rokov .....	4 601 059,25 EUR

# SUPERVISORY BOARD REPORT AND 2021 PROFIT DISTRIBUTION PLAN

The Supervisory Board of MATADOR Automotive Vráble, a.s., with registered office at Staničná 1045, 952 12 Vráble, ID No.: 31 411 801, registered in the Commercial Register of the District Court Nitra, Sec.: Sa, Insert No. 8/N at its meeting held on 30 June 2022 discussed and reviewed the ordinary separate financial statements of the company for 2021 and took note of it.

Based on the review of the attached ordinary separate financial statements and the auditor's report of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., with registered office at Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, ID No.: 35739347, registered in the Commercial Register of the District Court Bratislava I, Sec.: Sro, Insert No. 16611/B, SKAU Auditor's License No. 161, which states that the financial statements of the company present fairly, in all material respects, the financial position of the company as at 31 December 2021 and its financial performance for the year 2021.

**The Supervisory Board recommends to General meeting to:**

1) approve the ordinary separate financial statements of the company for 2021.

**The Supervisory Board also recommends to General meeting to:**

2) approve the Board of Directors' proposal of the profit distribution for 2021 of EUR 4 726 137.13 as follows:

Legal reserve fund .....	125 077,88 EUR
Dividends pay-out .....	0,00 EUR
Royalties to statutory bodies .....	0,00 EUR
Transfer to Retained earnings .....	4 601 059,25 EUR

# VÝKAZY PRIDRUŽENÝCH A DCÉRSKYCH SPOLOČ- NOSTÍ V SKRÁTENEJ FORME

## A) Spoločnosť 1 - MATADOR Automotive ČR s.r.o. Company 1 - MATADOR Automotive ČR s.r.o.

Súvaha v tis. EUR	2019	2020	2021	Balance Sheet in tsd. EUR
<b>AKTÍVA</b>	<b>10 250</b>	<b>12 739</b>	<b>12 097</b>	<b>ASSETS</b>
<b>Neobežný majetok</b>	<b>7 296</b>	<b>7 766</b>	<b>8 804</b>	<b>Non-current assets</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	42	3	1	Non-current intangible assets
Dlhodobý hmotný majetok	7 255	7 764	8 804	Non-current tangible assets
Dlhodobý finančný majetok	0	0	0	Non-current financial assets
<b>Obežné aktíva</b>	<b>2 942</b>	<b>4 815</b>	<b>3 149</b>	<b>Current assets</b>
Zásoby	1 089	1 786	933	Inventories
Dlhodobé pohľadávky	0	240	253	Non-current receivables
Krátkodobé pohľadávky	1 430	1 139	1 379	Current receivables
Finančné účty	423	1 650	585	Financial assets
<b>Ostatné obežné aktíva</b>	<b>11</b>	<b>157</b>	<b>143</b>	<b>Other current assets</b>
<b>PASÍVA</b>	<b>10 250</b>	<b>12 739</b>	<b>12 097</b>	<b>EQUITY and LIABILITIES</b>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>1 646</b>	<b>-1 145</b>	<b>-4 329</b>	<b>Equity</b>
Základné imanie	2 710	2 624	2 770	Share capital
Kapitálové fondy	1 082	1 047	1 105	Capital reserves
Fondy zo zisku	14	7	3	Profit reserves
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-738	-2 091	-5 092	Retained earnings
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-1 422	-2 732	-3 115	Profit for the current year
<b>Závazky a rezervy</b>	<b>7 398</b>	<b>12 144</b>	<b>15 424</b>	<b>Liabilities and provisions</b>
Rezervy	47	43	65	Provisions
Dlhodobé záväzky	5 908	4 401	4 351	Non-current liabilities
Krátkodobé záväzky	1 443	7 700	11 008	Current liabilities
Bankové úvery a krátkodobé finančné výpomoci	0	0	0	Bank loans and borrowings
<b>Ostatné záväzky</b>	<b>1 206</b>	<b>1 740</b>	<b>1 003</b>	<b>Other liabilities</b>

# FINANCIAL STATEMENTS IN SHORT FORM

Výkaz ziskov a strát v tis. EUR	2019	2020	2021	Income statement in tsd. EUR
<b>VÝNOSY</b>	<b>11 595</b>	<b>12 781</b>	<b>16 267</b>	<b>REVENUES</b>
Tržby za predaj tovaru	128	248	14	Revenues from merchandise
Tržby za predané výrobky a služby	11 162	12 029	15 543	Revenues from services
Výnosy z predaja dlhodobého majetku a materiálu	125	341	63	Sales of Non-current assets and inventories
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	55	162	9	Other operating income
Výnosové úroky	0	0	0	Interest income
Kurzové zisky	0	0	0	Foreign exchange gains
Dividendy	0	0	0	Dividends
Ostatné finančné výnosy	126	0	638	Other financial income
<b>NÁKLADY</b>	<b>12 967</b>	<b>15 491</b>	<b>19 500</b>	<b>COSTS</b>
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	6	5	70	Costs of merchandise sold
Výrobná spotreba	10 275	11 707	14 870	Production
Osobné náklady	1 896	2 157	2 943	Personnel expenses
Dane a poplatky	10	9	10	Taxes and charges
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku	877	1 040	1 030	Depreciation and amortisation
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a materiálu	0	0	0	Net book value of non current assets and inventories
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	32	300	138	Other operating costs
Nákladové úroky	65	90	97	Interest expenses
Kurzové straty	0	0	0	Foreign exchange loss
Ostatné finančné náklady	110	182	129	Other financial expenses
Daň z príjmov za bežnú činnosť	-304	0	212	Income tax
<b>HOSPODÁRSKE VÝSLEDKY</b>				<b>FINANCIAL RESULTS</b>
<b>Obchodná marža</b>	<b>122</b>	<b>243</b>	<b>-56</b>	<b>Trade margin</b>
<b>Pridaná hodnota</b>	<b>1 008</b>	<b>565</b>	<b>618</b>	<b>Value added</b>
<b>Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti</b>	<b>-1 628</b>	<b>-2 438</b>	<b>-3 432</b>	<b>Operating profit</b>
<b>Hospodársky výsledok z finančných operácií</b>	<b>-48</b>	<b>-272</b>	<b>412</b>	<b>Profit (loss) from financial activities</b>
<b>Hospodársky výsledok z bežnej činnosti</b>	<b>-1 676</b>	<b>-2 710</b>	<b>-3 020</b>	<b>Profit for the period from continuing operations</b>
<b>Hospodársky výsledok za účtovné obdobie po zdanení</b>	<b>-1 372</b>	<b>-2 710</b>	<b>-3 233</b>	<b>Net profit for the period</b>

# VÝKAZY PRIDRUŽENÝCH A DCÉRSKYCH SPOLOČ- NOSTÍ V SKRÁTENEJ FORME

## B) Spoločnosť 2 - DV, s.r.o.

Company 2 - DV, s.r.o.

Súvaha v tis. EUR	2019	2020	2021	Balance Sheet in tsd. EUR
<b>AKTÍVA</b>	<b>5 701</b>	<b>4 362</b>	<b>4 676</b>	<b>ASSETS</b>
<b>Neobežný majetok</b>	<b>4 872</b>	<b>2 371</b>	<b>1 494</b>	<b>Non-current assets</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	Non-current intangible assets
Dlhodobý hmotný majetok	4 872	2 371	1 494	Non-current tangible assets
Dlhodobý finančný majetok	0	0	0	Non-current financial assets
<b>Obežné aktíva</b>	<b>828</b>	<b>1 987</b>	<b>3 176</b>	<b>Current assets</b>
Zásoby	39	39	0	Inventories
Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	Non-current receivables
Krátkodobé pohľadávky	789	194	3 163	Current receivables
Finančné účty	1	0	1	Financial assets
<b>Ostatné obežné aktíva</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>Other current assets</b>
<b>PASÍVA</b>	<b>5 701</b>	<b>4 362</b>	<b>4 676</b>	<b>EQUITY and LIABILITIES</b>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>614</b>	<b>740</b>	<b>811</b>	<b>Equity</b>
Základné imanie	53	53	53	Share capital
Kapitálové fondy	0	0	0	Capital reserves
Fondy zo zisku	5	5	5	Profit reserves
Výsledok hospodárenia minulých rokov	443	555	683	Retained earnings
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	113	127	70	Profit for the current year
<b>Závazky a rezervy</b>	<b>4 495</b>	<b>3 521</b>	<b>3 865</b>	<b>Liabilities and provisions</b>
Rezervy	38	34	9	Provisions
Dlhodobé záväzky	58	78	104	Non-current liabilities
Krátkodobé záväzky	147	101	89	Current liabilities
Bankové úvery a krátkodobé finančné výpomoci	4 252	3 308	3 663	Bank loans and borrowings
<b>Ostatné záväzky</b>	<b>592</b>	<b>101</b>	<b>0</b>	<b>Other liabilities</b>

# FINANCIAL STATEMENTS IN SHORT FORM

Výkaz ziskov a strát v tis. EUR	2019	2020	2021	Income statement in tsd. EUR
<b>VÝNOSY</b>	<b>11 595</b>	<b>3 715</b>	<b>1 858</b>	<b>REVENUES</b>
Tržby za predaj tovaru	128	0	41	Revenues from merchandise
Tržby za predané výrobky a služby	11 162	3 154	1 717	Revenues from services
Výnosy z predaja dlhodobého majetku a materiálu	125	0	0	Sales of Non-current assets and inventories
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	55	561	100	Other operating income
Výnosové úroky	0	0	0	Interest income
Kurzové zisky	0	0	0	Foreign exchange gains
Dividendy	0	0	0	Dividends
Ostatné finančné výnosy	126	0	0	Other financial income
<b>NÁKLADY</b>	<b>12 967</b>	<b>3 588</b>	<b>1 787</b>	<b>COSTS</b>
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	6	0	39	Costs of merchandise sold
Výrobná spotreba	10 275	111	64	Production
Osobné náklady	1 896	862	739	Personnel expenses
Dane a poplatky	10	0	0	Taxes and charges
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku	877	2 501	877	Depreciation and amortisation
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a materiálu	0	0	0	Net book value of non current assets and inventories
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	32	30	15	Other operating costs
Nákladové úroky	65	45	30	Interest expenses
Kurzové straty	0	0	0	Foreign exchange loss
Ostatné finančné náklady	110	5	4	Other financial expenses
Daň z príjmov za bežnú činnosť	-304	34	19	Income tax
<b>HOSPODÁRSKE VÝSLEDKY</b>				<b>FINANCIAL RESULTS</b>
Obchodná marža	122	0	2	Trade margin
Pridaná hodnota	1 008	3 043	1 655	Value added
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	-1 628	211	124	Operating profit
Hospodársky výsledok z finančných operácií	-48	-50	-34	Profit (loss) from financial activities
Hospodársky výsledok z bežnej činnosti	-1 676	161	90	Profit for the period from continuing operations
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie po zdanení	-1 372	127	71	Net profit for the period

# VÝKAZY PRIDRUŽENÝCH A DCÉRSKYCH SPOLOČ- NOSTÍ V SKRÁTENEJ FORME

## C) Spoločnosť 3 - SODECIA Automotive Saarlouis GmbH

Company 3 - SODECIA Automotive Saarlouis GmbH

Súvaha v tis. EUR	2020	2021	Balance Sheet in tsd. EUR
<b>AKTÍVA</b>	<b>29 072</b>	<b>49 964</b>	<b>ASSETS</b>
<b>Neobežný majetok</b>	<b>21 926</b>	<b>36 779</b>	<b>Non-current assets</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	2 054	1 774	Non-current intangible assets
Dlhodobý hmotný majetok	19 872	35 005	Non-current tangible assets
Dlhodobý finančný majetok	0	0	Non-current financial assets
<b>Obežné aktíva</b>	<b>7 146</b>	<b>9 763</b>	<b>Current assets</b>
Zásoby	2 116	2 934	Inventories
Dlhodobé pohľadávky	0	0	Non-current receivables
Krátkodobé pohľadávky	3 127	6 262	Current receivables
Finančné účty	1 903	567	Financial assets
<b>Ostatné obežné aktíva</b>	<b>0</b>	<b>3 422</b>	<b>Other current assets</b>
<b>PASÍVA</b>	<b>29 072</b>	<b>49 964</b>	<b>EQUITY and LIABILITIES</b>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>9 670</b>	<b>0</b>	<b>Equity</b>
Základné imanie	6 025	6 025	Share capital
Kapitálové fondy	4 000	4 000	Capital reserves
Fondy zo zisku	0	2 732	Profit reserves
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-2	-438	Retained earnings
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-353	-12 319	Profit for the current year
<b>Závazky a rezervy</b>	<b>19 301</b>	<b>49 964</b>	<b>Liabilities and provisions</b>
Rezervy	1 589	668	Provisions
Dlhodobé záväzky	4 742	16 670	Non-current liabilities
Krátkodobé záväzky	7 198	28 037	Current liabilities
Bankové úvery a krátkodobé finančné výpomoci	5 772	4 589	Bank loans and borrowings
<b>Ostatné záväzky</b>	<b>101</b>	<b>490</b>	<b>Other liabilities</b>

# FINANCIAL STATEMENTS IN SHORT FORM

Výkaz ziskov a strát v tis. EUR	2020	2021	Income statement in tsd. EUR
<b>VÝNOSY</b>	<b>11 419</b>	<b>23 938</b>	<b>REVENUES</b>
Tržby za predaj tovaru	0	0	Revenues from merchandise
Tržby za predané výrobky a služby	11 386	23 938	Revenues from services
Výnosy z predaja dlhodobého majetku a materiálu	0	0	Sales of Non-current assets and inventories
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	33	2 380	Other operating income
Výnosové úroky	0	0	Interest income
Kurzové zisky	0	0	Foreign exchange gains
Dividendy	0	0	Dividends
Ostatné finančné výnosy	0	0	Other financial income
<b>NÁKLADY</b>	<b>11 772</b>	<b>38 637</b>	<b>COSTS</b>
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	0	0	Costs of merchandise sold
Výrobná spotreba	7 490	15 870	Production
Osobné náklady	3 132	9 585	Personnel expenses
Dane a poplatky	0	0	Taxes and charges
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku	984	2 403	Depreciation and amortisation
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a materiálu	0	0	Net book value of non current assets and inventories
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	59	10 314	Other operating costs
Nákladové úroky	0	0	Interest expenses
Kurzové straty	0	0	Foreign exchange loss
Ostatné finančné náklady	107	424	Other financial expenses
Daň z príjmov za bežnú činnosť	0	41	Income tax
<b>HOSPODÁRSKE VÝSLEDKY</b>			<b>FINANCIAL RESULTS</b>
<b>Obchodná marža</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Trade margin</b>
<b>Pridaná hodnota</b>	<b>3 896</b>	<b>8 068</b>	<b>Value added</b>
<b>Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti</b>	<b>-246</b>	<b>-11 854</b>	<b>Operating profit</b>
<b>Hospodársky výsledok z finančných operácií</b>	<b>-107</b>	<b>-424</b>	<b>Profit (loss) from financial activities</b>
<b>Hospodársky výsledok z bežnej činnosti</b>	<b>-353</b>	<b>-12 278</b>	<b>Profit for the period from continuing operations</b>
<b>Hospodársky výsledok za účtovné obdobie po zdanení</b>	<b>-353</b>	<b>-12 319</b>	<b>Net profit for the period</b>

# PRÍHOVOR PREDSEDU DOZORNEJ RADY



Vážené dámy a páni,

Rok 2021 bol ďalším rokom plným náročných výziev pre globálny automobilový priemysel, Matador Automotive Vrábe, a.s. a jej dcérske spoločnosti.

Nestabilita v dodávkach polovodičov a ich nedostatok negatívne ovplyvnili produkciu všetkých producentov automobilov. Spolu s ďalšími vlnami prebiehajúcej pandémie COVID-19 definovali nové parametre automobilového

priemyslu. Hlavným nositeľom úspechu bola flexibilita v organizácii procesov, riadení nákladov a schopnosť spoločnosti sa prispôsobiť novým podmienkam.

Napriek tomu podiel automobilovej výroby na celkovej priemyselnej výrobe na Slovensku v roku 2021 dosiahol 47,7% a na celkovom exporte sa podieľal viac ako 42%. Je to naďalej hybná zložka priemyslu Slovenskej republiky. Z hľadiska flexibility za dôležitý faktor možno považovať spracovanie koncepcie a presadenie schválenia zákona o podpore v čase skrátenia práce tzv. Kurzarbeit. Naša spoločnosť pokračovala v aktivitách na ochranu našich zamestnancov proti prebiehajúcej pandémie. Zamestnancom sme poskytovali ochranné pomôcky nad rámec zákona a prispôbili sme organizáciu práce a pracovné prostredie tak, aby sme minimalizovali dopady pandémie. Zahájili sme testovanie, nezávisle na zákonných požiadavkách. Boli sme schopní etablovať online procesy, ktoré umožnili zamestnancom pracovať online. Tieto kroky nám umožnili minimalizovať negatívne zdravotné dopady na našich zamestnancov.

Napriek náročnému roku 2021 a poklesu tržieb o 1,7% oproti roku 2020 na hodnotu 169 mil. EUR, spôsobenú odstávkami vo výrobe našich zákazníkov, spoločnosť MAV, a.s. dosiahla historický hospodársky výsledok pred zdanením vo výške 5,9 mil. EUR.

Pre našich zákazníkov znamenáme overenú kvalitu a vracajú sa k nám s novými projektami, ako príklad z roku 2021 je získanie výroby novej projektovej skupiny komplexného nosiča pre značky AUDI a SEAT. Nemenej dôležitý projekt je rozvíjanie sa segmentu elektromobility vo forme platformového dielu elektromobilu pre skupinu AUDI a Porsche.

Ladies and gentlemen,

Year 2021 was another year full of difficult challenges for the global automotive industry, Matador Automotive Vrábe, a.s. (MAV, a.s.) and its subsidiaries.

Instability and lack of semiconductor supplies has negatively affected production of all car manufacturers. Together with other waves of the ongoing COVID-19 pandemic, they have defined new parameters for the automotive industry. Flexibility in process organization and cost management and the company's ability to adapt to new conditions have become the main drivers of success.

Nevertheless, the share of car production in total industrial production in Slovakia in 2021 reached 47,7% and participated by more than 42% on total exports. It is still the driving force of industry in the Slovak Republic. From the flexibility point of view, elaboration of the concept and enforcement of law approval on support at the time of shortening the work, the so-called Kurzarbeit, can be considered the important factor. Our company continued its activities to protect our employees against the ongoing pandemic. We provided employees with protective equipment beyond the law and we adapted the work organization and work environment to minimize the effects of the pandemic. We have started testing independently regardless of legal requirements. We were able to establish online processes that allowed employees to work online. These steps have enabled us to minimize the negative health impacts on our employees.

Despite the challenging year of 2021 and the decrease in sales by 1,7% compared to 2020 to EUR 169 million caused by outages in the production of our customers, the company MAV, a.s. achieved a historical profit before tax of EUR 5.9 million.

To our customers we evoke verified quality, and they return to us with new projects, the acquisition of a new complex carrier project group for AUDI and SEAT and an equally important project of the developing electromobility segment in the form of a platform electric vehicle for the group AUDI and Porsche are examples from 2021.

After expanding our production base in 2020, the year 2021 was another year of development for our new plant Sodectia Automotive Saarlouis. In addition to entry to the German market by MAV, a.s., it also innovates its technologies for hot pressing sheet-metal parts. An important attribute of this step is the entry into the electric vehicle market by supplying parts to the largest players in the electric vehicle market.

# SUPERVISORY BOARD MEMBER'S STATEMENT

Po rozšírení našej výrobnéj základne v roku 2020, bol rok 2021 ďalším rokom rozvoja nášho nového závodu Sodecia Automotive Saarlouis. MAV, a.s nielen vstúpilo na nemecký trh, zároveň inovuje svoje technológie lisovania plechových dielov za tepla. Dôležitým atribútom tohto kroku je vstup na trh elektromobilov s dodávkami dielov najväčším hráčom na trhu elektromobility.

Dôležitou súčasťou rozvoja a integrácie MAV, a.s. do globálneho automotive trhu je ďalší rozvoj organizačnej zložky Product Competence Center (PCC), ktorá sa presúva z pod Subholdingu BIW do globálnej organizácie SODECIA. PCC podporuje a rozvíja nové produkty, resp. technológie za účelom získavania nových projektov, zvyšuje efektivitu existujúcich projektov v sériovej výrobe podnikov skupiny, ako aj zvyšovania spokojnosti výrobcov automobilov (OEM). Za týmto účelom PCC spolupracuje s technickými univerzitami na Slovensku, ako aj s celosvetovými dodávateľmi materiálov a technológií.

