

2016 | VÝROČNÁ SPRÁVA | ANNUAL REPORT

VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o.







|                                            |    |                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Minulý vývoj a výhľad do budúcnosti</b> | 6  | Pracovnoprávne vzťahy                                                                                                           |
|                                            | 8  | Výroba a kvalita                                                                                                                |
|                                            | 10 | Ekológia a životné prostredie                                                                                                   |
|                                            | 12 | Výhľad pre rok 2017                                                                                                             |
| <b>Správa nezávislého audítora</b>         | 16 |                                                                                                                                 |
| <b>Hospodárske výsledky</b>                | 22 | Súvaha v plnom rozsahu                                                                                                          |
|                                            | 40 | Výkaz ziskov a strát                                                                                                            |
| <b>Poznámky účtovnej závierky</b>          | 46 | Všeobecné informácie                                                                                                            |
|                                            | 46 | Informácie o orgánoch účtovnej jednotky                                                                                         |
|                                            | 48 | Informácie o spoločníkoch účtovnej jednotky                                                                                     |
|                                            | 48 | Informácie o prijatých postupoch                                                                                                |
|                                            | 58 | Informácie k položkám súvahy                                                                                                    |
|                                            | 76 | Informácie o daniach z príjmov                                                                                                  |
|                                            | 78 | Informácie o položkách výkazu ziskov a strát                                                                                    |
|                                            | 86 | Informácie o iných aktívach a iných pasívach                                                                                    |
|                                            | 86 | Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa zostavenia účtovnej závierky |
|                                            | 86 | Informácie o ekonomických vzťahoch účtovnej jednotky a spriaznených osôb                                                        |
|                                            | 88 | Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov, dozorných orgánov a iných orgánov účtovnej jednotky               |
|                                            | 90 | Prehľad o pohybe vlastného imania                                                                                               |
|                                            | 92 | Prehľad peňažných tokov k 31. decembru 2016                                                                                     |
| <b>Vyjadrenie dozornej rady</b>            | 96 |                                                                                                                                 |
| <b>Správa o overení súladu</b>             | 98 |                                                                                                                                 |

|                                                  |    |                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Historical development and future outlook</b> | 7  | Employment relationship                                                                                                          |
|                                                  | 9  | Production and quality                                                                                                           |
|                                                  | 11 | Environment                                                                                                                      |
|                                                  | 13 | Outlook for the year 2017                                                                                                        |
| <b>Independent auditor's report</b>              | 17 |                                                                                                                                  |
| <b>Financial statements</b>                      | 23 | Balance sheet                                                                                                                    |
|                                                  | 41 | Income statement                                                                                                                 |
| <b>Notes to financial statements</b>             | 47 | General information                                                                                                              |
|                                                  | 47 | Information on the accounting entity's bodies                                                                                    |
|                                                  | 49 | Information on partners in the accounting entity                                                                                 |
|                                                  | 49 | Information on the applied procedures                                                                                            |
|                                                  | 59 | Information on Balance Sheet items                                                                                               |
|                                                  | 77 | Information on Income taxes                                                                                                      |
|                                                  | 79 | Information on Income statement items                                                                                            |
|                                                  | 87 | Information on off-balance sheet assets and off-balance sheet liabilities                                                        |
|                                                  | 87 | Information on events occurring between the balance sheet date and the date of preparation of the financial statements           |
|                                                  | 87 | Information on the accounting entity's transactions with related parties                                                         |
|                                                  | 89 | Information on payments and benefits to members of the accounting entity's statutory bodies, supervisory bodies and other bodies |
|                                                  | 91 | Information on changes in equity                                                                                                 |
|                                                  | 93 | Cash-flow statement for the year ended 31 <sup>st</sup> December 2016                                                            |
| <b>Statement of Supervisory Board</b>            | 96 |                                                                                                                                  |
| <b>Report on Audit of Consistency</b>            | 99 |                                                                                                                                  |

## Minulý vývoj a výhľad do budúcnosti

### Pracovnoprávne vzťahy

Oblasť pracovno-právnych vzťahov je už dlhodobo v spoločnosti upravená Podnikovou kolektívnou zmluvou. Možno konštatovať, že z pohľadu plnenia týchto dohodnutých záväzkov spoločnosť môžeme hodnotiť jednoznačne veľmi pozitívne. Splnila všetky svoje záväzky a opätovne sa preukázala ako stabilný a perspektívny zamestnávateľ.

Z poskytovaných benefitov boli zamestnancami najviac vyhľadávané rehabilitačno – rekondičné pobyty, zdravotná rehabilitácia a individuálna rekreácia.

Spoločnosť dlhodobo podporuje rozsiahle jazykové vzdelávanie, priebežné zvyšovanie kvalifikácie a tréning pracovných zručností na

všetkých zamestnaneckých úrovniach; s cieľom zvýšiť profesionalitu výrobného i obslužného personálu.

I v tomto roku sa značné finančné prostriedky investovali na zlepšenie pracovných podmienok a ochranu zdravia pracovníkov.