Environmentálna udržateľnosť je zakódovaná v DNA skupiny SODECIA a investície, ktoré nám umožňujú šetriť elektrickú energiu sú toho dôkazom, čo sa ukázalo ako predvídaný krok v súvislosti s cenovými nárastmi na trhu s energiami a potvrdením politiky udržateľnosti skupiny SODECIA.

V rámci organizačných zmien v rámci SODECIA holding bola presunutá naša divízia v Pretórii Južnej Afrike do pôsobnosti divízie v Južnej Amerike. Dôkazom silnej integrácie MAV, a.s. v rámci SODECIA holdingu je aj dokončenie zmien vo vlastníckej štruktúre MAV, a.s.

Rád by som sa poďakoval všetkým zamestnancom našej spoločnosti, jej dcérskym spoločnostiam a všetkým našim stakeholderom za vykonanú prácu v ďalšom mimoriadne náročnom roku 2021.

Súčasná turbulentná doba a následky v prerušených logistických tokoch nás zasiahla nielen ekonomicky, ale aj v osobnom živote. Sociálnopolitické zmeny globálneho charakteru, ktoré momentálne prebiehajú si budú vyžadovať veľkú dávku trepezlivosti a solidarity s tými, ktorí utrpeli stratu svojich blízkych, prekonalí nákazu alebo sú priamo či nepriamo ovplyvnení situáciou u našich východných susedov.

Verím tomu, že sa predstavenstvu a manažmentu MAV a.s v roku 2022 podarí správnou formou zareagovať na aktuálny vývoj na trhu automobilov a získame si priazeň našich hlavných zákazníkov pri vývoji a realizácii ich najnovších modelov, spĺňajúcich prísne kritéria na bezpečnosť a ekológiu ich prevádzky.

An important part of the development and integration of MAV, a.s. into the global automotive market is further development of the organizational unit Product Competence Center (PCC), which is moving from the sub-holding BIW to the global organization SODECIA. PCC supports and develops new products and technologies and to acquire new projects, it increases the effectiveness of current projects in serial production and also in order to increase the satisfaction of automotive vehicles producers (OEM). For that purpose, PCC cooperates with technical universities in Slovakia as well as with world-wide suppliers of materials and technologies.

Environmental sustainability is encoded in the DNA of the SODECIA Group and the investments that allow us to save electricity are proof of what has proved to be a predictable step in connection with price increases in the energy market and confirmation of the SODECIA Group's sustainability policy.

As part of organizational changes within the SODECIA holding, our division in Pretoria South Africa was transferred to the division of the division in South America.

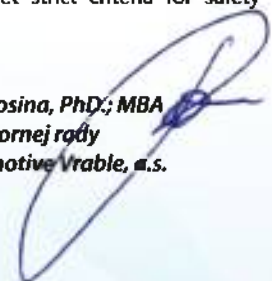
Evidence of the strong integration of MAV, a.s. within SODECIA holding there is also the completion of changes in the ownership structure of MAV, a.s.

Let me thank to all employees of our company and its subsidiaries and to all our stakeholders for their work in another extremely demanding year 2021.

The current turbulent times and consequences in interrupted logistics flows have affected us not only economically but also in our personal lives. The socio-political changes currently taking place will require a great deal of patience and solidarity with those who have suffered the loss of their loved ones, overcome the infection, or are directly or indirectly affected by the situation in our eastern neighbours.

I believe that the Board of Directors and management of MAV, a.s. in 2022 will be able to respond to the current developments in the automotive market in the right way and we will gain the favour of our main customers in developing and implementing their latest models that meet strict criteria for safety and environmental operation.

*Ing. Miroslav Rosina, PhD.; MBA*  
Člen dozornej rady  
Matador Automotive Vrable, a.s.



# INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2021

## Obsah individuálnej účtovnej závierky

Správa nezávislého audítora

### INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Individuálny výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2021.....	1
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2021.....	2
Individuálny výkaz zmien vlastného imania k 31. decembru 2021.....	3
Individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2021.....	4

### Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie .....	5
2	Súhrn hlavných účtovných postupov .....	7
2.1	Základné zásady pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky .....	7
2.2	Finančné investície .....	10
2.3	Finančné investície v pridružených spoločnostiach .....	11
2.4	Prepočet cudzích mien .....	11
2.5	Nehmotný majetok .....	11
2.6	Dlhodobý hmotný majetok .....	11
2.7	Zmluvy o nájme .....	12
2.8	Zníženie hodnoty nefinančného majetku .....	13
2.9	Zásoby .....	14
2.10	Ostatné nefinančné aktíva .....	14
2.11	Finančné aktíva .....	14
2.12	Finančné záväzky .....	17
2.13	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty .....	17
2.14	Základné imanie .....	17
2.15	Výplata dividend .....	18
2.16	Dane .....	18
2.17	Zamestnanecké požitky .....	18
2.18	Rezervy na ostatné záväzky a náklady .....	20
2.19	Štátne dotácie .....	20
2.20	Ostatné nefinančné záväzky .....	20
2.21	Vykazovanie výnosov .....	20
3.1	Faktory finančného rizika .....	22
4	Riadenie kapitálu .....	31
5	Odhad reálnej hodnoty.....	31
6	Zásadne účtovné odhady a predpoklady .....	32
7	Nehmotný majetok .....	33
8	Dlhodobý hmotný majetok .....	34
9	Prenájmy .....	35
10	Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a ostatné investície .....	36
11	Finančné nástroje podľa kategórie .....	38
12	Zásoby .....	39
13	Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky .....	40
14	Ostatné nefinančné aktíva .....	41
15	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty .....	41
16	Základné imanie .....	42
17	Úvery a pôžičky .....	42
18	Odložená daň z príjmu .....	44
19	Záväzky z obchodného styku a iné záväzky .....	45
20	Ostatné nefinančné záväzky .....	46
21	Tržby .....	47
22	Prevádzkové náklady / (-) výnosy .....	47
23	Náklady na odmeňovanie zamestnancov .....	48
24	Finančné náklady /(-) výnosy – netto .....	49
25	Daň z príjmov .....	49
26	Zverejnenie reálnych hodnôt .....	50
27	Odsúhlasenie záväzkov vykazaných v peňažných tokoch z finančnej činnosti .....	51
28	Podmienené záväzky a podmienené aktíva .....	51
29	Investičné záväzky .....	52
30	Transakcie so spriaznenými stranami .....	52
31	Udalosti po súvahovom dni .....	55

# FINANCIAL STATEMENTS

## FOR THE YEAR ENDED

### 31 DECEMBER 2021

#### Content of the Separate Financial Statements

Independent Auditor's Report

#### SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

Separate Statement of Financial Position as at 31 December 2021.....	1
Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2021.....	2
Separate Statement of Changes in Equity as at 31 December 2021.....	3
Separate Statement of Cash Flows as at 31 December 2021.....	4

#### Notes to the Separate Financial Statements

1	General information.....	5
2	Significant accounting policies .....	6
2.1	Basis of preparation of these separate financial statements .....	6
2.2	Investments in subsidiaries .....	8
2.3	Investments in associates .....	10
2.4	Foreign currency translation .....	11
2.5	Intangible assets .....	11
2.6	Property, plant and equipment .....	11
2.7	Leasing contracts .....	12
2.8	Impairment of non-financial assets .....	13
2.9	Inventories .....	13
2.10	Other non-financial assets .....	14
2.11	Financial assets .....	14
2.12	Financial liabilities .....	16
2.13	Cash and cash equivalents .....	17
2.14	Share capital .....	17
2.15	Dividends distribution .....	17
2.16	Taxes .....	17
2.17	Employee benefits .....	18
2.18	Provisions for other liabilities and charges .....	19
2.19	State subsidies .....	19
2.20	Other non-financial liabilities .....	19
2.21	Revenue recognition .....	19
3.1	Financial risk factors .....	22
4	Management of capital.....	31
5	Fair value estimate .....	31
6	Significant accounting estimates and assumptions .....	31
7	Intangible assets .....	33
8	Property, Plant and Equipment .....	34
9	Leases .....	35
10	Investments in subsidiaries, associates and other investments .....	36
11	Categories of financial instruments .....	39
12	Inventories .....	39
13	Trade and other receivables .....	40
14	Other non-financial assets .....	41
15	Cash and cash equivalents .....	41
16	Share capital .....	42
17	Loans and borrowings .....	43
18	Deferred income tax .....	45
19	Trade and other payables .....	46
20	Other non-financial liabilities .....	47
21	Sales .....	47
22	Operating expenses/ (-) income .....	48
23	Employee benefit expenses .....	49
24	Finance costs /(-) income – net .....	49
25	Income tax .....	49
26	Fair values disclosure .....	50
27	Reconciliation of liabilities disclosed in the cash flows from financing activities .....	51
28	Contingent liabilities and contingent assets .....	51
29	Investment liabilities .....	52
30	Related parties transactions .....	52
31	Post balance sheet events .....	56

# INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2021

MATADOR Automotive Vráble, a.s.

## **Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2021**

zostavená podľa  
Medzinárodných štandardov pre finančné  
výkazníctvo platných v Európskej únii  
podľa interpretácie Európskej Komisie  
ako je popísané v bode 2.1 poznámok  
k individuálnej účtovnej závierke

**Obsah Individuálnej účtovnej zvierky**


Správa nezávislého audítora

**INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**


Individuálny výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2021.....	1
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2021.....	2
Individuálny výkaz zmien vlastného imania k 31. decembru 2021.....	3
Individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2021.....	4
<b>Poznámky k individuálnej účtovnej zvierke</b>	
1 Všeobecné informácie .....	5
2 Súhrn hlavných účtovných postupov .....	7
2.1 Základné zásady pre zostavenie individuálnej účtovnej zvierky .....	7
2.2 Finančné investície .....	10
2.3 Finančné investície v pridružených spoločnostiach .....	11
2.4 Prepočet cudzích mien .....	11
2.5 Nehmotný majetok .....	11
2.6 Dlhodobý hmotný majetok .....	11
2.7 Zmluvy o nájme .....	12
2.8 Zníženie hodnoty nefinančného majetku .....	13
2.9 Zásoby .....	14
2.10 Ostatné nefinančné aktíva .....	14
2.11 Finančné aktíva .....	14
2.12 Finančné záväzky .....	17
2.13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty .....	17
2.14 Základné imanie .....	17
2.15 Výplata dividend .....	18
2.16 Dane .....	18
2.17 Zamestnanecké požitky .....	18
2.18 Rezervy na ostatné záväzky a náklady .....	20
2.19 Štátne dotácie .....	20
2.20 Ostatné nefinančné záväzky .....	20
2.21 Vykazovanie výnosov .....	20
3.1 Faktory finančného rizika .....	22
4 Riadenie kapitálu .....	31
5 Odhad reálnej hodnoty.....	31
6 Zásadné účtovné odhady a predpoklady .....	32
7 Nehmotný majetok .....	33
8 Dlhodobý hmotný majetok .....	34
9 Prenájmy .....	35
10 Investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach a ostatné investície .....	36
11 Finančné nástroje podľa kategórie .....	38
12 Zásoby .....	39
13 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky .....	40
14 Ostatné nefinančné aktíva .....	41
15 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty .....	41
16 Základné imanie .....	42
17 Úvery a pôžičky .....	42
18 Odložená daň z príjmu .....	44
19 Záväzky z obchodného styku a iné záväzky .....	45
20 Ostatné nefinančné záväzky .....	46
21 Tržby .....	47
22 Prevádzkové náklady / (-) výnosy .....	47
23 Náklady na odmeňovanie zamestnancov .....	48
24 Finančné náklady /(-) výnosy – netto .....	49
25 Daň z príjmov .....	49
26 Zverejnenie reálnych hodnôt .....	50
27 Odsúhlasenie záväzkov vykázaných v peňažných tokoch z finančnej činnosti .....	51
28 Podmienené záväzky a podmienené aktíva .....	51
29 Investičné záväzky .....	52
30 Transakcie so spriaznenými stranami .....	52
31 Udalosti po súvahovom dni .....	55

**MATADOR Automotive Vrāble, a.s.**

Individuálna účtovná zāvierka spoločnosti k 31. decembru 2021 zostavenā v sūlade s Medzinārodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii podľa interpretácie Európskej Komisie ako je popísané v bode 2.1 poznāmok k individuālnej účtovnej zāvierke bola dňa 31. mājā 2022 schvālenā a autorizovanā na vydanie predstavenstvom Spoločnosti.



Ing. Vojtěch Zák  
Člen predstavenstva



Ing. Michal Čierny  
Člen predstavenstva

	Poznámka	k 31-12-2021	k 31-12-2020
<b>AKTÍVA</b>			
<b>Stále aktíva</b>			
Nehmotný majetok	7	103	189
Dlhodobý hmotný majetok	8	50 988	56 840
Aktíva spojené s právom na užívanie	9	1 947	697
Investície v dcérskej spoločnosti	10	13 910	13 742
Investície v pridružených spoločnostiach	10	14	14
Ostatné investície	10	8	8
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	13	945	562
Pôžičky dcérskej spoločnosti	31	15 700	10 900
Ostatné nefinančné aktíva	14	1 373	1 692
<b>Stále aktíva spolu</b>		<b>84 988</b>	<b>84 644</b>
<b>Obežný majetok</b>			
Zásoby	12	13 198	13 613
Pôžičky dcérskej spoločnosti	30	6 700	3 200
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	13	42 265	46 085
Ostatné nefinančné aktíva	14	886	910
Pôžičky ostatným spriazneným stranám	30	400	1 300
Pohľadávky z dane z príjmov		-	269
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15	16	40
<b>Obežný majetok spolu</b>		<b>63 465</b>	<b>65 417</b>
<b>Aktíva spolu</b>		<b>148 453</b>	<b>150 061</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>			
Základné imanie - nominálna hodnota	16	20 393	20 448
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		4 018	3 918
Nerozdelený zisk		27 868	23 186
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>52 279</b>	<b>47 552</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>			
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Úvery a pôžičky	17	30 567	26 649
Odložený daňový záväzok	18	1 987	1 468
Záväzky z dôchodkových programov		575	577
Ostatné nefinančné záväzky	20	2 605	1 895
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>35 734</b>	<b>30 589</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	19	34 880	43 556
Splatná daň z príjmov		633	-
Úvery a pôžičky	17	19 400	24 307
Rezervy		-	-
Ostatné nefinančné záväzky	20	5 527	4 057
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>60 440</b>	<b>71 920</b>
<b>Záväzky spolu</b>		<b>96 173</b>	<b>102 509</b>
<b>Pasíva spolu</b>		<b>148 453</b>	<b>150 061</b>

**MATADOR Automotive Vráble, a.s.**  
**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku**  
 (Všetky hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

SK 2

	Poznámka	Rok končiaci 31-12-2021	Rok končiaci 31-12-2020
Tržby	21	169 187	172 130
Výnosy z predaja odpadu z výroby		23 511	17 548
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		1 883	982
Spotreba základného a ostatného materiálu	22	-121 287	-111 545
Náklady na predaný tovar		-8 525	-21 699
Služby	22	-16 658	-16 878
Náklady na odmeňovanie zamestnancov	23	-32 135	-31 594
Odpisy	22	-8 651	-8 868
Čisté straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku	13	-1 660	-374
Ostatné prevádzkové výnosy	22	1 601	1 940
Ostatné prevádzkové náklady	22	-758	-768
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>6 509</b>	<b>874</b>
Úrokové náklady	24	-743	-546
Úrokové výnosy	24	257	160
Ostatné finančné náklady	24	-37	-34
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>5 986</b>	<b>454</b>
Daň z príjmov	25	-1 260	-148
<b>Čistý zisk za rok</b>		<b>4 726</b>	<b>306</b>
<b>Ostatný súhrnný zisk</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Celkový súhrnný zisk</b>		<b>4 726</b>	<b>306</b>

Poznámky na stranách 5 až 58 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Vlastné akcie	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Spolu
<b>Stav k 1. januáru 2020</b>	<b>20 448</b>	<b>3 806</b>	<b>-64</b>	<b>64</b>	<b>22 997</b>	<b>47 251</b>
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	306	306
<b>Celkový súhrnný zisk</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>306</b>	<b>306</b>
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	117	-	-	-117	-
Odkúpenie vlastných akcií	-	-	-5	-	-	-5
<b>Stav k 31. decembru 2020</b>	<b>20 448</b>	<b>3 923</b>	<b>-69</b>	<b>64</b>	<b>23 106</b>	<b>47 552</b>
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	4 726	4 726
<b>Celkový súhrnný zisk</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 726</b>	<b>4 726</b>
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	30	-	-	-30	-
Zníženie ZI	-55	-	69	-	-14	-
<b>Stav k 31. decembru 2021</b>	<b>20 393</b>	<b>3 954</b>	<b>-</b>	<b>64</b>	<b>27 868</b>	<b>52 278</b>

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.

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

	Poznámka	Rok končiaci 31. december 2021	Rok končiaci 31. december 2020
<b>Zisk pred zdanením</b>		5 986	454
<b>Upravený o:</b>			
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	7,8,9	8 651	8 868
Zmena stavu záväzkov z dôchodkových programov		-2	-1
Zmena stavu opravnej položky k zásobám	22,12	138	122
Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok	22,13	1 660	374
Zisk z predaja dlhodobého majetku	22	-48	-4
Výnosové úroky	24	-257	-160
Nákladové úroky	24	743	546
Výnosy z dotácií	21,22	-1 031	-1 390
Ostatné		-167	131
<b>Peňažné toky z prevádzky pred zmenami pracovného kapitálu</b>		<b>15 673</b>	<b>8 940</b>
<i>Zmeny pracovného kapitálu:</i>			
Zásoby	12	277	2 604
Pohľadávky z obchodného styku, iné pohľadávky a ostatné nefinančné aktíva	13	2 160	-25 978
Záväzky z obchodného styku, iné záväzky a ostatné nefinančné záväzky	19	-6 203	18 123
<b>Peňažné prostriedky z prevádzky</b>		<b>11 867</b>	<b>3 689</b>
Prijaté úroky		257	160
Prijaté dotácie		738	-
Zaplatená daň z príjmov		161	-112
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>13 023</b>	<b>3 737</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-2 015	-2 003
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		49	4
Výdavky na poskytnuté pôžičky	30	-7 400	-9 500
Investícia do dcérskej spoločnosti		-	-10 035
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-9 366</b>	<b>-21 534</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Príjmy z bankových úverov		4 877	4 479
Výdavky na splácanie bankových úverov		-6 173	-5 780
Príjmy z pôžičiek od spriaznených strán		1 700	21 300
Splátky pôžičiek od spriaznených strán		-3 000	-1 800
Výdavky na splácanie istiny záväzkov z prenájmu		-690	-663
Zaplatené úroky		-395	-29
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>-3 681</b>	<b>17 507</b>
<b>Čistý úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>-24</b>	<b>-290</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>	15	<b>40</b>	<b>330</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	15	<b>16</b>	<b>40</b>

Poznámky na stranách 5 až 58 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 2021 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 2021 (ako aj k 31. decembru 2020) 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%
<b>Spolu</b>	<b>20 448</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Priamou materskou spoločnosťou Spoločnosti je SODECIA Automotive Europe GmbH, ktorá k 31. decembru 2021 vlastní 59,24% v spoločnosti MATADOR Automotive Vráble, a.s. Najvyššou materskou spoločnosťou Spoločnosti je Sodecia - Participações Sociais, SGPS, S.A. Konečným užívateľom výhod k 31. decembru 2021 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.

Štruktúra priamych akcionárov Spoločnosti k 25. januáru 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 %		
M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED	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%
<b>Spolu</b>	<b>20 393</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

V roku 2021 mala Spoločnosť v priemere 1 312 zamestnancov (2020: 1 334), z toho 46 riadiacich pracovníkov (2020: 47).

**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 6

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 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
<i>Predstavenstvo:</i>		
Predseda predstavenstva	Rui de Lemos Monteiro	Rui de Lemos Monteiro
Podpredseda predstavenstva	Ing. Štefan Rosina, M.Sc.	Ing. Štefan Rosina, M.Sc.
	Ing. Vojtěch Žák	Ing. Vojtěch Žák
Člen predstavenstva	Filipe José Mesquita Soares Moutinho	Filipe José Mesquita Soares Moutinho
	Ing. Rastislav Fuller	Ing. Rastislav Fuller
<i>Dozorná rada:</i>		
	Ing. Miroslav Rosina, PhD	Ing. Miroslav Rosina, PhD
	Gabriel Nádašdy	Gabriel Nádašdy
Člen dozornej rady	Miguel Nuno de Avelar Lopes Cardoso	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 2021 podľa IFRS platných v Európskej únii („EÚ“). Aby čitateľ získal kompletné informácie o finančnej situácii, výsledkoch transakcií a o zmenách finančnej situácie v Spoločnosti a jej dcérskych spoločnostiach (spolu „Skupina“), je potrebné čítať túto individuálnu účtovnú závierku spolu s konsolidovanou účtovnou závierkou.

Ku dňu schválenia tejto individuálnej účtovnej závierky Skupina nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS za MATADOR Automotive Vráble, a.s. tak, ako je požadované v IFRS 10. Spoločnosť využila interpretáciu popísanú v dokumente vydanom komisiou pre Vnútrotrh a služby Európskej komisie pre Výbor regulácie účtovníctva (dokument ARC /08/2007) o vzťahu medzi IAS predpismi a štvrtou a siedmou Direktívou, ktoré boli následne nahradené smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2013/34 / EÚ. Európska Komisia je toho názoru, že ak spoločnosť využije možnosť alebo je povinná pripraviť jej účtovnú závierku v súlade s IFRS, môže takúto účtovnú závierku pripraviť a vydať nezávisle od prípravenia a vydania jej konsolidovanej závierky.

Najbližšiu konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje spoločnosť Sodecia - Participações Sociais, SGPS, S.A., najvyššia materská spoločnosť Spoločnosti. Táto konsolidovaná účtovná závierka nie je verejne dostupná.

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2021 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 2021 do 31. decembra 2021.

Táto individuálna účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii k 31. decembru 2021 podľa interpretácie Európskej Komisie, ako je popísané vyššie na základe princípu historických cien.

V súvislosti s mimoriadnou situáciou spôsobenou šírením nákazy COVID-19 Spoločnosť v roku 2021 v snahe stlmiť negatívne dôsledky pandémie požiadala Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny SR v rámci programu Prvá pomoc zamestnávateľom, zamestnancom a živnostníkom o poskytnutie príspevku na náhradu straty príjmu zo zárobkovej činnosti. Na základe zmlúv o poskytnutí nenávratného finančného príspevku bol Spoločnosti poskytnutý príspevok za rok 2021 v objeme 704 tis. EUR. Spoločnosť zároveň získala kompenzáciu časti nákladov spojených s testovaním zamestnancov na ochorenie COVID-19 vo výške 34 tis. EUR.

Napriek skutočnosti, že pandémia koronavírusu naďalej pokračuje aj v počiatočoch roka 2022, prognózy hospodárenia Spoločnosti pre rok 2021 nezádávajú dôvod na pochybnosť, že dosah COVID-19 môže predstavovať riziko, ktoré by mohlo mať za následok ohrozenie schopnosti účtovnej jednotky pokračovať v činnosti. V dôsledku stabilnej situácie v Spoločnosti nie je predpoklad zastavenia výroby, prerušenia dodávateľských reťazcov alebo iného narušenia obchodnej činnosti, poprípade prerušenia budúcich peňažných tokov. Vedenie Spoločnosti pravidelneprehodnocuje informácie súvisiace s pandémiou COVID-19 a naďalej zabezpečuje všetky nutné interné opatrenia na udržanie prevádzky vo vzťahu k zamestnancom, ako dodanie respirátorov a zabezpečené pravidelného testovania zariadením odberného miesta pre našich zamestnancov priamo vo výrobnom závode. Situácií napomáha aj pokračujúci proces vakcinácie obyvateľov na ochorenie COVID-19. Spoločnosť naďalej monitoruje situáciu s dodávateľmi, financujúcimi inštitúciami a vládnymi úradmi na minimalizovaní dôsledkov aktuálnej situácie spojenej s pokračujúcou pandémiou koronavírusu pre Spoločnosť.

Za významný vplyv počas roka môžeme považovať celosvetový výpadok dodávok komponentov do automobilového priemyslu a nárazové pozastavenia výroby zákazníkov. Polovodičovú krízu Spoločnosť ustála zavedením opatrení na zmiernenie dopadu intenzívnou logistickou činnosťou a prispôbením toku materiálov aktuálnym zložitým podmienkam. Časové usmerňovanie naskladňovania materiálov malo

samozrejme dopad na finančnú situáciu, ktorú Spoločnosť prekonala bez nutnosti navýšenia úverových rámcov.

Na predaj výrobkov Spoločnosti nemá priamy vplyv predaj automobilov na Slovensku, vývoj je ovplyvnený celosvetovými trendami na automobilových trhoch. Vďaka diverzifikácii modelov áut nárast predaja v kategórii veľkých modelov kompenzuje pokles predaja malých modelov. Veľké modely áut nezaznamenali pokles predajov počas celej pandémie, naopak stúpali a momentálne je tento segment viac smerovaný do Ázie a Ameriky. Naši hlavní zákazníci majú stabilizovanú situáciu spojenú s dodávkami a pokles výroby nebol zaznamenaný.

Financujúce banky hodnotia situáciu Spoločnosti na základe dosiahnutého vysoko kladného hospodárskeho výsledku za rok 2021 ako stabilnú, zmluvné dohody zostávajú s nezmenenými podmienkami v platnosti tak ako je bližšie popísané v poznámke 17. Spoločnosť sa zároveň v záujme lepšieho vyhodnocovania a ošetrovania kreditného rizika aktívne venuje poisteniu pohľadávok (poznámka 3.1.i)).

Predpokladom vedenia Spoločnosti ohľadne vývoja finančnej situácie v roku 2021 je udržanie stabilného postavenia v automobilovom odvetví. Spoločnosť prekonaním dvoch náročných rokov zosilnela a nastavila svoje procesy v prospech nielen zachovania, ale zároveň ďalšieho rozvoja svojich aktivít.

Spoločnosť obdržala od materskej spoločnosti Sodectia Automotive International S.A Suppor letter, ktorým sa zaviazala finančne a ekonomicky podporovať Spoločnosť najmenej do 30. júna 2023. Na základe vyššie popísaného Spoločnosť predpokladá, že bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti a že u nej nenastáva žiadna skutočnosť, ktorá by ju obmedzovala alebo jej zabraňovala v tejto činnosti minimálne 12 mesiacov od dátumu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky za rok 2021.

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 problematiku transakcie. Oblasti, 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 opravujú pred schválením individuálnej účtovnej závierky na zverejnenie. Významné chyby z predchádzajúceho obdobia odhalené až v nasledujúcom období sa opravujú 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 2021.

**Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2021, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala**

**Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).** Táto novela v obmedzenom rozsahu upresňuje, 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. Novela už nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Očakávaná vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Právo na odklad existuje, ak účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia spĺňa všetky relevantné podmienky pre odklad. Záväzkov 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, pôžička sa klasifikuje ako dlhodobá, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje 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. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju individuálnu účtovnú závierku.

***Výnosy pred zamýšľaným použitím, Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy, Referencia na Koncepčný 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 odpočítať 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 aktíva 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 Koncepčný 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 Koncepčný 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 Koncepčný 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 taktiež 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 č. 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 lízingových 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 vykazala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely

z prepočtu cudzích mien, aby sa spoločnostiam, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novelizácia sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku poskytnutú v IFRS 1.

Bola 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. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju individuálnu účtovnú závierku.

**Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).** Novela IAS 1 týkajúca sa klasifikácie záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na Covid-19 bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali účtovné jednotky viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú. Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju individuálnu účtovnú závierku.

**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 užívatelia 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.

**Úľavy na nájomnom v súvislosti s pandémiou Covid-19- Dodatok k IFRS 16 (vydané 31. marca 2021 a účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr).** V máji 2020 bola vydaná zmena a doplnenie IFRS 16, ktorá poskytovala nájomcom voľiteľnú praktickú pomôcku pri posudzovaní, či úľava na nájomnom v súvislosti s pandémiou COVID-19, ktorá má za následok zníženie splátok lízingu splatných do 30. júna 2021 alebo skôr, bola modifikáciou lízingu. Dodatok vydaný 31. marca 2021 predĺžil dátum praktickej pomôcky z 30. júna 2021 na 30. júna 2022. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

**Odložená daň z majetku a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie - Dodatky k IAS 12 (vydané 7. mája 2021 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).** Dodatky k IAS 12 špecifikujú, ako účtovať o odloženej dani z transakcií, ako sú lízing a záväzky z vyradenia z prevádzky. Za špecifických okolností sú účtovné jednotky oslobodené od vykázania odloženej dane pri prvom vykázaní majetku alebo záväzkov. Predtým existovala určitá neistota, či sa výnimka vzťahuje na transakcie, ako sú lízing a záväzky z vyradenia z prevádzky - transakcie, pri ktorých sa vykazuje majetok aj záväzok. Dodatky objasňujú, že oslobodenie sa neuplatňuje a že účtovné jednotky sú povinné vykazať odloženú daň z týchto transakcií. Tieto zmeny a doplnenia vyžadujú, aby spoločnosti vykázali odloženú daň z transakcií, z ktorých pri prvotnom vykázaní vznikajú rovnaké sumy zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. EÚ 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 nevladá 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 mena a mena prezentácie individuálnej účtovnej závierky

Položky zahrnuté do individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom každá účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“). Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2021 je prezentovaná v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti.

#### (ii) Transakcie a zostatky vo výkaze finančnej pozície

Transakcie v cudzej mene 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 mene 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:

	<u>Doba životnosti v rokoch</u>
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 spoľahlivo 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:

	<b>Doba životnosti v rokoch</b>
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 vykazané 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 určujú 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 lízinky v rámci aktív s právom užívania s príslušajúcimi lízingovými záväzkami pri prvotnom vykázaní lízingu, a teda v čase, keď Spoločnosť ako nájomca môže prenajaté aktíva voľne užívať. Aktíva s právom užívania sú vykazané 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 určiteľnej ceny. Doby lízingu sú dohadované na individuálnej báze a obsahujú širokú škálu rôznych zmluvných podmienok. Lízingové zmluvy neobsahujú žiadne ďalšie zmluvné povinnosti s výnimkou zábezpek 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 neviduje žiadne významné lízingové platby pred alebo na začiatku lízingu, priame náklady súvisiace s uzavretím zmluvy alebo povinnosť uviesť prenajímané 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 precenenie 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 prenájmy 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 neviduje 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.

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

Späťne 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 späťne 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 primeranej 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 späťne 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 späťne 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 cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru. 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 reallzuje 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 zistenej 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 pri získaní nového projektu na dodávky dielov účtuje nominačný poplatok fakturovaný dodávateľom 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 akvizícií, 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), poradcov, sprostredkovateľov 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 diskont 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 prémie (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 precenenia úrokovej sadzby okrem prémie alebo diskontu dlhového nástroja, ktoré odrážajú úverové rozpätie nad pohyblivou sadzbou špecifikovanou nástrojom alebo inými premennými, ktoré nie sú precenené, 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 akýchkoľvek 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 ážio.

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 vykázaného 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 poisťovních 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. Navyiac, 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 prispieva 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 súčasné 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 vykázaný 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 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 zákazníkmi;
- (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:

Kreditný rating (podľa Moody's)	31-12-2021 (hodnota pohľadávok)	31-12-2020 (hodnota pohľadávok)
<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>
<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>
<b>Spolu pohľadávky z obchodného styku - kategória A a B</b>	<b>19 342</b>	<b>30 266</b>

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

Kategória A	% straty	31-12-2021			31-12-2020		
		Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravnej položke	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravnej položke
<b>Pohľadávky z obchodného styku:</b>							
- 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%	-	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>		<b>16 757</b>	<b>-17</b>	<b>16 740</b>	<b>26 092</b>	<b>-26</b>	<b>26 066</b>
<b>Zaúčtovaná opravná položka</b>							
<b>Nezaúčtovaná opravná položka</b>							

Kategória B	% straty	31-12-2021			31-12-2020		
		Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravnej položke	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravnej položke
<b>Pohľadávky z obchodného styku:</b>							
- 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%	-	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>		<b>2 585</b>	<b>-3</b>	<b>2 582</b>	<b>4 174</b>	<b>-7</b>	<b>4 167</b>
<b>Zaúčtovaná opravná položka</b>							
<b>Nezaúčtovaná opravná položka</b>							

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

Kategória C	% straty	31-12-2021			31-12-2020		
		Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravnej položke	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravnej položke
<b>Pohľadávky z obchodného styku:</b>							
- 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
<b>Spolu</b>		<b>1 893</b>	<b>-1 485</b>	<b>67</b>	<b>2 399</b>	<b>-1 486</b>	<b>913</b>
<b>Zaúčtovaná opravná položka</b>			<b>-1 485</b>			<b>-1 485</b>	
<b>Nezaúčtovaná opravná položka</b>							

Kategória D	% straty	31-12-2021			31-12-2020		
		Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravnej položke	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravnej položke
<b>Pohľadávky z obchodného styku:</b>							
- 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%	-	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>		<b>24 522</b>	<b>-1 660</b>	<b>22 862</b>	<b>14 905</b>	<b>-61</b>	<b>14 844</b>
<b>Zaúčtovaná opravná položka</b>			<b>-1 660</b>				
<b>Nezaúčtovaná opravná položka</b>							

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.

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

Iné pohľadávky	% straty	31-12-2021		31-12-2020		Účtovná hodnota po opravnej položke	Účtovná hodnota po opravnej položke
		Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL		
<b>Pohľadávky z obchodného styku:</b>							
- 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%	-	-	-	-	-	-
<b>Spolu</b>		<b>945</b>	<b>-1</b>	<b>943</b>	<b>562</b>	<b>-1</b>	<b>561</b>
Zaúčtovaná opravná položka			-			-	
Nezaúčtovaná opravná položka			-			-	

Poznámky na stranách 5 až 56 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:

	Pohľadávky z obchodného styku	Iné pohľadávky	Poskytnuté 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 z obchodného styku	Iné pohľadávky	Poskytnuté 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 hodnota aktíva	Účtovná hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktíva	Účtovná hodnota zabezpečenia
<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>67 293</b>	<b>1 530</b>

	Nad-zabezpečenie		Pod-zabezpečenie	
	Účtovná hodnota aktíva	Účtovná hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktíva	Účtovná hodnota 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>Začiatočný 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		
<b>MATADOR Automotive ČR, s.r.o.</b>					
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>	
<b>MATADOR Automotive Rus LLC</b>					
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>	
<b>SODECIA Automotive Saarlouis</b>					
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 58 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

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 bázičných 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 bázičných 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 líny (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>	-

Poznámky na stranách 5 až 58 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>	-

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 sadziieb. 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 oceniteľné práva	Obstaranie nehmotného 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>

## 8 Dlhodobý hmotný majetok

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný 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	-	-7 887
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>

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

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

<b>Dlhodobý hmotný majetok</b>	<b>Účtovná zostatková hodnota k 31-12- 2021</b>	<b>Účtovná zostatková hodnota k 31-12- 2020</b>
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.

	<b>Budovy</b>	<b>Stroje a zariadenia</b>	<b>Spolu</b>
<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 hnuiteľnú vec – stan a skladové priestory – hala. Novými hnuiteľnými 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 (zahnuté v servisných nákladoch)	18	51
Náklady na nájomné aktív s nízkou hodnotou, ktoré nie sú uvedené vyššie ako krátkodobé nájom (zahnuté 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 prenájma dopravníkový systém, motorové vozidlá, skladové priestory, manipulačnú techniku do výroby (vysokozdvížny vozík Combilift, súbor rôznych vysokozdvížných 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 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 prenájma 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.	3 893	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.

**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 38

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

**Rok 2021**

Názov spoločnosti	Neobežné aktíva	Obežné aktíva	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Čisté aktíva	Zisk / (-) strata
<b>Dcérske spoločnosti</b>						
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	36 779	9 763	16 670	28 037	1 635	-12 319
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	8 804	3 149	4 351	11 008	-3 406	-3 233
<b>Prirúžené podniky</b>						
DV, s.r.o.	1 494	3 176	1 308	2 626	736	70

**Rok 2020**

Názov spoločnosti	Neobežné aktíva	Obežné aktíva	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Čisté aktíva	Zisk / (-) strata
<b>Dcérske spoločnosti</b>						
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	39 634	13 365	15 775	18 783	18 441	8 418
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	7 766	4 973	4 401	9 483	-1 145	-2 732
<b>Prirúžené podniky</b>						
DV, s.r.o.	2 371	1 991	1 796	1 825	741	127

**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 obstarávacia cena finančnej investície vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním predstavuje 8 tis. EUR k 31. decembru 2021, aj k 31. decembru 2020.

**11 Finančné nástroje podľa kategórie**

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

K 31-12-2021	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	Spolu
<b>Finančné aktíva podľa výkazu finančnej pozície</b>		
Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé a dlhodobé) (Pozn.13)	42 265	42 265
Iné pohľadávky (Pozn.13)	945	945
Pôžičky (Pozn. 30)	22 800	22 800
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 15)	16	16
<b>Spolu</b>	<b>66 026</b>	<b>66 026</b>

K 31-12-2021	Finančné záväzky v amortizovanej hodnote	Spolu
<b>Záväzky podľa výkazu finančnej pozície</b>		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky (Pozn. 19)	34 880	34 880
Úvery a pôžičky – okrem finančného lízingu (Pozn. 17)	48 197	48 197
Záväzky z nájmu (Pozn. 17)	1 770	1 770
<b>Spolu</b>	<b>84 847</b>	<b>84 847</b>

K 31-12-2020	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	Spolu
<b>Finančné aktíva podľa výkazu finančnej pozície</b>		
Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé a dlhodobé) (Pozn.13)	46 085	46 085
Iné pohľadávky (Pozn.13)	562	562
Pôžičky (Pozn. 30)	15 400	15 400
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 15)	40	40
<b>Spolu</b>	<b>62 087</b>	<b>62 087</b>

K 31-12-2020	Finančné záväzky v amortizovanej hodnote	Spolu
<b>Záväzky podľa výkazu finančnej pozície</b>		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky (Pozn. 19)	43 556	43 556
Úvery a pôžičky – okrem finančného lízingu (Pozn. 17)	50 435	50 435
Záväzky z nájmu (Pozn. 17)	521	521
<b>Spolu</b>	<b>94 512</b>	<b>94 512</b>

## 12 Zásoby

Štruktúra zásob po zohľadnení opravných položiek:

	31-12-2021	31-12-2020
Materiál	5 137	5 213
Tovar (nástroje)	794	2 694
Nedokončená výroba	4 807	3 448
Hotové výrobky	2 460	2 258
<b>Spolu zásoby</b>	<b>13 198</b>	<b>13 613</b>

Položky zásob sú vykázané po vytvorení opravnej položky vo výške 1 139 tis. EUR k 31. decembru 2021 (k 31. decembru 2020: 1 001 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 01-01-2021	Tvorba	Použitie	K 31-12-2021
Materiál a nedokončená výroba	-1 001	-916	778	-1 139
<b>Spolu</b>	<b>-1 001</b>	<b>-916</b>	<b>778</b>	<b>-1 139</b>

	K 01-01-2020	Tvorba	Použitie	K 31-12-2020
Materiál a nedokončená výroba	-1 123	-832	954	-1 001
<b>Spolu</b>	<b>-1 123</b>	<b>-832</b>	<b>954</b>	<b>-1 001</b>

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

	31-12-2021	31-12-2020
Zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo	13 198	13 613

K 31. decembru 2021 sú zásoby Spoločnosti poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a ďalšie prípady do výšky 9 198 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 10 105 tis. EUR).

**13 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky**

	31-12-2021	31-12-2020
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	45 410	47 570
Znížené o opravnú položku	-3 145	-1 485
<b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku</b>	<b>42 265</b>	<b>46 085</b>
Krátkodobé iné pohľadávky	-	-
Znížené o opravnú položku	-	-
<b>Krátkodobé iné pohľadávky</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky celkom</b>	<b>42 265</b>	<b>46 085</b>
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	-	-
Znížené o opravnú položku	-	-
<b>Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dlhodobé iné pohľadávky	945	562
Znížené o opravnú položku	-	-
<b>Dlhodobé iné pohľadávky</b>	<b>945</b>	<b>562</b>
<b>Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky celkom</b>	<b>945</b>	<b>562</b>

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 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:

	31-12-2021	31-12-2020
EUR	43 209	46 646
CZK	1	1
<b>Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu</b>	<b>43 210</b>	<b>46 647</b>

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

	31-12-2021	31-12-2020
Hodnota pohľadávok, na ktoré sa zriadilo záložné právo	39 137	38 093
Hodnota pohľadávok krytých záložným právom alebo inou formou zabezpečenia (Pozn. 3.1.i)	8 895	12 902

*Prehľad maximálnej výšky záložných práv na pohľadávky podľa jednotlivých úverov*

Na pohľadávky do výšky nesplatennej časti poskytnutého úverového rámca bolo dňa 25. apríla 2017 v prospech Komerčnej banky, a.s. zriadené záložné právo na zabezpečenie poskytnutého úverového rámca. Toto záložné právo naďalej pretrváva.

Na pohľadávky do výšky nesplatennej 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.

Na pohľadávky do výšky nesplatenej časti poskytnutého úverového rámca bolo dňa 25. septembra 2017 v prospech Československej obchodnej banky, a.s. zriadené záložné právo na zabezpečenie úverového rámca. Toto záložné právo bolo dňa 23. októbra 2020 vymazané v súvislosti so splatením úverov.

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 2 259 tis. EUR k 31. decembru 2021 (k 31. decembru 2020: 2 602 tis. EUR) predstavujú náklady budúcich období a poskytnuté preddavky v nasledujúcom členení:

	31-12-2021	31-12-2020
Náklady budúcich období	742	531
Poskytnuté preddavky	144	378
<b>Ostatné nefinančné aktíva - krátkodobé</b>	<b>886</b>	<b>910</b>
Náklady budúcich období	1 373	1 692
<b>Ostatné nefinančné aktíva - dlhodobé</b>	<b>1 373</b>	<b>1 692</b>

#### 15 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31-12-2021	31-12-2020
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť	16	40
Krátkodobé bankové vklady	-	-
<b>Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty</b>	<b>16</b>	<b>40</b>

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 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:

	31-12-2021	31-12-2020
EUR	14	38
CZK	2	2
GBP	-	-
<b>Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty</b>	<b>16</b>	<b>40</b>

## 16 Základné imanie

K 31. decembru 2020 pozostávalo základné imanie z 337 816 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 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.

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 01-01-2020	338	20 448	-64	20 384
<b>Stav k 31-12-2020</b>	<b>338</b>	<b>20 448</b>	<b>-69</b>	<b>20 379</b>
Stav k 01-01-2021	336	20 448	-69	20 379
<b>Stav k 31-12-2021</b>	<b>336</b>	<b>20 393</b>	<b>-</b>	<b>20 393</b>

## 17 Úvery a pôžičky

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Krátkodobé</b>		
Kontokorentné úvery	14 569	9 691
Bankové úvery	1 681	9 501
Pôžičky	2 620	4 721
Závazky z nájmu	530	394
<b>Spolu krátkodobé úvery</b>	<b>19 400</b>	<b>24 307</b>
<b>Dlhodobé</b>		
Bankové úvery	2 025	-
Pôžičky	27 302	26 522
Závazky z nájmu	1 240	127
<b>Spolu dlhodobé úvery</b>	<b>30 567</b>	<b>26 649</b>
<b>Spolu úvery</b>	<b>49 967</b>	<b>50 956</b>

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 zmienek 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 je splatný do 31.12.2022. Na zabezpečenie úveru je vytvorené záložné právo k pozemku, stavbe, k stroju a k účtu vedenom v banke. Dňa 10. júla 2019 sa zriadilo krížové záložné právo na poskytnuté úvery VÚB. Spoločnosť má vo VÚB od roku 2013 aktívny kontokorentný úver s limitom 5 000 tis. EUR. K 31.12.2021 bolo z tohto rámca čerpaných 4 344 tis. EUR.

Spoločnosť dňa 26. novembra 2015 získala účelový úver od 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 technológii. V KB má spoločnosť vedený aj kontokorentný úver od roku 2016 s limitom čerpania 3 000 tis. EUR. K 31.12.2021 bolo z tohto rámca čerpaných 1 358 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 31.12.2021 bolo z tohto rámca čerpaných 346 tis. EUR.

Dňa 11. marca 2020 poskytla Československá obchodná banka, a.s., Žižkova 11, 811 02 Bratislava, pre Spoločnosť kontokorentný úver vo výške 4 000 tis. EUR za účelom ich prevádzkového financovania na dobu neurčitú. V SLSP má Spoločnosť od roku 2017 vedený kontokorentný úver s limitom čerpania 6 200 tis. EUR. K 31.12.2021 bolo z tohto rámca čerpaných 3 160 tis. EUR.

Dňa 3. októbra 2016 získala Spoločnosť úverový rámec z KB v celkovej výške 14 700 tis. EUR na nákup technológie k projektu Q8 a URUS. Úver je splácaný postupne na základe dohodnutých splátkových kalendárov do roku 2023. V roku 2017 bol úverový rámec navýšený o 1 000 tis. EUR. V roku 2018 bola k 30. júnu predčasne splatená časť úverového rámca určená na financovanie nástrojov a prípravkov na projekt Q8 a URUS. Dňa 28. júna 2019 sa zriadilo krížové záložné právo, tzv. cross-collateral na poskytnuté úvery KB.

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 2021 v niektorých bankách nespĺnila.

Konkrétne nebol splnený ukazovateľ celkovej likvidity vo VÚB a UniCredit Bank za sledované obdobie, ktoré skončilo 31. decembra 2021. Ukazovateľ celkovej likvidity dosiahol úroveň 0,921 a tým klesol pod požadovanú hodnotu 1.

V SLSP, ČSOB a KB boli úverové podmienky k 31. decembru 2021 splnené.

Banky VÚB (deň vystavenia waiveru 4. februára 2022) a UniCredit Bank (deň vystavenia waiveru 14. februára 2022) sa týmto krokom vzdali práv vyplývajúcich z porušenia úverových zmlúv, a teda Spoločnosť nepodlieha povinnosti predčasného splatenia poskytnutých úverov a podmienky úverov zostali bez zmeny.

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

	31-12-2021	31-12-2020
<i>S pohyblivou úrokovou sadzbou</i>		
- 1M EURIBOR +0,5% až 0,65%	9 208	8 809
- 3M EURIBOR +1,35% až 1,7%	581	1 396
- EONIA +0,9%	5 361	882
<i>S fixnou úrokovou sadzbou</i>		
- do 1 roka		3 277

**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 44

- 1-3 roky (0,7% až 0,8%)	3 125	-
- viac ako 3 roky (0,85% až 1,3%)	-	4 828
<b>Spolu</b>	<b>18 275</b>	<b>19 192</b>

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:

	31-12-2021	31-12-2020
EUR	49 967	50 956
<b>Spolu úvery</b>	<b>49 967</b>	<b>50 956</b>

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

	31-12-2021	31-12-2020
S pohyblivou úrokovou sadzbou		
- k dispozícii do jedného roka	5 631	10 509
- k dispozícii viac ako jeden rok	-	-
<b>Spolu</b>	<b>5 631</b>	<b>10 509</b>

## 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:

	31-12-2021	31-12-2020
Odložené daňové pohľadávky:		
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-	-
Odložené daňové záväzky:		
Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	1 986	1 468
<b>Spolu odložený daňový záväzok</b>	<b>1 986</b>	<b>1 468</b>

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

	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
Neumorené daňové straty	-309	309	-

Poznámky na stranách 5 až 58 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

Nevyužité daňové úľavy	-1 071	444	-627
Ostatné	-750	-138	-888
<b>Spolu</b>	<b>1 468</b>	<b>518</b>	<b>1 986</b>

	Stav k 1-1-2020	Náklad/ (-) Výnos vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku	Stav k 31-12-2020
Opravné položky k pohľadávkam	-233	77	-156
Dlhodobý hmotný majetok	3 674	383	4 057
Opravné položky k zásobám a ocenenie zásob	-283	-20	-303
Neumorené daňové straty	-96	-213	-309
Nevyužité daňové úľavy	-1 035	-36	-1 071
Ostatné	-754	4	-750
<b>Spolu</b>	<b>1 273</b>	<b>195</b>	<b>1 468</b>

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 piatich rokov odo dňa prvého obsadenia pracovného miesta.

Spoločnosti 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 2021 splnila a rovnako je presvedčená, že v budúcnosti bude naďalej plniť všetky podmienky na využitie daňovej úľavy a tak účtovala o odloženej daňovej pohľadávke z nej v hodnote 627 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 1 071 tis. EUR).

Z uvedenej výšky daňovej úľavy bolo v roku 2021 uplatnených 444 tis. EUR (2020: 0 EUR). Spoločnosť predpokladá, že na základe súčasného vývoja činnosti vyčerpá daňovú úľavu do konca roka 2024.

## 19 Závazky z obchodného styku a iné záväzky

	31-12-2021	31-12-2020
Závazky z obchodného styku	16 417	22 035
Závazky voči spriazneným osobám (Pozn. 30)	10 706	8 606
Závazky voči zamestnancom	1 348	1 425
Dohadné položky	4 575	11 129
Ostatné záväzky	1 834	361
<b>Závazky z obchodného styku a iné záväzky – krátkodobé</b>	<b>34 880</b>	<b>43 556</b>

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

**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 46

	31-12-2021	31-12-2020
Závazky po lehote splatnosti	5 505	6 971
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	29 375	36 585
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>34 880</b>	<b>43 556</b>

Závazky po lehote splatnosti k 31. decembru 2021 aj k 31. decembru 2020 boli splatené bez sankcií.

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

	31-12-2021	31-12-2020
EUR	34 879	43 542
CZK	1	1
USD	-	13
<b>Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu</b>	<b>34 880</b>	<b>43 556</b>

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:

	31-12-2021	31-12-2020
Závazky zo sociálneho zabezpečenia a daň zo závislej činnosti	1 132	1 206
DPH	3 444	1 630
Ročné bonusy	184	18
Nevyčerpané dovolenky	331	813
Výnosy budúcich období - investičná pomoc (poznámka 22)	293	293
Sociálny fond	143	97
<b>Ostatné nefinančné záväzky - krátkodobé</b>	<b>5 527</b>	<b>4 057</b>
Výnosy budúcich období - ostatné	1 003	-
Výnosy budúcich období - investičná pomoc	1 602	1 895
<b>Ostatné nefinančné záväzky - dlhodobé</b>	<b>2 605</b>	<b>1 895</b>

Zostatok na účte výnosov budúcich období – investičná pomoc a ostatné vyplývajúce z obchodných dohôd vo výške 2 605 tis. EUR - dlhodobá časť (1 895 tis. EUR k 31. decembru 2020) a 293 tis. EUR – krátkodobá časť investičnej pomoci k 31. decembru 2021 (293 tis. EUR k 31. decembru 2020) je po rozpustení časti dotácie oproti odpisom dlhodobého hmotného majetku, na ktorý bola dotácia poskytnutá (poznámka 22).

	2021	2020
<b>Počiatkový stav k 1.1.</b>	<b>2 188</b>	<b>2 481</b>
Pridelenie nových dotácií	-	-
Oúčtované do výnosov oproti odpisom dlhodobého hmotného majetku (pozn. 22)	-293	-293
<b>Konečný stav k 31.12.</b>	<b>1 895</b>	<b>2 188</b>

**21 Tržby**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Tržby za výroby	150 519	138 953
Tržby za nástroje	14 702	26 988
Tržby za služby	3 966	6 189
<b>Tržby spolu</b>	<b>169 187</b>	<b>172 130</b>

Prehľad tržieb podľa geografických segmentov:

<b>Tržby za výroby</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Slovensko	64 707	61 723
Veľká Británia	31 303	24 716
Česká republika	19 048	17 223
Nemecko	13 781	14 307
Maďarsko	13 384	12 299
Holandsko	6 381	5 609
Zvyšok Európy	1 915	3 076
<b>Tržby spolu</b>	<b>150 519</b>	<b>138 953</b>

<b>Tržby za nástroje</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Veľká Británia	3 141	24 200
Česká republika	1 973	1 416
Nemecko	5 854	649
Maďarsko	2 952	723
Iné	782	-
<b>Tržby spolu</b>	<b>14 702</b>	<b>26 988</b>

<b>Tržby za služby</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Slovensko	183	221
Veľká Británia	88	2 946
Česká republika	797	490
Nemecko	824	1 776
Maďarsko	23	412
Zvyšok Európy	1 228	344
<b>Tržby spolu</b>	<b>3 966</b>	<b>6 189</b>

**22 Prevádzkové náklady / (-) výnosy**

Jednotlivé položky prevádzkových výnosov a nákladov sú nasledovné:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<i>Spotreba základného a ostatného materiálu</i>		
Spotreba materiálu	115 650	103 736
Pomocné náklady	5 637	7 809
	<b>121 287</b>	<b>111 545</b>
<i>Služby</i>		
Preprava	2 040	2 811
Personálny leasing	4 256	3 450
Služby vo výrobe	1 202	1 111
Náklady na reklamu	8	7
Oprava a údržba	2 401	2 098

Poznámky na stranách 5 až 58 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

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

SK 48

Cestovné náklady	244	178
Informačné, poradenské a iné odborné služby	1 943	1 854
Overenie účtovnej závierky	117	21
Školenia	87	115
Odvoz a likvidácia odpadu	233	189
Strážna služba	249	242
Externé opracovanie výrobkov	40	5
Triedenie výrobkov	624	837
Ostatné služby	3 214	3 960
	<b>16 658</b>	<b>16 878</b>
<i>Odpisy</i>		
Odpisy hmotného majetku a aktív s právom užívania (Pozn. 8, Pozn. 9)	8 565	8 706
Odpisy nehmotného majetku (Pozn. 7)	86	162
	<b>8 651</b>	<b>8 868</b>
<i>Ostatné prevádzkové výnosy (-)</i>		
Kurzové zisky – netto	-166	-
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku	-48	-4
COVID 19 dotácie (Pozn. 2.1)	-738	-1 097
Zúčtovanie ostatných dotácií do výnosov (Pozn. 20)	-293	-293
Náhrady škôd od poisťovní	-298	-485
Ostatné prevádzkové výnosy	-58	-61
	<b>- 1 601</b>	<b>- 1 940</b>
<i>Ostatné prevádzkové náklady</i>		
Opravné položky k zásobám (Pozn. 12)	138	-122
Dane a poplatky	282	296
Kurzové straty – netto	-	103
Poistenie	313	377
Ostatné prevádzkové náklady	25	114
	<b>758</b>	<b>768</b>

Spoločnosť dosiahla v roku 2021 tržby z predaja odpadového materiálu vo výške 23 511 tis. EUR (2020 : 17 548 tis. EUR).

### 23 Náklady na odmeňovanie zamestnancov

	2021	2020
Platy a mzdy vrátane nákladov na odstupné	22 728	22 381
Príspevky na sociálne zabezpečenie	7 971	7 898
Z toho:		
Príspevky na dôchodkové zabezpečenie	3 196	3 186
Ostatné sociálne náklady	1 436	1 315
<b>Spolu</b>	<b>32 135</b>	<b>31 594</b>

**24 Finančné náklady /(-) výnosy – netto**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Nákladové úroky, z toho:</b>	<b>743</b>	<b>546</b>
Nákladové úroky na úvery	706	517
Nákladové úroky na ostatné	37	29
<b>Ostatné finančné náklady, z toho:</b>	<b>37</b>	<b>34</b>
Bankové poplatky	37	34
<b>Finančné náklady spolu</b>	<b>780</b>	<b>580</b>
Úrokové výnosy	-257	-160
<b>Spolu finančné náklady / (-) výnosy – netto</b>	<b>523</b>	<b>420</b>

**25 Daň z príjmov**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Splatná daň	741	-47
Odložená daň (Pozn. 18)	518	195
<b>Daň z príjmov</b>	<b>1 259</b>	<b>148</b>

Porovnanie vykázaných nákladov na daň z príjmov a teoretickej dane, ktorú by sme vykalkulovali aplikovaním štandardných daňových sadzieb:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Zisk pred zdanením	5 986	454
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21%	1 257	95

*Daňový efekt z:*

Vplyv daňovej úľavy	-28	-8
Daňovo neuznatelné náklady	30	47
Výnosy nepodliehajúce dani	-	14
<b>Daň z príjmov</b>	<b>1 259</b>	<b>148</b>

## 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 trhovými 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:

	31-12-2021			31-12-2020		
	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota
<b>Aktíva</b>						
Pohľadávky z obch. styku a iné pohľadávky (pozn. 13)	42 265	-	42 265	46 647	-	46 647
Poskytnuté pôžičky (pozn. 30)	-	22 800	22 800	-	15 400	15 400
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Pozn. 15)	16	-	16	40	-	40
<b>Aktíva spolu</b>	<b>42 281</b>	<b>22 800</b>	<b>65 081</b>	<b>46 687</b>	<b>15 400</b>	<b>62 087</b>
<b>Záväzky</b>						
Záväzky z obch. styku a iné záväzky (Pozn. 19)	34 880	-	34 880	43 556	-	43 556
Úvery a pôžičky (Pozn. 17)	-	49 967	49 967	-	50 956	50 956
<b>Záväzky spolu</b>	<b>34 880</b>	<b>49 967</b>	<b>84 847</b>	<b>43 556</b>	<b>50 956</b>	<b>94 512</b>

Poznámky na stranách 5 až 56 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
<b>Záväzky vykázané v peňažných tokoch z finančnej činnosti k 1. januáru 2020</b>	<b>20 014</b>	<b>1 154</b>	<b>11 735</b>	<b>32 903</b>
Peňažné toky iné ako zaplatené úroky	-1 239	30	19 408	18 199
Časové rozlíšenie úrokov	417	29	100	546
Zaplatené úroky	-	-29	-	-29
Splátky istiny záväzkov z nájmu	-	-663	-	-663
<b>Záväzky vykázané v peňažných tokoch z finančnej činnosti k 31. decembru 2020</b>	<b>19 192</b>	<b>521</b>	<b>31 243</b>	<b>50 956</b>
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)	-	1 948	-	1 948
<b>Záväzky vykázané v peňažných tokoch z finančnej činnosti k 31. decembru 2021</b>	<b>18 275</b>	<b>1 770</b>	<b>29 922</b>	<b>49 967</b>

## 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 2021 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 tis. EUR + príslušenstvo. Vec je vedená na Okresnom súde Bratislava. Z dôvodu začatia konkurzného konania opísaného vyššie je konanie prerušené. Spoločnosť vytvorila k tejto pohľadávke opravnú položku vo výške 1,485 tisíc EUR.

V súčasnom období prebieha právne konanie.

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. vo výške 166 tis. EUR slúži ako colná zábezpeka (k 31. decembru 2020: 166 tis. EUR). Spoločnosť tiež poskytla ručenia za tretie strany vo výške 980 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 980 tis. EUR).

#### **Podmienené aktíva**

##### *Prijaté ručenia*

V prospech MATADOR Automotive Vráble, a.s. boli prijaté bankové záruky za záväzky tretích strán vo výške 1 720 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 3 321 tis. EUR).

#### **29 Investičné záväzky**

K 31. decembru 2021 ani k 31. decembru 2020 Spoločnosť neeviduje žiadne zmluvne dohodnuté budúce investičné záväzky v súvislosti s obstaraním dlhodobého hmotného majetku ani dlhodobého nehmotného majetku.

K 31. decembru 2021 ani k 31. decembru 2020 Spoločnosť neeviduje 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 prideľovať 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, M.I.L. Matinvestments Limited

##### *Dcérske spoločnosti*

SODECIA Automotive Saarlouis GmbH, MATADOR Automotive ČR, s.r.o.

##### *Pridružené spoločnosti*

D.V. s.r.o.

##### *Ostatné spriaznené strany*

sesterské spoločnosti patriace do konsolidovanej skupiny SODECIA SGPS, MATADOR Holding a.s. a sesterské spoločnosti patriace do konsolidovanej skupiny MATADOR Holding, a.s. (MATADOR Holding a.s. je 100% akcionár spoločnosti M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED).

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 (Pozn. 10)	19 830	-	-	3 532	22 362
Poskytnuté pôžičky (Pozn. 10)	22 400	-	-	400	22 800
<b>Spolu pohľadávky</b>	<b>42 230</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 932</b>	<b>46 162</b>
Závazky z obchodného styku (pozn. 19)	44	781	3 163	231	4 219
Prijaté pôžičky (Pozn. 17)	-	28 200	-	1 700	29 900
<b>Spolu záväzky</b>	<b>44</b>	<b>28 981</b>	<b>3 163</b>	<b>1 931</b>	<b>34 119</b>

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami k 31. decembru 2020 sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	Dcérske spoločnosti	Materská spoločnosť	Prídružené spoločnosti	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku	11 359	-	9	3 537	14 905
Poskytnuté pôžičky	14 100	-	-	1 300	15 400
<b>Spolu pohľadávky</b>	<b>25 459</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>4 837</b>	<b>30 305</b>
Závazky – z obchodného styku	15	419	1 454	7 837	9 725
Prijaté pôžičky (Pozn. 17)	-	29 500	-	1 700	31 200
<b>Spolu záväzky</b>	<b>15</b>	<b>29 919</b>	<b>1 454</b>	<b>9 537</b>	<b>40 925</b>

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2021 nasledovné:

	Dcérske spoločnosti	Materská spoločnosť	Prídružené spoločnosti	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Predaj zásob	6 662	-	-	90	6 752
Predaj služieb	1 251	-	-	2 203	3 454
Predaj nástrojov a majetku	14 367	-	-	781	15 148
Ostatné výnosy	313	-	1	14	328
<b>Spolu predaj</b>	<b>22 593</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>3 088</b>	<b>25 682</b>
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
<b>Spolu nákup</b>	<b>87</b>	<b>1 648</b>	<b>1 759</b>	<b>7 524</b>	<b>11 018</b>

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2020 nasledovné:

	Dcérske spoločnosti	Materská spoločnosť	Prídružené spoločnosti	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Predaj zásob	6 734	-	-	1 314	8 048
Predaj služieb	643	1	59	2 819	3 522
Ostatné výnosy	96	-	4	62	162
<b>Spolu predaj</b>	<b>7 473</b>	<b>1</b>	<b>63</b>	<b>4 195</b>	<b>11 732</b>
Nákup zásob	-	-	-	921	921
Nákup služieb	91	820	3 349	2 210	6 470
Nákup nástrojov	1	-	-	14 354	14 355
Nákup majetku	-	-	-	950	950

**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 54

Nákup ostatné	-	100	-	1 463	1 563
<b>Spolu nákup</b>	<b>92</b>	<b>920</b>	<b>3 349</b>	<b>19 898</b>	<b>24 259</b>

Prehľad pôžičiek poskytnutých spriazneným stranám v roku 2021 a 2020 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<b>Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám (istina)</b>				<b>2021</b>	<b>2020</b>
Začiatkový stav				15 400	5 900
Pôžičky poskytnuté počas roka				8 300	9 500
Pôžičky splatené počas roka				-900	-
<b>Konečný zostatok</b>				<b>22 800</b>	<b>15 400</b>

<b>Typ pôžičky</b>	<b>Mena</b>	<b>Ročný úrok %</b>	<b>Splatnosť</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	EUR	1,25%	31. decembra 2021	1 500	1 500
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	EUR	1,25%	30. apríla 2021	1 700	1 700
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,35%	29. decembra 2021	500	-
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,25%	22. decembra 2021	1 500	-
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH.	EUR	1,25%	12. decembra 2021	1 500	-
<b>Krátkodobé pôžičky dcérskej spoločnosti</b>				<b>6 700</b>	<b>3 200</b>
MATADOR Automotive Rus LLC	EUR	1,25%	30. septembra 2022	400	1 300
<b>Krátkodobé pôžičky ostatným spriazneným stranám</b>				<b>400</b>	<b>1 300</b>
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	2%	7. augusta 2023	6 500	6 500
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	EUR	1,25%	31. decembra 2024	4 400	4 400
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,25%	28. januára 2023	1 000	-
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,35%	29. júla 2023	1 000	-
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,30%	28. augusta 2023	2 000	-
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,30%	16. septembra 2023	800	-
<b>Dlhodobé pôžičky dcérskym spoločnostiam</b>				<b>15 700</b>	<b>10 900</b>
<b>Poskytnuté pôžičky spolu</b>				<b>22 800</b>	<b>15 400</b>

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 28. septembra 2021 poskytla Spoločnosť spoločnosti SODECIA Automotive Saarlouis GmbH intercompany pôžičku vo výške 500 tis. EUR, ktorá bola splatná 29. decembra 2021.

Dňa 22. februára 2021 poskytla Spoločnosť spoločnosti SODECIA Automotive Saarlouis GmbH intercompany pôžičku vo výške 1 500 tis. EUR, ktorá bola splatná 12. decembra 2021.

Dňa 22. februára 2021 poskytla Spoločnosť spoločnosti SODECIA Automotive Saarlouis GmbH intercompany pôžičku vo výške 1 500 tis. EUR, ktorá je splatná 22. decembra 2022.

Spoločnosť obdržala od materskej spoločnosti Sodecia Automotive International S.A Support letter, ktorým sa zaviazala finančne a ekonomicky podporovať Spoločnosť spolu s dcérskou spoločnosťou MATADOR Automotive ČR, s.r.o. najmenej do 30. júna 2023.

Prehľad pôžičiek prijatých od spriaznených strán (v nominálnej hodnote) v roku 2021 a 2020 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<b>Pôžičky prijaté od spriaznených strán (Istina)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Začiatkový stav	31 200	11 700
Pôžičky poskytnuté počas roka	1 700	21 300
Pôžičky splatené počas roka	-3 000	-1 800
<b>Konečný zostatok</b>	<b>29 900</b>	<b>31 200</b>

<b>Veriteľ</b>	<b>Mena</b>	<b>Ročný úrok %</b>	<b>Splatnosť</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED	EUR	1%	31. decembra 2022	1 700	1 700
Sodecia Automotive Europe	EUR	1%	30. júna 2025	10 000	10 000
Sodecia Automotive Europe	EUR	1,25%	30. apríla 2021	-	3 000
Sodecia Automotive Europe	EUR	1,90%	6. mája 2023	16 500	16 500
Sodecia Automotive Europe	EUR	1,30%	16. novembra 2022	900	-
Sodecia Automotive Europe	EUR	1,35%	14. septembra 2023	800	-
<b>Spolu</b>				<b>29 900</b>	<b>31 200</b>

Dňa 13. septembra 2021 poskytla materská spoločnosť SODECIA Automotive Europe GmbH Spoločnosti krátkodobú intercompany pôžičku vo výške 800 tis. EUR, ktorá bola splatená v januári 2022.

Dňa 8. októbra 2021 poskytla SODECIA Automotive Europe GmbH Spoločnosti dlhodobú intercompany pôžičku v sume 900 tis. EUR, ktorá bola splatená v januári 2022.

### 31 Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2021 do dňa zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky nastali nasledovné udalosti:

Dňa 17. januára až 25. januára 2022 Spoločnosť splatila intercompany pôžičky spolu vo výške 12 500 tis. EUR materskej spoločnosti SODECIA Automotive Europe GmbH.

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.

Dňa 26. mája 2022 SODECIA Automotive Saarlouis GmbH splatila intercompany pôžičku vo výške 500 tis. EUR a intercompany pôžičku vo výške 1 500 tis. EUR.

Po zasadnutí predstavenstva Spoločnosti dňa 31. marca 2022 bola skončená funkcia člena predstavenstva Ing. Rastislava Fuliera ku dňu 31. marca 2022.

Rozhodnutím mimoriadneho valného zhromaždenia bol zvolený Ing. Michal Čierny, MBA do funkcie člena predstavenstva Spoločnosti ku dňu 29. apríla 2022

Koncom roka 2021 dochádzalo ku gradácii politického napätia medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou, ktoré začiatkom roka 2022 vyústilo do vojnového konfliktu. Napadnutie Ukrajiny Ruskom ohrozilo oživenie svetovej ekonomiky a rastúce ceny komodít zosilňujú hrozbu dlhodobej inflácie. Spoločnosť má priame väzby na ekonomické subjekty cez odberateľské reťazce a spriaznenú osobu - MATADOR Automotive Rus LLC so sídlom v Nižnom Novgorode. Spoločnosť zatiaľ analyzuje budúce dopady, ktoré budú minimalizované všetkými dostupnými prostriedkami.

Pri aktuálnej vysokej úrovni neistoty a ťažkého čítania budúceho vývoja krízy je problematické robiť akékoľvek konkrétnejšie predpovede ohľadne vývoja ekonomickej situácie pre automobilový priemysel. V dôsledku celosvetového nedostatku polovodičov Spoločnosť naďalej priebežne prispôsobuje výrobu v závislosti od dostupnosti dielcov.

**MATADOR Automotive Vrable, a.s.**

**Separate Financial Statements  
as at 31 December 2021**

EN

# **FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**

MATADOR Automotive Vráble, a.s.

## **Separate Financial Statements as at 31 December 2021**

prepared in accordance with  
International Financial Reporting Standards  
as adopted by the European Union  
and according to the Interpretation  
of the European Commission as disclosed  
in section 2.1 of the Notes to Separate  
Financial Statements

**Content of the Separate Financial Statements**

Independent Auditor's Report

**SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS**

Separate Statement of Financial Position as at 31 December 2021.....	1
Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2021.....	2
Separate Statement of Changes in Equity as at 31 December 2021.....	3
Separate Statement of Cash Flows as at 31 December 2021.....	4

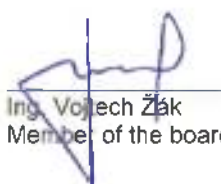
**Notes to the Separate Financial Statements**

1	General information.....	5
2	Significant accounting policies .....	6
2.1	Basis of preparation of these separate financial statements .....	6
2.2	Investments in subsidiaries .....	8
2.3	Investments in associates .....	10
2.4	Foreign currency translation .....	11
2.5	Intangible assets .....	11
2.6	Property, plant and equipment .....	11
2.7	Leasing contracts .....	12
2.8	Impairment of non-financial assets .....	13
2.9	Inventories .....	13
2.10	Other non-financial assets .....	14
2.11	Financial assets .....	14
2.12	Financial liabilities .....	16
2.13	Cash and cash equivalents .....	17
2.14	Share capital .....	17
2.15	Dividends distribution .....	17
2.16	Taxes .....	17
2.17	Employee benefits .....	18
2.18	Provisions for other liabilities and charges .....	19
2.19	State subsidies .....	19
2.20	Other non-financial liabilities .....	19
2.21	Revenue recognition .....	19
3.1	Financial risk factors .....	22
4	Management of capital.....	31
5	Fair value estimate .....	31
6	Significant accounting estimates and assumptions .....	31
7	Intangible assets .....	33
8	Property, Plant and Equipment .....	34
9	Leases .....	35
10	Investments in subsidiaries, associates and other investments .....	36
11	Categories of financial instruments .....	39
12	Inventories .....	39
13	Trade and other receivables .....	40
14	Other non-financial assets .....	41
15	Cash and cash equivalents .....	41
16	Share capital .....	42
17	Loans and borrowings .....	43
18	Deferred income tax .....	45
19	Trade and other payables .....	46
20	Other non-financial liabilities .....	47
21	Sales .....	47
22	Operating expenses/ (-) income .....	48
23	Employee benefit expenses .....	49
24	Finance costs /(-) income - net .....	49
25	Income tax .....	49
26	Fair values disclosure .....	50
27	Reconciliation of liabilities disclosed in the cash flows from financing activities .....	51
28	Contingent liabilities and contingent assets .....	51
29	Investment liabilities .....	52
30	Related parties transactions .....	52
31	Post balance sheet events .....	56

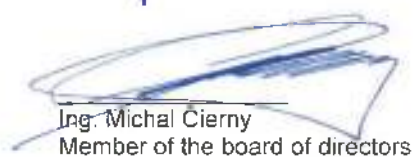


**MATADOR Automotive Vráble, a.s.**

These separate financial statements of the Company as at 31 December 2021 prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards adopted by the European Union based on interpretation of the European Commission as described in Note 2.1 to the separate financial statements was approved and authorized for issue by the board of directors of the Company on 31 May 2022.



Ing. Vojtech Žák  
Member of the board of directors



Ing. Michal Cierny  
Member of the board of directors

		As at 31-12-2021	As at 31-12-2020
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Intangible assets	7	103	189
Property, plant and equipment	8	50 988	56 840
Right-of-use assets	9	1 947	697
Investments in subsidiaries	10	13 910	13 742
Investments in associates	10	14	14
Other investments	10	8	8
Trade and other receivables	13	945	562
Loans to subsidiaries	31	15 700	10 900
Other non-financial assets	14	1 373	1 692
<b>Total non-current assets</b>		<b>84 988</b>	<b>84 644</b>
<b>Current assets</b>			
Inventories	12	13 198	13 613
Loans to subsidiaries	30	6 700	3 200
Trade and other receivables	13	42 265	46 085
Other non-financial assets	14	886	910
Loans to other related parties	30	400	1 300
Income tax receivables		-	269
Cash and cash equivalents	15	16	40
<b>Total non-current assets</b>		<b>63 465</b>	<b>65 417</b>
<b>Total assets</b>		<b>148 453</b>	<b>150 061</b>
<b>EQUITY</b>			
Share capital – nominal value	16	20 393	20 448
Legal reserve and other funds		4 018	3 918
Retained earnings		27 868	23 186
<b>Total equity</b>		<b>52 279</b>	<b>47 552</b>
<b>LIABILITIES</b>			
<b>Non-current liabilities</b>			
Loans and borrowings	17	30 567	26 649
Deferred tax liability	18	1 987	1 468
Provision for retirement benefit obligations		575	577
Other non-financial liabilities	20	2 605	1 895
<b>Total non-current liabilities</b>		<b>35 734</b>	<b>30 589</b>
<b>Current liabilities</b>			
Trade and other payables	19	34 880	43 556
Income tax payable		633	-
Loans and borrowings	17	19 400	24 307
Provisions		-	-
Other non-financial liabilities	20	5 527	4 057
<b>Total current liabilities</b>		<b>60 440</b>	<b>71 920</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>96 173</b>	<b>102 509</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>148 453</b>	<b>150 061</b>

The accompanying notes on pages 5 to 56 are an integral part of these separate financial statements

**MATADOR Automotive Vráble, a.s.**  
**Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income**  
 (all amounts are disclosed in thousands of EUR, unless stated otherwise)

EN 2

		Year ending 31-12-2021	Year ending 31-12-2020
Sales	21	169 187	172 130
Revenues from sale of production waste		23 511	17 548
Changes in Inventories of finished goods and work in progress		1 883	982
Cost of material consumed	22	-121 287	-111 545
Cost of sales		-8 525	-21 699
Services	22	-16 658	-16 878
Employee benefits expenses	23	-32 135	-31 594
Depreciation and amortization	22	-8 651	-8 868
Net impairment loss on trade receivables	13	-1 660	-374
Other operating income	22	1 601	1 940
Other operating expense	22	758	-768
<b>Operating profit</b>		<b>6 509</b>	<b>874</b>
Interest expense	24	-743	-546
Interest income	24	257	160
Other finance cost	24	-37	-34
<b>Profit before tax</b>		<b>5 986</b>	<b>454</b>
Income tax expense	25	-1 260	-148
<b>Net profit for the year</b>		<b>4 726</b>	<b>306</b>
<b>Other comprehensive income</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total comprehensive income</b>		<b>4 726</b>	<b>306</b>

The accompanying notes on pages 5 to 56 are an integral part of these separate financial statements

	Share capital	Legal reserve fund	Own shares	Other funds	Retained earnings	Total
<b>Balance as at 1 January 2020</b>	<b>20 448</b>	<b>3 806</b>	<b>-64</b>	<b>64</b>	<b>22 997</b>	<b>47 251</b>
Profit for the year	-	-	-	-	306	306
<b>Total comprehensive income</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>306</b>	<b>306</b>
Increase in legal reserve fund	-	117	-	-	-117	-
Purchased own shares	-	-	-5	-	-	-5
<b>Balance as at 31 December 2020</b>	<b>20 448</b>	<b>3 923</b>	<b>-69</b>	<b>64</b>	<b>23 186</b>	<b>47 552</b>
Profit for the year	-	-	-	-	4 726	4 726
<b>Total comprehensive income</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 726</b>	<b>4 726</b>
Increase in legal reserve fund	-	30	-	-	-30	-
Decrease of share capital	-55	-	69	-	-14	-
<b>Balance as at 31 December 2021</b>	<b>20 393</b>	<b>3 954</b>	<b>-</b>	<b>64</b>	<b>27 868</b>	<b>52 278</b>

Based on the decision of general meeting on 17 December 2021 the proposal for decrease of share capital of the Company to the Trade Register of the District Court Nitra in the amount of 55 thousand from the original amount of 20 448 thousand EUR to 20 393 thousand EUR was submitted. The reason and the aim of the decrease of share capital of the Company is amortization of own shares of the Company in the extent of the total nominal value of 1 631 pcs of own shares with the nominal value of 34 EUR per share. The decrease of share capital of the Company was registered in the Trade 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 cost of own shares of 14 thousand EUR was recorded to retained earnings.

The accompanying notes on pages 5 to 56 are an integral part of these separate financial statements

**Separate Statement of Cash Flows**

	Note	Year ending 31 December 2021	Year ending 31 December 2020
<b>Profit before tax</b>		5 986	454
<b>Adjusted for:</b>			
Depreciation and amortization	7,8,9	8 651	8 868
Changes in provision for retirement benefit obligations		-2	-1
Changes in inventory write down provision	22,12	138	122
Changes in net impairment loss on trade receivables	22,13	1 660	374
Profit on sale of property, plant and equipment	22	-48	-4
Interest income	24	-257	-160
Interest expense	24	743	546
Revenues from subsidies	21,22	-1 031	- 1 390
Other		-167	131
<b>Operating cash flows before working capital changes</b>		<b>15 673</b>	<b>8 940</b>
<i>Working capital changes:</i>			
Increase/(decrease) in inventories	12	277	2 604
(Increase)/decrease in trade and other receivables and other non-financial assets	13	2 160	-25 978
Decrease/(increase) in trade and other payables and other non-financial liabilities	19	-6 203	18 123
<b>Cash from operating activities</b>		<b>11 867</b>	<b>3 689</b>
Interest received		257	160
Dividends income		738	-
Income tax paid		161	-112
<b>Net cash from operating activities</b>		<b>13 023</b>	<b>3 737</b>
<b>Cash from investing activities</b>			
Purchases of property, plant and equipment and intangible assets		-2 015	-2 003
Income from sales of property, plant and equipment and intangible assets		49	4
Loans granted	30	-7 400	-9 500
Acquisition of subsidiary		-	-10 035
<b>Net cash used in investing activities</b>		<b>-9 366</b>	<b>-21 534</b>
<b>Cash from financing activities</b>			
Proceeds from bank loans		4 877	4 479
Repayments of bank loans		-6 173	-5 780
Proceeds from borrowings from related parties		1 700	21 300
Repayments of borrowings from related parties		-3 000	-1 800
Repayments of lease liabilities - principal		-690	-663
Interest paid		-395	-29
<b>Net cash from/(used in) financing activities</b>		<b>-3 681</b>	<b>17 507</b>
<b>Net decrease in cash and cash equivalents</b>		<b>-24</b>	<b>-290</b>
<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the year</b>	15	<b>40</b>	<b>330</b>
<b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>	15	<b>16</b>	<b>40</b>

The accompanying notes on pages 5 to 56 are an integral part of these separate financial statements

## 1 General information

These separate financial statements were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (further as „IFRS“) complying with the interpretation of the European Commission as described in section 2.1 of the notes to these separate financial statements for the year ending 31 December 2021 for MATADOR Automotive Vrable, a.s. (further as „the Company“).

The Company was established on 24 April 1992 and was registered in the commercial register on 1 May 1992 (Commercial Register of the District Court Nitra, section Sa, input 8/N).

The Company was established and has registered seat in the Slovak Republic.

The structure of shareholders of the Company as at 31 December 2021 (and as at 31 December 2020) was as follows:

Shareholders	Share on share capital		Share on voting rights in %	Share on other items of equity than share capital in %
	absolute values	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 Vrable, a.s.	57	0,27%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>20 448</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

SODECIA Automotive Europe GmbH is the direct parent company, which owns 59.24% of MATADOR Automotive Vrable, a.s. as at 31 December 2021. 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 2021.

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 (further 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, M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED sold further 30% share on share 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.

The structure of direct shareholders of the Company as at 25 January 2022 was as follows:

Shareholders	Share on share capital		Share on voting rights in %	Share on other items of equity than share capital in %
	absolute values	In %		
M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED	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%
<b>Total</b>	<b>20 393</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

In 2021, the Company had 1 312 employees on average (2020: 1 334), out of which 46 were management members (2020: 47).

The Company is not a shareholder with unlimited liability in other companies.

### Members of the Company's Board of Directors and Supervisory Board

The structure of board of directors and supervisory board of the Company was as follows:

	Status as at 31.12.2021	Status as at 31.12.2020
<i>Board of directors:</i>		
Chairman of the board of directors	Rui de Lemos Monteiro	Rui de Lemos Monteiro
Vicechairman of the board of directors	Ing. Štefan Rosina, M.Sc.	Ing. Štefan Rosina, M.Sc.
Member of the board of directors	Ing. Vojtěch Žák Filipe José Mesquita Soares Moutinho Ing. Rastislav Fulier	Ing. Vojtěch Žák Filipe José Mesquita Soares Moutinho Ing. Rastislav Fulier
<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

### Core business

Core business of the Company is the production of automotive components.

Production capacities of the Company are located in the Slovak Republic, in Vráble and Nitra.

### Seat and place of business of the Company

Staničná 1045  
 952 12 Vráble  
 Slovak Republic

Corporate ID: 31411801

Tax ID: 2020411272

## 2 Significant accounting policies

Significant accounting policies, that were applied in the preparation of these separate financial statements, are disclosed below.

### 2.1 Basis of preparation of these separate 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 separate financial statements as at 31 December 2021 in accordance with the IFRS as adopted by the European Union (further as „EÚ“). To obtain complete information on financial situation, results of the transactions and changes in the financial situation of the Company and its subsidiaries (together as „the Group“), the reader must read these separate financial statements together with the consolidated financial statements.

As at the date of the approval of these separate financial statements, the Group did not prepare its consolidated financial statements in accordance with the IFRS for MATADOR Automotive Vráble, a.s., as required by IFRS 10. The Company applied the interpretation described in the document issued by the Commission for Internal Market and Services of the European Commission for the Accounting Regulation Committee (document ARC/08/2007) on the relation between IAS regulations and the fourth and seventh Directive, that were replaced by the Regulation of the European Parliament and the Council 2013/34/EÚ. The European Commission has the opinion, that the company that applies the option or is required to prepare its financial statements in

accordance with the IFRS can prepare and issue their financial statements independently from the preparation and issue of its consolidated financial statements.

Next consolidated financial statements above the Company are prepared by Sodecia - Participações Sociais, SGPS, S.A., that is the ultimate parent of the Company. These consolidated financial statements are not publicly available.

Explanation on the impact of transition to IFRS on the financial situation, financial performance and cash flows of the Company is disclosed in note 30.

Separate financial statements of the Company for the year ending 31 December 2021 were prepared as the ordinary financial statements of the Company in accordance with § 17 section 6 of the Act of the National Council of the Slovak Republic No. 431/2002 Coll. as amended (further as „the Act on Accounting“) for the accounting period from 1 January 2021 till 31 December 2021.

These separate financial statements of the Company were prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union as at 31 December 2021 complying with the interpretation of the European Commission as described above under the historical cost convention.

In relation to the extraordinary situation caused by the spread of COVID-19 disease in order to minimize the negative impact of the pandemic, in 2021 the Company applied for a subsidy within the First aid program for employers, employees and entrepreneurs from the Ministry of work, social affairs and family of the Slovak Republic to compensate for the lost income from the business activities resulting from the sales decrease. Based on the agreements on non-recoverable financial subsidy, the Company received compensation for part of the costs related to testing employees for COVID-19 disease in the amounts of 34 thousand EUR.

Despite the fact that coronavirus pandemic continues also at the beginning of 2022, based on the Company's performance predictions there is no doubt that COVID-19 impact can represent a risk, as a result of which the accounting entity's going concern could be endangered. As a result of the stable situation of the Company, there is no prediction to stop the production, interrupt the supplier chains or other disruption of the business activities, or interruption of future cash flows.

Management of the Company regularly assesses information related to COVID-19 pandemic and all necessary internal measures to keep the operations running in relation to employees, such as delivery of respirators and disinfectants or ensuring the regular testing by setting up the testing point for our employees directly in the factory premises, are arranged.

Continuing process of vaccination of citizens for COVID-19 disease is also helping in the current situation. The Company is continuing in monitoring the situation of suppliers, financing institutions and government authorities to minimize the impacts of the current situation related to the continuing coronavirus pandemic on the Company.

Worldwide outage of the components supplies to automotive industry and sudden cessation of production of customers are considered to have a significant impact during the year. The Company managed semiconductor crisis by implementation of measures to mitigate the impact of intense logistic activities and adjusting the material flow to the current difficult conditions. Time management in material stock purchases had of course no impact on the financial situation, which the Company handled without the need to increase credit limits.

Sales of cars in Slovakia does not have a direct impact on the Company's sales of finished goods. The development is influenced by the worldwide trends on automotive markets. Thanks to the diversification of the car models, increase in sales in the big models category compensates for the decrease in the sales of small models. Big car models did not experience decrease during the whole pandemic, on the contrary, these increased and this segment is currently moving to Asia and America. Our key customers have a stable situation connected with the supplies and production decrease was not recorded.

The financing banks assessed the situation of the Company based on highly positive net profit for the year 2021 is stable, contractual agreements remain valid with unchanged conditions as further described in note 17. The Company is actively insuring its receivables (note 3.1.i)) in order to improve their evaluation process and to manage credit risk.

In respect of 2021 financial situation development, management of the Company predicts its stable position in the automotive industry. By managing the difficult situation of the last two years the Company has strengthened and set up its processes not only to keep, but also to develop its activities further.

The Company obtained Support letter from the parent company Sodecia Automotive International S.A. by which committed to support the Company financially and economically at least until 30 June 2023. Based on the information described above, the Company assumes to continue as a going concern and does not assume any upcoming circumstance restricting or preventing it to continue as a going concern during the minimum of 12 upcoming months from the date of preparation of these separate financial statements for 2021.

The separate financial statements were prepared on accrual principle and going concern basis.

Preparation of the separate financial statements in accordance with IFRS as adopted by EU requires the use of certain critical accounting estimates and to exercise management judgement in applying the accounting principles to more complex transactions. Areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to these separate financial statements are disclosed in Note 6.

The board of the directors of the Company can propose a change of these separate financial statements to the shareholders also after their approval by the general shareholders meeting. However, in accordance with § 16, sections 9 to 11 of the Act on Accounting, closed accounting books cannot be opened after the preparation and approval of the separate financial statements. Potential errors of the current accounting period are corrected in that accounting period prior to the approval of the separate 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 separate financial statements for the current accounting period. The Act on Accounting allows the accounting entity to correct them in the accounting period when these errors were identified.

Separate 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 (further as "IASB") as adopted by EU, that were valid and effective as at 31 December 2021.

**Issued standards, interpretations and amendments to the standards, that are effective after 31 December 2021, that the Company has not early adopted**

***Classification of liabilities as current or non-current – amendment to IAS 1 (issued on 23 January 2020 and effective for the accounting periods beginning on or after 1 January 2022).*** This amendment clarifies to limited extent that liabilities are classified either as current or non-current based on the rights existing at the end of the reporting period. Liabilities are non-current if the accounting entity has the substantial right to defer settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period. New amendment does not require such right to be unconditional. Classification of liabilities is unaffected by expectations of accounting entity's management about whether the entity will exercise the right to defer settlement. The right for deferral exists when the accounting entity meets all relevant conditions for deferred at the end of reporting period. Liability is classified as current when the conditions are breached before or after the end of the reporting period even in the case when the creditor provides waiver for meeting the condition after the end of the reporting period. On the contrary, the loan is classified as non-current when the loan contract condition is breached after the end of the reporting period. In addition, the amendment clarifies the requirements for the classification of loan that can be settled by its conversion to equity instruments. Settlement is defined as liability fulfilment by cash payment, other source representing economic benefits or by equity instrument of the accounting entity. Liabilities with the conversion option to equity instrument represent an exception if such conversion option is classified as equity component of embedded derivative. The Company is currently assessing the impact of this standard on its separate financial statements.

***Proceeds before intended use; Onerous contracts – costs of fulfilling a contract; References to conceptual framework – changes and amendments to IAS 16, IAS 37 a 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 a IAS 41 (all amendments were issued on 14 May 2020 and are effective on or after 1 January 2022).*** Amendment to IAS 16 prohibits the accounting entity to deduct any

proceeds from selling items produced while bringing that asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management from the cost of an item of property, plant and equipment (PPE). Proceeds from selling such items, and the costs of producing those items, are recognized in profit or loss. Costs of such items are recognized in accordance with IAS 2. 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 PPE item is working as it should" by assessing and evaluating the technical and physical performance of that PPE item. Financial performance of tested assets is not relevant for this assessment. PPE item 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 direct costs of fulfilling contract represent additional costs of fulfilling contract as well as further allocated costs that are directly related to the fulfilment. 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 was amended so that it refers to the 2018 Conceptual Framework to define assets and liabilities in business combination. IFRS 3 referred to 2001 Conceptual Framework before this amendment. 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 certain types of liabilities and contingent liabilities. Without such exception, accounting entity would need to recognize certain liabilities acquired in business combination that would not be recognized under IAS 37. Immediately after the acquisition, accounting entity would therefore need to derecognize such liabilities and recognize profit that would not represent real economic performance result. The amendment also clarified that the business acquirer cannot recognize contingent assets as defined in IAS 37 as at 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 and 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. 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.

**Classification of liabilities as current or non-current, delay in effective date – amendment to IAS 1 (issued on 15 July 2020 and effective for accounting periods beginning on or after 1 January 2023).** Amendment to IAS for classification of liabilities as current or non-current was issued in January 2020 with original effective date from 1 January 2022. The effective date was delayed by one year as a result of pandemic the coronavirus to provide companies more time for implementation of the classification changes which result from the amendment. The Company is currently assessing its impact on its separate financial statements.

**Amendments to IAS 1 Presentation of financial Statements and IFRS practice statement 2: Disclosure of accounting policies (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 Accounting policies, changes in accounting estimates and errors: 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.

**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. EU did not approve this amendment yet. The Company assessed the impact of this amendment on its financial statements and concluded it to be immaterial.

**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. EU did not approve this amendment by now. The Company is currently assessing its impact on its separate financial statements.

## 2.2 Investments in subsidiaries

Financial investments of the Company represent subsidiaries - those investees, including structured entities, that the Company controls because it (i) has power to direct the relevant activities of the investees that significantly affect their returns, (ii) has exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investees, and (iii) has the ability to use its power over the investees 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 investee need to be made. The Company may have power over an investee even when it holds less than the majority of the voting power in an investee. 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 investee. Protective rights of other investors, such as those that relate to fundamental changes of the investee's activities or apply only in exceptional circumstances, do not prevent the Company from controlling an investee.

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 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 at 31 December 2021 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 gains 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:

	<b>Useful life in years</b>
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 Property, plant and equipment

Property, plant and equipment 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 other property, plant and equipment 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:

	<b>Useful life in years</b>
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 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 recognised in profit or loss for the year. An impairment loss recognised 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 recognised 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 in 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.

*Amortised cost ("AC")* is the amount at which the financial instrument was recognised 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 amortisation 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 amortised 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 amortised 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.** 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 recognised for financial assets measured at AC, resulting in an immediate accounting loss.

**Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories.** The 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 changes. 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 derecognises 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 derecognised 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 recognised 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 amortised 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 Share 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 utilised. 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 utilised.

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 2021 and 31 December 2020 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 1.09% (2020: 0.92%).

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% (2020: 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% (2020: 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, rabates 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) Revenue from sale of scrap from production**

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.

The Company includes concern factories to 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. 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). In year 2021 there was no change in bad debt provision for receivables due from ECOMAT, s.r.o. due to open legal proceedings. Total amount of receivable represents EUR 1 826 thousand.

To collateralize receivables, 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:

<b>Credit rating (according to Moody)</b>	<b>31-12-2021 (value of receivables)</b>	<b>31-12-2020 (value of receivables)</b>
<b>TOP GROUP customers (A category)</b>		
A3	10 002	6 394
B+	6 755	19 698
	<b>16 757</b>	<b>26 092</b>
<b>Other automotive (B category)</b>		
Aaa till A3	615	1 282
Baa1 till B3	1 695	1 971
Without rating	275	921
	<b>2 585</b>	<b>4 174</b>
<b>Total trade receivables - A and B category</b>	<b>19 342</b>	<b>30 266</b>

Analysis of trade and other receivables according to matrix of provisions is shown below:

		31-12-2021			31-12-2020		
<b>A category</b>							
	<b>loss %</b>	<b>Carrying value before provision</b>	<b>ECL</b>	<b>Carrying value after provision</b>	<b>Carrying value before provision</b>	<b>ECL</b>	<b>Carrying value after provision</b>
<b>Trade receivables:</b>							
-	within due date	16 757	-17	16 740	26 092	-26	26 066
-	1-90 days overdue	-	-	-	-	-	-
-	91-180 days overdue	-	-	-	-	-	-
-	181 – 360 days overdue	-	-	-	-	-	-
-	361 and more days overdue	-	-	-	-	-	-
-	Impaired receivables	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>16 757</b>	<b>-17</b>	<b>16 740</b>	<b>26 092</b>	<b>-26</b>	<b>26 066</b>
<b>Provision accounted for</b>							
<b>Unrecognized provision</b>			<b>-17</b>			<b>-26</b>	
<b>B category</b>							
	<b>loss %</b>	<b>Carrying value before provision</b>	<b>ECL</b>	<b>Carrying value after provision</b>	<b>Carrying value before provision</b>	<b>ECL</b>	<b>Carrying value after provision</b>
<b>Trade receivables:</b>							
-	within due date	2 585	-3	2 582	3 549	-4	3 545
-	1-90 days overdue	-	-	-	625	-3	622
-	91-180 days overdue	-	-	-	-	-	-
-	181 – 360 days overdue	-	-	-	-	-	-
-	361 and more days overdue	-	-	-	-	-	-
-	Impaired receivables	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>2 585</b>	<b>-3</b>	<b>2 582</b>	<b>4 174</b>	<b>-7</b>	<b>4 167</b>
<b>Provision accounted for</b>							
<b>Unrecognized provision</b>			<b>-3</b>			<b>-7</b>	

The accompanying notes on pages 5 to 56 are an integral part of these separate financial statements

		31-12-2021			31-12-2020			
<b>C category</b>								
	loss %	Carrying value before provision	ECL	Carrying value after provision	Carrying value before provision	ECL	Carrying value after provision	
<b>Trade receivables:</b>								
-	within due date	0,1%	67	-	67	573	-1	572
-	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	-	1 826	-1 485	341
<b>Total</b>			<b>1 893</b>	<b>-1 485</b>	<b>67</b>	<b>2 399</b>	<b>-1 486</b>	<b>913</b>
<b>Provision accounted for</b>				<b>-1 485</b>			<b>-1 485</b>	
<b>Unrecognized provision</b>				<b>-341</b>			<b>-1</b>	
<hr/>								
		31-12-2021			31-12-2020			
<b>D category</b>								
	loss %	Carrying value before provision	ECL	Carrying value after provision	Carrying value before provision	ECL	Carrying value after provision	
<b>Trade receivables:</b>								
-	within due date	0,1%	12 809	-11	12 798	11 473	-11	11 462
-	1-90 days overdue	0,5%	4 107	-11	4 096	2 129	-11	2 118
-	91-180 days overdue	3,0%	2 277	-28	2 249	1 303	-39	1 264
-	181 – 360 days overdue	50,0%	3 560	-10	3 550	-	-	-
-	361 and more days overdue	100%	1 769	-1 600	169	-	-	-
-	Impaired receivables	100%	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>			<b>24 522</b>	<b>-1 660</b>	<b>22 862</b>	<b>14 905</b>	<b>-61</b>	<b>14 844</b>
<b>Provision accounted for</b>				<b>-1 660</b>			<b>-</b>	
<b>Unrecognized provision</b>				<b>-</b>			<b>-61</b>	

As of the balance sheet date the Company assessed the need to recognize impairment of receivables towards the subsidiary. Nevertheless, the Company expects the subsidiary to be able to repay its liabilities in the future.

The accompanying notes on pages 5 to 58 are an integral part of these separate financial statements

		31-12-2021			31-12-2020			
		loss %	Carrying value before provision	ECL	Carrying value after provision	Carrying value before provision	ECL	Carrying value after provision
<b>Other receivables</b>								
<b>Trade receivables:</b>								
-	within due date	0,1%	945	-1	943	562	-1	561
-	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%	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>			<b>945</b>	<b>-1</b>	<b>943</b>	<b>562</b>	<b>-1</b>	<b>561</b>
<b>Provision accounted for</b>				-			-	
<b>Unrecognized provision</b>				-1			-1	

The accompanying notes on pages 5 to 56 are an integral part of these separate financial statements

The table below analyzes collaterals of trade receivables (before provision), other receivables and provided loans according to type of collateral:

31-12-2021	Trade receivables	Other receivables	Loans provided	Total
<i>Form of collateral:</i>				
Insurance	7 441	-	-	7 441
Guarantees received from the bank	1 720	-	-	1 720
Unsecured receivables	33 104	945	22 800	56 849
<b>Total</b>	<b>42 265</b>	<b>945</b>	<b>22 800</b>	<b>66 010</b>

31-12-2020	Trade receivables	Other receivables	Loans provided	Total
<i>Form of collateral:</i>				
Insurance	12 871	-	-	12 871
Guarantees received from the bank	3 321	-	-	3 321
Unsecured receivables	29 893	562	15 400	45 855
<b>Total</b>	<b>46 085</b>	<b>562</b>	<b>15 400</b>	<b>62 047</b>

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):

31-12-2021	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	-
	<b>467</b>	<b>3 955</b>	<b>67 293</b>	<b>1 530</b>

31-12-2020	Over-collateralized		Under-collateralized	
	Asset's carrying value	Collateral's carrying value	Asset's carrying value	Collateral's carrying value
Trade receivables	421	4 113	45 664	690
Other receivables	-	-	562	-
Loans provided	-	-	15 400	-
	<b>421</b>	<b>4 113</b>	<b>61 626</b>	<b>690</b>

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:

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Opening balance</b>	1 485	1 111
Net impairment loss on trade receivables recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income	1 660	374
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	-	-
<b>Closing balance</b>	<b>3 145</b>	<b>1 485</b>

Impairment provision for trade receivables due from related parties was recognized in amount of EUR 1 660 thousand as at 31 December 2021 (as at 31 December 2020: 0 EUR).

*Loans provided to subsidiaries and other related parties*

The Company assessed that there was no significant increase in credit risk as at 31 December 2021 (or as at 31 December 2020) 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:

		31-12-2021		31-12-2020	
	Scenario	Scenario probability		Scenario probability	
MATADOR Automotive ČR, 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%	-
	<b>ECL</b>		<b>46</b>		<b>46</b>
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%	-
	<b>ECL</b>		<b>2</b>		<b>8</b>
SODECIA Automotive Saarlouis	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%	-
	<b>ECL</b>		<b>89</b>		<b>7</b>

As of balance sheet date the Company assessed value of loans provided to subsidiaries and other related parties.

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 resulting from the impact of retroactive material prices 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.

Subsidiary MATADOR Automotive ČR, s.r.o. obtained Support letter from the parent company Sodecia Automotive International S.A. by which committed to support the Company financially and economically at least until 30 June 2023.

Details on loans provided to subsidiaries and other related parties are described in Note 31.

#### *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	31-12-2020
Cash and cash equivalents (Note 15), of which:			
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	-	-
Cash	n/a	6	12
<b>Total</b>		<b>16</b>	<b>40</b>

The Company accepted agreement with SLSP on credit lines on bank accounts (Note 17) in total amount of EUR 5 631 thousand (31 December 2020: EUR 10 509 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 2021 by EUR

500 thousand (for the year ending 31 December 2020: 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 2021 by EUR 186 thousand (for the year ending 31 December 2020: EUR 154 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 166 thousand as custom guarantee (as at 31 December 2020: EUR 166 thousand). The Company also provided guarantee for third parties of EUR 510 thousand (as at 31 December 2020: EUR 500 thousand)

These guaranties 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
<b>At 31-12-2021</b>			
Loans and borrowings (capital including future interest)	19 343	29 717	-
Lease liabilities	569	1 281	-
Trade and other payables (Note 19)	34 880	-	-
<b>Total</b>	<b>54 792</b>	<b>30 998</b>	<b>-</b>
	Less than 1 year	From 1 to 5 years	More than 5 years
<b>At 31-12-2020</b>			
Loans and borrowings (capital including future interest)	24 363	29 386	-
Lease liabilities	394	140	-
Trade and other payables (Note 19)	43 556	-	-
<b>Total</b>	<b>68 313</b>	<b>29 526</b>	<b>-</b>

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 52 279 thousand as at 31 December 2021 (31 December 2020: EUR 47 552 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 34% as at 31 December 2021 (as at 31 December 2020: 34%).

In 2021, strategy of the Company was to maintain debt to equity ratio on optimal level as defined from the bank loans contracts of the Company that represent max 75%.

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 at 31 December 2021, the Company tested its investments in subsidiary MATADOR Automotive ČR, s.r.o. 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 18 years (2020: 18 years). Reassessment of average useful life by 1 year would change annual depreciation of buildings by EUR 60 thousand (2020: EUR 60 thousand). Average remaining useful life of depreciated assets in case of machinery and equipment represents approximately 5 years (2020: 4 years). Reassessment of average useful life by 1 year would change annual depreciation of buildings by EUR 1 329 thousand (2020: EUR 1 419 thousand).

## 7 Intangible assets

The Company had no liens neither a limited right to deal with intangible assets as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020.

	Software and valuable rights	Intangible assets in the process of acquisition	Total
<b>As at 1-1-2020</b>			
Acquisition costs	1 765	-	1 765
Accumulated amortisation and impairment	-1 498	-	-1 498
<b>Net book value</b>	<b>267</b>	<b>-</b>	<b>267</b>
<b>Year ending 31-12-2020</b>			
Additions	-	84	84
Transfers	60	-60	-
Amortisation	-162	-	-162
<b>Net book value and the year end</b>	<b>165</b>	<b>24</b>	<b>189</b>
<b>As at 31-12-2020</b>			
Acquisition costs	1 804	24	1 828
Accumulated amortisation and impairment	-1 639	-	-1 639
<b>Net book value</b>	<b>165</b>	<b>24</b>	<b>189</b>
<b>Year ending 31-12-2021</b>			
Additions	-	-	-
Transfers	24	-24	-
Amortisation	-86	-	-86
<b>Net book value and the year end</b>	<b>103</b>	<b>-</b>	<b>103</b>
<b>As at 31-12-2021</b>			
Acquisition costs	1 828	-	1 828
Accumulated amortisation and impairment	-1 725	-	-1 725
<b>Net book value</b>	<b>103</b>	<b>-</b>	<b>103</b>

## 8 Property, Plant and Equipment

	Land	Buildings	Machinery and Equipment	Assets under construction	Total
<b>As at 1-1-2020</b>					
Acquisition costs	3 063	35 226	95 973	2 262	136 524
Accumulated depreciation	-	-12 903	-60 634	-	-73 537
<b>Net book value</b>	<b>3 063</b>	<b>22 323</b>	<b>35 339</b>	<b>2 262</b>	<b>62 987</b>
<b>Year ending 31-12-2020</b>					
Additions	-	-	546	1 374	1 920
Disposals	-	-	-29	-	-29
Depreciation (Note 22)	-	-1 277	-6 761	-	-8 038
Transfers from assets under construction	-	39	2 836	-2 875	-
<b>Net book value at year end</b>	<b>3 063</b>	<b>21 085</b>	<b>31 931</b>	<b>761</b>	<b>56 840</b>
<b>As at 31-12-2020</b>					
Acquisition costs	3 063	35 228	99 325	761	138 414
Accumulated depreciation	-	-14 180	-67 394	-	-81 574
<b>Net book value</b>	<b>3 063</b>	<b>21 085</b>	<b>31 931</b>	<b>761</b>	<b>56 840</b>
<b>Year ending 31-12-2021</b>					
Additions	-	-	-	2 015	2 015
Disposals	-	-	-	-	-
Depreciation (Note 22)	-	-1 191	-6 676	-	-7 867
Transfers from assets under construction	-	197	1 221	-1 418	-
<b>Net book value at year end</b>	<b>3 063</b>	<b>20 091</b>	<b>26 476</b>	<b>1 358</b>	<b>50 988</b>
<b>As at 31-12-2021</b>					
Acquisition costs	3 063	35 462	100 546	1 358	140 429
Accumulated depreciation	-	-15 371	-74 070	-	-89 441
<b>Net book value</b>	<b>3 063</b>	<b>20 091</b>	<b>26 476</b>	<b>1 358</b>	<b>50 988</b>

The accompanying notes on pages 5 to 56 are an integral part of these separate financial statements

Information about liens and a limited right to deal with property, plant and equipment:

Property, plant and equipment	Net book value as at 31-12-2021	Net book value as at 31-12-2020
Property, plant and equipment pledged as collateral	15 346	21 568
Property, plant and equipment to which the Company has restricted rights	-	-

Property, plant and equipment is insured against material damage resulting from theft, natural disaster and other circumstances to the limit of EUR 252 411 thousand as at 31 December 2021 (as at 31 December 2020: EUR 244 692 thousand).

There were no impairment indicators identified for property, plant and equipment, therefore no impairment test was performed as at 31 December 2021 (nor as at 31 December 2020).

## 9 Leases

This note discloses information about leasing contracts where the Company is a lessee.

	Buildings	Machinery and Equipment	Total
<b>As at 01-01-2020</b>			
Acquisition costs	273	2 334	2 607
Accumulated depreciation	-131	-1 110	-1 241
<b>Net book value</b>	<b>142</b>	<b>1 224</b>	<b>1 366</b>
<b>Year ending 31-12-2020</b>			
Depreciation (Note 22)	-131	-537	-668
<b>Net book value at year end</b>	<b>11</b>	<b>686</b>	<b>697</b>
<b>As at 31-12-2020</b>			
Acquisition costs	273	2 334	2 607
Accumulated depreciation	-262	-1 647	-1 909
<b>Net book value</b>	<b>11</b>	<b>686</b>	<b>697</b>
<b>Year ending 31-12-2021</b>			
Additions	539	1 522	2 061
Disposals	-	-113	-113
Depreciation (Note 22)	-146	-552	-698
<b>Net book value at year end</b>	<b>404</b>	<b>1 543</b>	<b>1 947</b>
<b>As at 31-12-2021</b>			
Acquisition costs	539	2 879	3 418
Accumulated depreciation	-135	-1 335	-1 470
<b>Net book value</b>	<b>404</b>	<b>1 543</b>	<b>1 947</b>

There were additions of right-to-use assets in 2021 year. In building category, part of additions was movable asset – tent and warehouse – hall. New leased machinery includes collection machines for protective equipment.

**Amounts recognized in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income**

	2021	2020
Interest expense	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 (recognised under services expenses)	-	-
	<b>55</b>	<b>79</b>

Total lease payments from leasing contracts were EUR 690 thousand in 2021 (2020: EUR 663 thousand).

**Leasing contracts and their accounting**

The Company leases system of conveyors, vehicles, warehouses, manipulation equipment for production (fork-lift truck Combilift, group of fork-lifts, haulers, e-frames) and 4 collection machines Save Return. 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 summarised 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:

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Subsidiaries</b>		
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	10 027	10 027
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	3 883	3 715
<b>Total subsidiaries</b>	<b>13 910</b>	<b>13 742</b>
<b>Associates</b>		
DV, s.r.o.	14	14
<b>Total associates</b>	<b>14</b>	<b>14</b>

Detailed listing of subsidiaries and associates is showed in the table below:

Name of the company	Place of incorporation	Date of incorporation	Type	% ownership interest held as at 31-12-2021	% ownership interest held as at 31-12-2020	Business segment
<b>Subsidiaries</b>						
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	Germany	March 2020	subsidiary	100%	100%	automotive (component production)
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	Czech Republic	July 2007	subsidiary	100%	100%	automotive (component production)
<b>Associates</b>						
DV, s.r.o.	Slovakia	March 2007	associate	24%	24%	design

In 2020, the Company acquired a new financial investment in Germany to produce car components for the current project with AUDI AG company and prospectively seek other business opportunities at German automotive market. 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 is EUR 10 027 thousand as at 31 December 2021 (31 December 2020: 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 at 31 December 2021 (31 December 2020: EUR 3 715 thousand). The value of financial investment in subsidiary MATADOR Automotive ČR, s.r.o. includes additional costs relating to other capital funds increase from capitalization of the loan provided by the Company to the subsidiary of EUR 1 105 thousand on 9 December 2014.

#### **Impairment test of investment in subsidiary**

The Company identified several impairment indicators for investment in subsidiary MATADOR Automotive ČR, s.r.o. in line with the accounting principles stated in part 2.8 of the notes and subsequently tested the investment for the impairment. Key internal impairment indicators were loss increase in 2021 and negative equity. The pandemic of coronavirus and supply chain problems were external indicators.

Net realizable value of the subsidiary was determined as the management estimate of its value in use. In these calculations cash flow projections were used, which were based on 5-year financial plans approved by the Company's management. Cash flows for the period after 5 years are extrapolated based on estimated growth rate stated below. Estimates used in the cash flow calculations are regularly reassessed and adjusted.

Key assumptions for determination of net realizable value (value in use) are stated below.

Values allocated to individual key assumptions represent management estimates about future development in automotive industry and were based on historical information from external and internal sources.

	in %
Discount rate	8,40
Growth rate used for extrapolation	2
Estimated revenues growth rate in 2022	43
Estimated revenues growth rate in 2023	19
Estimated revenues growth rate in 2024-2026	3
Estimated EBITDA as % of revenues	4

The Company has performed sensitivity analysis of the discounted cash flow calculation to the discount rate change and change of growth rate used for extrapolation. Discount rate increase from 8,40% to 11,27% would not result in the impairment of the investment in subsidiary, there would be decrease in value by EUR 8 353 thousand. Decrease of growth rate used for extrapolation from 3% to 2% also would not result in the impairment of the investment in subsidiary. As a result of impairment test of the investment in the subsidiary there is no need to recognise impairment provision.

**Profit or loss, assets and liabilities of subsidiaries and associates are as follows:**

*Year 2021*

Name of the company	Non-current assets	Current assets	Long-term liabilities	Short-term liabilities	Net assets	Profit / (-) loss
<b>Subsidiaries</b>						
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
<b>Associates</b>						
DV, s.r.o.	1 494	3 178	1 308	2 626	736	70

*Year 2020*

Name of the company	Non-current assets	Current assets	Long-term liabilities	Short-term liabilities	Net assets	Profit / (-) loss
<b>Subsidiaries</b>						
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	39 634	13 365	15 775	18 783	18 441	8 418
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	7 766	4 973	4 401	9 483	-1 145	-2 732
<b>Associates</b>						
DV, s.r.o.	2 371	1 991	1 796	1 825	741	127

**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 at 31 December 2021 and as at 31 December 2020.

## 11 Categories of financial instruments

Analysis of financial instruments according to measurement categories in line with IFRS 9 is as follows:

<b>As at 31-12-2021</b>	<b>Financial assets at amortized costs</b>	<b>Total</b>
<b>Financial assets as per separate statement of financial position</b>		
Trade receivables (long-term and short-term) (Note 13)	42 265	<b>42 265</b>
Other receivables (Note 13)	945	<b>945</b>
Loans provided (Note 30)	22 800	<b>22 800</b>
Cash and cash equivalents (Note 15)	16	<b>16</b>
<b>Total</b>	<b>66 026</b>	<b>66 026</b>

<b>As at 31-12-2021</b>	<b>Financial liabilities at amortized value</b>	<b>Total</b>
<b>Financial liabilities as per separate statement of financial position</b>		
Trade and other payables (Note 19)	34 880	<b>34 880</b>
Loans and borrowings – except for financial leasing (Note 17)	48 197	<b>48 197</b>
Financial leasing (Note 17)	1 770	<b>1 770</b>
<b>Total</b>	<b>84 847</b>	<b>84 847</b>

<b>As at 31-12-2020</b>	<b>Financial assets at amortized costs</b>	<b>Total</b>
<b>Financial assets as per separate statement of financial position</b>		
Trade receivables (long-term and short-term) (Note 13)	46 085	<b>46 085</b>
Other receivables (Note 13)	562	<b>562</b>
Loans provided (Note 30)	15 400	<b>15 400</b>
Cash and cash equivalents (Note 15)	40	<b>40</b>
<b>Total</b>	<b>62 087</b>	<b>62 087</b>

<b>As at 31-12-2020</b>	<b>Financial liabilities at amortized value</b>	<b>Total</b>
<b>Financial liabilities as per separate statement of financial position</b>		
Trade and other payables (Note 19)	43 556	<b>43 556</b>
Loans and borrowings – except for financial leasing (Note 17)	50 435	<b>50 435</b>
Financial leasing (Note 17)	521	<b>521</b>
<b>Total</b>	<b>94 512</b>	<b>94 512</b>

## 12 Inventories

Inventories after valuation allowance are stated below:

	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
Raw materials	5 137	5 213
Goods for resale (tools)	794	2 694
Work in progress	4 807	3 448
Finished goods	2 460	2 258
<b>Total Inventories</b>	<b>13 198</b>	<b>13 613</b>

Inventories are disclosed after valuation allowance of EUR 1 139 thousand as at 31 December 2021 (as at 31 December 2020: EUR 1 001 thousand). Increase/decrease of valuation allowance is recognised in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income 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 at 01-01-2021	Creation	Use	As at 31-12-2021
Raw materials and work in progress	-1 001	-916	778	-1 139
<b>Total</b>	<b>-1 001</b>	<b>-916</b>	<b>778</b>	<b>-1 139</b>
	As at 01-01-2020	Creation	Use	As at 31-12-2020
Raw materials and work in progress	-1 123	-832	954	-1 001
<b>Total</b>	<b>-1 123</b>	<b>-832</b>	<b>954</b>	<b>-1 001</b>

Information about inventories pledged as collateral is stated in the table below:

	31-12-2021	31-12-2020
Inventories pledged as collateral	13 198	13 613

Inventories are insured against material damage resulting from theft, natural disaster and other circumstances up to EUR 9 198 thousand as at 31 December 2021 (as at 31 December 2020: EUR 10 105 thousand).

### 13 Trade and other receivables

	31-12-2021	31-12-2020
Short-term trade receivables	45 410	47 570
Less Impairment provision	-3 145	-1 485
<b>Short-term trade receivables</b>	<b>42 265</b>	<b>46 085</b>
Short-term other receivables	-	-
Less Impairment provision	-	-
<b>Short-term other receivables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total short-term trade and other receivables</b>	<b>42 265</b>	<b>46 085</b>
Long-term trade receivables	-	-
Less Impairment provision	-	-
<b>Long-term trade receivables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Long-term other receivables	945	562
Less Impairment provision	-	-
<b>Long-term other receivables</b>	<b>945</b>	<b>562</b>
<b>Total long-term trade and other receivables</b>	<b>945</b>	<b>562</b>

Carrying value of trade and other receivables as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 is not significantly different from its net realizable value. Maximum exposure to credit risk is limited by carrying valued 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:

	31-12-2021	31-12-2020
EUR	43 209	46 646
CZK	1	1
<b>Trade and other receivables</b>	<b>43 210</b>	<b>46 647</b>

Information about receivables pledged as collateral, receivables subject to a limited right to deal with and collateralized receivables is stated in the table below:

	31-12-2021	31-12-2020
Receivables pledged as collateral	39 137	38 093
Receivables secured by a lien or other form of security. (Note 3.1.i)	8 895	12 902

*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 is still active.

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.

Receivables up to the amount of the outstanding part of the credit facility were pledged as collateral in favor of Československá obchodná banka, a.s. to secure the credit facility on 25 September 2017. The loan was repaid, pledge was removed on 23 October 2020.

New overdraft facility in ČSOB was pledged as collateral on 17 March 2020. The Company (pledgor) pledges all existing and future receivables to the bank (pledgee) to secure the bank overdraft limit of EUR 4 800 thousand.

**14 Other non-financial assets**

Other non-financial assets in total amount of EUR 2 259 thousand as at 31 December 2021 (as at 31 December 2020: EUR 2 602 thousand) represent prepaid expenses and advance payments in following breakdown:

	31-12-2021	31-12-2020
Prepaid expenses	742	531
Advance payments	144	378
<b>Short-term other non-financial assets</b>	<b>886</b>	<b>910</b>
Prepaid expenses	1 373	1 692
<b>Long-term other non-financial assets</b>	<b>1 373</b>	<b>1 692</b>

**15 Cash and cash equivalents**

	31-12-2021	31-12-2020
Cash and bank accounts	16	40
Short-term bank deposits	-	-
<b>Total cash and cash equivalents</b>	<b>16</b>	<b>40</b>

Cash and cash equivalents were available for unlimited use by the Company as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020.

Credit quality of cash and cash equivalents is analysed in note 3.1.

Cash and cash equivalents are denominated in the following currencies:

	31-12-2021	31-12-2020
EUR	14	38
CZK	2	2
GBP	-	-
<b>Total cash and cash equivalents</b>	<b>16</b>	<b>40</b>

## 16 Share capital

As at 31 December 2020 the share capital consisted of 337 816 issued, authorised and paid ordinary shares with a par value of EUR 34 per share and 27 issued, authorised 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.

In 2021, the Company acquired 107 own shares from minority shareholders with a par value of EUR 34 per share.

Based on general meeting decision from 17 December 2021 proposal for reduction of the share capital of the Company by EUR 55 thousand was submitted to Commercial Register of the District Court Nitra from original amount of EUR 20 448 thousand to amount of EUR 20 393 thousand. Reason and purpose of reduction of share capital of the Company is amortization of own shares in amount of total nominal value of 1 631 own shares with a par value of EUR 34 per share.

Reduction of share capital of the Company was registered of Commercial Register of the District Court Nitra and became effective on 25 January 2022. Reduction of share capital was accounted for as at general meeting decision date in year 2021. The difference between nominal value and purchase value of own shares in amount of EUR 14 thousand was accounted for retained earnings.

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 EUR thousands)	Own shares (in EUR thousands)	Total (in EUR thousands)
As at 01-01-2020	338	20 448	-64	20 384
<b>As at 31-12-2020</b>	<b>338</b>	<b>20 448</b>	<b>-69</b>	<b>20 379</b>
As at 01-01-2021	336	20 448	-69	20 379
<b>As at 31-12-2021</b>	<b>336</b>	<b>20 393</b>	<b>-</b>	<b>20 393</b>

**17 Loans and borrowings**

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Short-term</b>		
Bank overdrafts	14 569	9 691
Bank loans	1 681	9 501
Loans received from related parties	2 620	4 721
Lease liabilities	530	394
<b>Total short-term loans</b>	<b>19 400</b>	<b>24 307</b>
<b>Long-term</b>		
Bank overdrafts	2 025	-
Bank loans	27 302	26 522
Loans received from related parties	1 240	127
<b>Total long-term loans</b>	<b>30 567</b>	<b>26 649</b>
<b>Total loans and borrowings</b>	<b>49 967</b>	<b>50 956</b>

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 VÚB to finance acquisition and put in use of the machinery of EUR 5 500 thousand. The loan is repayable till 31 December 2022. The loan is secured by pledge on land, building, machinery, and bank account in the bank. On 10 July 2019, cross-collateral to the bank loans provided by VÚB was set up. The Company has bank overdraft from VÚB with maximum limit of EUR 5 000 thousand since 2013. As of 31 December 2021, total drawings of this limit represent EUR 4 344 thousand.

On 26 November 2015, the Company received special purpose loan of EUR 7 700 thousand from 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 2021, total drawings of this limit represent EUR 1 358 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. As of 31 December 2021, total drawings of this limit represent EUR 346 thousand.

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. The Company uses bank overdraft in SLSP with maximum limit of EUR 6 200 thousand since 2017. As of 31 December 2021, total drawings of this limit represent EUR 3 160 thousand.

On 3 October 2016, the Company received bank loan of EUR 14 700 thousand from KB to purchase Q8 and URUS project technology. In 2017, the loan was increased by EUR 1000 thousand. The loan is repaid in line with agreed payment schedule until 2023. Part of the loan for acquisition of Q8 and URUS project tools and equipment was early repaid on 30 June 2018. On 28 June 2019, cross-collateral for bank loans received from KB was set up.

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 and total liquidity ratio calculated from the figures in separate financial statements prepared in accordance with Act on Accounting valid in Slovakia related accounting principles. As at 31 December 2021 the Company did not meet these conditions for some banks.

Specifically, total liquidity ratio for the period ending 31 December 2021 decreased to the level of 0,921 which is below required value of 1 agreed in the bank loan contracts with VÚB and UniCredit Bank.

Contractual terms and conditions with SLSP, ČSOB and KB were met for the period ending 31 December 2021.

VÚB bank (waiver issue date: 4 February 2022) and UniCredit Bank (waiver issue date: 14 February 2022) have given up their rights to require immediate repayment of the loans in case of the breach of the contract and thus the Company has no obligation for immediate repayment of the loans. Bank loan terms and conditions have remained the same.

Carrying value of the bank loans structured according to interest rates is as follows:

	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
<i>Variable interest rates</i>		
- 1M EURIBOR +0.5% to 0.65%	9 208	8 809
- 3M EURIBOR +1.35% to 1.7%	581	1 396
- EONIA +0.9%	5 361	882
<i>Fixed interest rates</i>		
- within 1 year (0.51%)	-	3 277
- 1-3 years (0.7% to 0.8%)	3 125	-
- more than 3 years (0.85% to 1.3%)	-	4 828
<b>Total</b>	<b>18 275</b>	<b>19 192</b>

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:

	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
EUR	49 967	50 956
<b>Total loans and borrowings</b>	<b>49 967</b>	<b>50 956</b>

Except for the loans and borrowings disclosed above, the Company has several active overdraft loans. Following undrawn credit lines are available to the Company:

	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
<i>Variable interest rates</i>		
- available within 1 year	5 631	10 509
- available for more than 1 year	-	-
<b>Total</b>	<b>5 631</b>	<b>10 509</b>

**18 Deferred income tax**

Deferred tax assets and liabilities are offset if the Company has a legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and provided that the deferred income tax is collected by the same tax jurisdiction.

Amounts after offset are as follows:

	31-12-2021	31-12-2020
<i>Deferred tax assets:</i>		
Deferred tax asset with expected utilisation within 12 months	-	-
Deferred tax asset with expected utilisation over 12 months	-	-
<i>Deferred tax liabilities:</i>		
Deferred tax liability with expected utilisation within 12 months	-	-
Deferred tax liability with expected utilisation over 12 months	1 986	1 468
<b>Total deferred tax liability</b>	<b>1 986</b>	<b>1 468</b>

Changes in deferred tax assets and liabilities during the year, before the offset within the same tax jurisdiction are as follows:

	Balance as at 1-1-2021	Expense/ (-) Revenue in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income	Balance as at 31-12-2021
Impairment provision for receivables	-156	-232	-388
Property, plant and equipment	4 057	208	4 265
Inventories valuation and valuation allowances	-303	-73	-376
Unused tax losses	-309	309	-
Unused tax relief	-1 071	444	-627
Other	-750	-138	-888
<b>Total</b>	<b>1 468</b>	<b>518</b>	<b>1 986</b>

	Balance as at 1-1-2020	Expense/ (-) Revenue in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income	Balance as at 31-12-2020
Impairment provision for receivables	-233	77	-156
Property, plant and equipment	3 674	383	4 057
Inventories valuation and valuation allowances	-283	-20	-303
Unused tax losses	-96	-213	-309
Unused tax relief	-1 035	-36	-1 071
Other	-754	4	-750
<b>Total</b>	<b>1 273</b>	<b>195</b>	<b>1 468</b>

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 2021 period and believes that similarly all requirements for the tax relief will be met in the future, therefore accounted for deferred tax asset of EUR 627 thousand (as at 31 December 2020: EUR 1 071 thousand).

In 2021, the Company used tax relief of EUR 444 thousand (2020: EUR 0). Based on current business development the Company expects that the tax relief will be utilized until 2024.

## 19 Trade and other payables

	31-12-2021	31-12-2020
Trade payables	16 417	22 035
Payables to related parties (Note 30)	10 706	8 606
Payables to employees	1 348	1 425
Accruals	4 575	11 129
Other payables	1 834	361
<b>Short-term trade and other payables</b>	<b>34 880</b>	<b>43 556</b>

Short-term trade and other payables structure according to remaining maturity period is stated in the table below:

	31-12-2021	31-12-2020
Overdue payables	5 505	6 971
Payables with remaining maturity within 1 year	29 375	36 585
<b>Total short-term payables</b>	<b>34 880</b>	<b>43 556</b>

Overdue payables as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 were repaid without penalties.

Carrying value of trade and other payables are denominated in the following currencies:

	31-12-2021	31-12-2020
EUR	34 879	43 542
CZK	1	1
USD	-	13
<b>Total trade and other payables</b>	<b>34 880</b>	<b>43 556</b>

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:

	31-12-2021	31-12-2020
Liabilities from social insurance and employee taxes	1 132	1 206
VAT	3 444	1 630
Employee bonuses	184	18
Untaken holiday	331	813
Deferred revenues – investment subsidies (note 22)	293	293
Social fund	143	97
<b>Short-term other non-financial liabilities</b>	<b>5 527</b>	<b>4 057</b>
Deferred revenues – other	1 003	-
Deferred revenues – investment subsidies	1 602	1 895
<b>Long-term other non-financial liabilities</b>	<b>2 605</b>	<b>1 895</b>

The balance on account Deferred revenues – investment subsidy and other resulting from trade agreements in amount of EUR 2 605 thousand – long-term part (as at 31 December 2020: EUR 1 895 thousand) and EUR 293 thousand – short-term part of investment subsidy as at 31 December 2021 (as at 31 December 2020: EUR 293 thousand) 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).

	2021	2020
<b>Opening balance as at 1.1.</b>	<b>2 188</b>	<b>2 481</b>
New subsidies allocation	-	-
Release to revenues against property, plant and equipment depreciation (note 22)	-293	-293
<b>Closing balance as at 31.12.</b>	<b>1 895</b>	<b>2 188</b>

## 21 Sales

	2021	2020
Sales from finished goods	150 519	138 953
Sales from tools	14 702	26 988
Sales form services	3 966	6 189
<b>Total sales</b>	<b>169 187</b>	<b>172 130</b>

The sales overview according to geographical regions:

<b>Sales from finished goods</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Slovakia	64 707	61 723
Great Britain	31 303	24 716
Czech Republic	19 048	17 223
Germany	13 781	14 307
Hungary	13 384	12 299
Netherlands	6 381	5 609
Other European countries	1 915	3 076
<b>Total sales</b>	<b>150 519</b>	<b>138 953</b>

**MATADOR Automotive Vráble, a.s.**  
**Notes to the Separate Financial Statements as at 31 December 2021**  
 (all amounts are disclosed in thousands of EUR, unless stated otherwise)

EN 48

<b>Sales from tools</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Great Britain	3 141	24 200
Czech Republic	1 973	1 416
Germany	5 854	649
Hungary	2 952	723
Other	782	-
<b>Total sales</b>	<b>14 702</b>	<b>26 988</b>

<b>Sales from services</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Slovakia	183	221
Great Britain	88	2 946
Czech Republic	797	490
Germany	824	1 776
Hungary	23	412
Other European countries	1 228	344
<b>Total sales</b>	<b>3 966</b>	<b>6 189</b>

## 22 Operating expenses/ (-) income

The structure of operating expenses and income is as follows:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<i>Raw and other material consumption</i>		
Raw material	115 650	103 736
Ancillary expenses	5 637	7 809
	<b>121 287</b>	<b>111 545</b>
<i>Services</i>		
Transport	2 040	2 811
Employee leasing	4 256	3 450
Production services	1 202	1 111
Marketing expenses	8	7
Repairs and maintenance	2 401	2 098
Travelling expenses	244	178
IT, advisory and other consulting services	1 943	1 854
Audit of financial statements	117	21
Training	87	115
Waste management	233	189
Security	249	242
External work on finished goods	40	5
Product sorting	624	837
Other services	3 214	3 960
	<b>16 658</b>	<b>16 878</b>
<i>Depreciation</i>		
Depreciation of property, plant and equipment and right-of-use assets (Note 8, note 9)	8 565	8 706
Amortisation of intangible assets (Note 7)	86	162
	<b>8 651</b>	<b>8 868</b>
<i>Other operating income (-)</i>		
FX gains – net	-166	-
Gain from sale of property, plant and equipment	-48	-4
COVID-19 subsidies (Note 2.1)	-738	-1 097
Use of other subsidies (Note 20)	-293	-293
Damage compensation from insurance cover	-298	-485
Other operating income	-58	-61
	<b>- 1 601</b>	<b>- 1 940</b>

The accompanying notes on pages 5 to 56 are an integral part of these separate financial statements

<i>Other operating expenses</i>		
Valuation allowance for Inventories (Note 12)	138	-122
Taxes and fees	282	296
FX loss – net	-	103
Insurance	313	377
Other operating expenses	25	114
	<u>758</u>	<u>768</u>

The Company recognized revenues from sale of production waste of 23 511 thousand EUR (2020: 17 548 thousand EUR).

### 23 Employee benefit expenses

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Wages and salaries including severance pay	22 728	22 381
Social security contributions	7 971	7 898
<i>From which:</i>		
<i>pension contributions</i>	3 196	3 186
Other social expenses	1 436	1 315
<b>Total</b>	<u><b>32 135</b></u>	<u><b>31 594</b></u>

### 24 Finance costs /(-) Income – net

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Interest expense, from which:</b>	<u><b>743</b></u>	<u><b>546</b></u>
Interest expense from loans	706	517
Other interest expense	37	29
<b>Other finance expenses, from which:</b>	<u><b>37</b></u>	<u><b>34</b></u>
Bank fees	37	34
<b>Total finance expenses</b>	<u><b>780</b></u>	<u><b>580</b></u>
Interest income	-257	-160
<b>Total finance expenses/ (-) income– net</b>	<u><b>523</b></u>	<u><b>420</b></u>

### 25 Income tax

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Current tax	741	-47
Deferred tax (Note 18)	518	195
<b>Income tax</b>	<u><b>1 259</b></u>	<u><b>148</b></u>

Reconciliation between recognized tax expense and theoretical tax calculated applying standard tax rate:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Profit before tax	5 986	454
Current tax multiplied by applicable tax rate 21%	1 257	95
<i>Tax effect from:</i>		
Tax relief	-28	-8
Non-deductible expenses	30	47
Non-taxable income	-	14
<b>Income tax</b>	<u><b>1 259</b></u>	<u><b>148</b></u>

## 26 Fair values disclosure

Fair value measurements are analysed 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 analysed according to the fair value hierarchy and carrying value of assets and liabilities which are not measured at fair values are as follows:

	31-12-2021			31-12-2020		
	Fair value Level 2	Fair value Level 3	Carrying value	Fair value Level 2	Fair value Level 3	Carrying value
<b>Assets</b>						
Trade and other receivables (Note 13)	42 265	-	42 265	46 647	-	46 647
Loans provided (Note 30)	-	22 800	22 800	-	15 400	15 400
Cash and cash equivalents (Note 15)	16	-	16	40	-	40
<b>Total assets</b>	<b>42 281</b>	<b>22 800</b>	<b>65 081</b>	<b>46 687</b>	<b>15 400</b>	<b>62 087</b>
<b>Liabilities</b>						
Trade and other payables (Note 19)	34 880	-	34 880	43 556	-	43 556
Loans and borrowings (Note 17)	-	49 967	49 967	-	50 956	50 956
<b>Total Liabilities</b>	<b>34 880</b>	<b>49 967</b>	<b>84 847</b>	<b>43 556</b>	<b>50 956</b>	<b>94 512</b>

The accompanying notes on pages 5 to 56 are an integral part of these separate financial statements

## 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
<b>Liabilities disclosed in cash flows from financing activities as at 1 January 2020</b>	<b>20 014</b>	<b>1 154</b>	<b>11 735</b>	<b>32 903</b>
Cash flows other than interest paid	-1 239	30	19 408	18 199
Accrued interest expense	417	29	100	546
Interest paid	-	-29	-	-29
Repayment of lease liabilities - principal	-	-663	-	-663
<b>Liabilities disclosed in cash flows from financing activities as at 31 December 2020</b>	<b>19 192</b>	<b>521</b>	<b>31 243</b>	<b>50 956</b>
Cash flows other than interest paid	-1 296	-	-1 600	- 2 896
Accrued interest expense	379	37	327	743
Interest paid	-	-47	-48	-95
Repayment of lease liabilities - principal	-	-690	-	-690
Other (non-financial)	-	1 948	-	1 948
<b>Liabilities disclosed in cash flows from financing activities as at 31 December 2021</b>	<b>18 275</b>	<b>1 770</b>	<b>29 922</b>	<b>49 967</b>

## 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 2020 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, active 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. Due to the beginning of the bankruptcy proceedings, the legal proceedings in the matter described above were interrupted. The company created a provision for this receivable in the amount of EUR 1 485 thousand.

Legal proceedings are currently in the process.

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 (as at 31 December 2020: EUR 166 thousand). The Company provided guarantees for third parties of EUR 980 thousand (as at 31 December 2020: EUR 980 thousand)

#### **Contingent assets**

##### *Guarantees received*

MATADOR Automotive Vráble, a.s. received bank guarantees for payables of third parties of EUR 1 720 thousand (as at 31 December 2020: EUR 3 321 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 2021 nor 31 December 2020.

The Company does not have any liabilities agreed in contracts for future repairs and maintenance of property, plant and equipment as at 31 December 2021 nor 31 December 2020.

#### **30 Related parties transactions**

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence or joint control 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, M.I.L. Matinvestments Limited

##### *Subsidiaries*

SODECIA Automotive Saarlouis GmbH, MATADOR Automotive ČR, s.r.o.

##### *Associates*

D.V. s.r.o.

##### *Other related parties*

sister companies belonging to consolidated group SODECIA SGPS, MATADOR Holding a.s. and sister companies belonging to consolidated group MATADOR Holding, a.s. (MATADOR Holding a.s. is 100% shareholder in the company M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED)

Receivables and payables resulting from related party transactions as at 31 December 2021 are presented in the table below:

	Subsidiaries	Parent	Associates	Other related parties	Total
Trade receivables (Note 10)	19 830	-	-	3 532	22 362
Loans provided (Note 10)	22 400	-	-	400	22 800
<b>Total receivables</b>	<b>42 230</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 932</b>	<b>46 162</b>
Trade payables (Note 19)	44	781	3 163	231	4 219
Borrowings received (Note 17)	-	28 200	-	1 700	29 900
<b>Total payables</b>	<b>44</b>	<b>28 981</b>	<b>3 163</b>	<b>1 931</b>	<b>34 119</b>

Receivables and payables resulting from related party transactions as at 31 December 2020 are presented in the table below:

	Subsidiaries	Parent	Associates	Other related parties	Total
Trade receivables (Note 10)	11 359	-	9	3 537	14 905
Loans provided (Note 10)	14 100	-	-	1 300	15 400
<b>Total receivables</b>	<b>25 459</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>4 837</b>	<b>30 305</b>
Trade payables (Note 19)	15	419	1 454	7 837	9 725
Borrowings received (Note 17)	-	29 500	-	1 700	31 200
<b>Total payables</b>	<b>15</b>	<b>29 919</b>	<b>1 454</b>	<b>9 537</b>	<b>40 925</b>

Revenues and expenses from transactions with related parties during 2021 are as follows:

	Subsidiaries	Parent	Associates	Other related parties	Total
Sale of finished goods	6 662	-	-	90	6 752
Sale of services	1 251	-	-	2 203	3 454
Sale of tools and assets	14 367	-	-	781	15 148
Other revenues	313	-	1	14	328
<b>Total sales</b>	<b>22 593</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>3 088</b>	<b>25 682</b>
Purchase of raw material	-	-	-	88	88
Purchase of services	87	1 379	1 759	931	4 156
Purchase of tools	-	-	-	5 537	5 537
Purchase of assets	-	-	-	875	875
Other purchases	-	270	-	92	362
<b>Total purchases</b>	<b>87</b>	<b>1 648</b>	<b>1 759</b>	<b>7 524</b>	<b>018</b>

Revenues and expenses from transactions with related parties during 2020 are as follows:

	Subsidiaries	Parent	Associates	Other related parties	Total
Sale of finished goods	6 734	-	-	1 314	8 048
Sale of services	643	1	59	2 819	3 522
Other revenues	96	-	4	62	162
<b>Total sales</b>	<b>7 473</b>	<b>1</b>	<b>63</b>	<b>4 195</b>	<b>11 732</b>
Purchase of raw material	-	-	-	921	921
Purchase of services	91	820	3 349	2 210	6 470
Purchase of tools	1	-	-	14 354	14 355
Purchase of assets	-	-	-	950	950
Other purchases	-	100	-	1 463	1 563
<b>Total purchases</b>	<b>92</b>	<b>920</b>	<b>3 349</b>	<b>19 898</b>	<b>24 259</b>

An overview of the loans provided to related parties in 2021 and 2020:

Loans provided to related parties (principal)	2021	2020
Opening balance	15 400	5 900
Loans provided during a year	8 300	9 500
Loans repaid during a year	-900	-
<b>Closing balance</b>	<b>22 800</b>	<b>15 400</b>

Type of loan	Currency	Annual interest rate %	Loan maturity	31-12-2021	31-12-2020
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	EUR	1,25%	31 December 2021	1 500	1 500
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	EUR	1,25%	30 April 2021	1 700	1 700
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,35%	29 December 2021	500	-
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,25%	22 December 2021	1 500	-
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH.	EUR	1,25%	12 December 2021	1 500	-
<b>Short-term loans provided to subsidiaries</b>				<b>6 700</b>	<b>3 200</b>
MATADOR Automotive Rus LLC	EUR	1,25%	30 September 2022	400	1 300
<b>Short-term loans provided to other related parties</b>				<b>400</b>	<b>1 300</b>
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	2%	7 August 2023	6 500	6 500
MATADOR Automotive ČR, s.r.o.	EUR	1,25%	31 December 2024	4 400	4 400
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,25%	28 January 2023	1 000	-
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,35%	29 July 2023	1 000	-
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,30%	28 August 2023	2 000	-
SODECIA Automotive Saarlouis GmbH	EUR	1,30%	16 September 2023	800	-
<b>Long-term loans provided to subsidiaries</b>				<b>15 700</b>	<b>10 900</b>

The accompanying notes on pages 5 to 56 are an integral part of these separate financial statements

**Total loans provided** 22 800 15 400

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 28 September 2021, the Company provided intercompany loan in amount of EUR 500 thousand to SODECIA Automotive Saarlouis GmbH, which was repayable on 29 December 2021.

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 12 December 2021.

On 22 February 2021, the Company provided intercompany loan in amount of EUR 1 500 thousand to SODECIA Automotive Saarlouis GmbH, which is repayable on 22 December 2022.

The Company obtained Support letter from the parent company Sodecia Automotive International S.A. by which committed to support the Company and its subsidiary MATADOR Automotive ČR, s.r.o. financially and economically at least until 30 June 2023.

An overview of the borrowings received from related parties in 2021 and 2020 is as follows:

<b>Borrowings received from related parties (principal)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Opening balance	31 200	11 700
Borrowings received during a year	1 700	21 300
Borrowings repaid during a year	-3 000	-1 800
<b>Closing balance</b>	<b>29 900</b>	<b>31 200</b>

<b>Creditor</b>	<b>Currency</b>	<b>Annual Interest %</b>	<b>Maturity</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED	EUR	1%	31 December 2022	1 700	1 700
Sodecia Automotive Europe	EUR	1%	30 June 2025	10 000	10 000
Sodecia Automotive Europe	EUR	1,25%	30 April 2021	-	3 000
Sodecia Automotive Europe	EUR	1,90%	6 May 2023	16 500	16 500
Sodecia Automotive Europe	EUR	1,30%	16 November 2022	900	-
Sodecia Automotive Europe	EUR	1,35%	14 September 2023	800	-
<b>Spolu</b>				<b>29 900</b>	<b>31 200</b>

On 13 September 2021, the Company received short-term intercompany borrowing of EUR 800 thousand from parent SODECIA Automotive Europe GmbH, which was repaid in January 2022.

On 8 October 2021, the Company received long-term intercompany borrowing of EUR 900 thousand from SODECIA Automotive Europe GmbH, which was repaid in January 2022.

### **31 Post balance sheet events**

Following events occurred after 31 December 2021 until the date of the preparation of these separate financial statements:

On 17 January till 25 January 2022, the Company repaid intercompany loans to parent company SODECIA Automotive Europe GmbH in total amount of EUR 12 500 thousand.

On 25 March 2022 M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED sold shares in amount of 40,24% of share capital and in number of 153 482 shares to the company SODECIA Automotive International, S.A.

On 26 May 2022, SODECIA Automotive Saarlouis GmbH repaid intercompany loan in amount of EUR 500 thousand and intercompany loan in amount of EUR 1 500 thousand.

Following the meeting of the Company's Board of Directors on 31 March 2022, the position of Ing. Rastislav Fulier as a member of the Board of Directors was terminated as of 31 March 2022.

By the decision of the Extraordinary General Meeting Ing. Michal Čierny, MBA was appointed as a member of the Board of Directors of the Company as of 31 March 2022.

At the end of 2021, there was gradation of political tension between the Russian Federation and Ukraine, that resulted in the war conflict at the beginning of 2022. Russian invasion of Ukraine threatened global economic recovery and rising commodity prices reinforce the threat of long-term inflation. The Company has direct relations to economic entities through customer chains and related party - MATADOR Automotive Rus LLC with the location in Nižný Novgorod. The Company assessed the future consequences which will be minimized by every available resources.

In actual high level of uncertainty and difficult prediction of future development of the crisis it is difficult to make any more specific predictions regarding the development of the economic situation for the automotive industry. Due to the worldwide shortage of semiconductors, the Company continues to adjust productions depending on the availability of the parts.

**MATADOR Automotive Vrábte, a.s.**  
**Notes to the Separate Financial Statements as at 31 December 2021**  
(all amounts are disclosed in thousands of EUR, unless stated otherwise)

---



**SODECIA**  
ADDING VALUE TO YOU

 **Matador**  
AUTOMOTIVE