V spoločnosti prebehla plynulá obmena technických kádrov, mladí spolupracovníci sa plne adaptovali do pracovných kolektívov.

Aby sme i v nasledujúcich rokoch dokázali úspešne plniť stále náročnejšie ciele a plne vyhoveli požiadavkám našich zákazníkov, pripravujeme v krátkej budúcnosti zvýšenie stavu zamestnancov, najmä kvalifikovaných robotníckych profesií.

## Historical development and future outlook

### Employment relationships

The area of employment relationships has been historically set within the Company's Corporate Collective Agreement. We can conclude, that from the point of view of the fulfillment of these agreed obligations, the Company can be assessed very positively. The Company met all its obligations and once again proved that it is a stable and perspective employer. From the provided benefits rehabilitation-reconditioning stays, medical rehabilitations and individual recreation were the most sought-after. The Company is historically supporting extensive language courses and continuous improvement of qualification and training of work-skills on all levels of employment in order to increase the professionalism of the production and service staff.

Even this year, we invested considerable amount of funds to

improve the work and health conditions of our workers.

The Company was carrying out a continuous replacement of technical staff, young colleagues were fully integrated into the working teams.

In order to meet the increasingly demanding objectives and requirements of our customers in the upcoming years, we plan to increase the number of our employees in the near future, especially qualified labor professions.



## Výroba a kvalita

Aj vďaka vysokému pracovnému nasadeniu celého tímu výroby a kvality sa v tomto roku podarilo splniť väčšinu cieľov výrobných ukazovateľov.

Naše výsledky negatívne ovplyvnili dve reklamácie. Nároky na kvalitu sa neustále zvyšujú, čo si vyžaduje neustále zlepšovanie systému riadenia.



Počas tohto roka boli uskutočnené aj viaceré projekty a opatrenia na zvýšenie ako výrobných, tak aj kvalitatívnych parametrov. Týka sa to hlavne modernizácie zariadení vo výrobe.

Uskutočnila sa investícia na linke 711, kde sa vymenil starý výrobný stroj za nový s 12 stanicami, ktorý už obsahuje nové technické riešenia a technológie. Taktiež sa investovalo do nákupu a modernizácie viacerých kontrolných liniek na studenej zóne, čo by malo priniesť väčšie možnosti kontroly a tým aj lepšiu kvalitu zabalenej produkcie.

Aby sme uspokojili rozsiahle nároky našich stálych odberateľov, rozšírila sa farebná škála i sortimentná skladba vyrábanej produkcie. Začali sme vyrábať novú farbu XB pre taliansky trh s nosným sortimentom nových sektových fliaš.



## **Production and quality**

Also thanks to the significant contribution of the entire production and quality team, the most of the production targets were achieved this year.

Our results were negatively affected by two customer claims. Quality requirements are constantly increasing, which requires constant improvement of the management system.

During this year, several projects and measures to increase both production and also quality parameters were implemented. This mainly relates to the modernization of production facilities.

An investment was performed related to the line 711 and thus the old

production machine was replaced by a new one with 12 stations, which already includes new technical solutions and technologies.

The Company has also invested in the purchase and modernization of several control lines within the cold zone, which should bring greater monitoring capabilities and thus a better quality of packaged production.

In order to meet the extensive demands of our regular customers, we have expanded the color range and product mix of products being produced. We also started to produce a new color XB for the Italian market with a support product range of new sparkling wine bottles.

## Ekológia a životné prostredie

VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o. v oblasti ekológie a životného prostredia pokračuje v podpore zlepšovania životného prostredia nielen v závode, ale aj v meste Nemšová a širšom okolí.

Spoločnosť v zmysle zákona o IPKZ je trvale sledovaná štátnymi inšpekčnými orgánmi a zodpovedne si plní všetky legislatívne požiadavky a limity



v oblasti ochrany životného prostredia pri prevádzkovaní technologických zariadení a produkcii odpadov.

Nadalej nepretržite venujeme pozornosť zabezpečeniu systematickej technickej starostlivosti o zariadenia, ktoré emitujú znečisťujúce látky a vykonávaniu pravidelných kontrolných meraní emisných faktorov pre jednotlivé druhy technológií a zariadení.

Spoločnosť systematickou a plánovanou údržbou a starostlivosťou o zariadenia predchádza nepredvídaným haváriám alebo úniku látok ohrozujúce životné prostredie alebo životy ľudí.

V sledovanom období sa kládol dôraz na implementáciu požiadaviek zákona o odpadoch a niektorých nových emisných limitov v integrovanom povolení pre technické podmienky prevádzky výrobných zariadení.

Všetkými systémovými krokmi verejne garantujeme vývoj, výrobu a distribúciu bezpečných obalov určených najmä pre potraviny a nápoje v celej EU.

## Ecology and environment

In the area of ecology and environment, VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o. continues to support the improvement of the environment not only within the plant, but also in the city Nemšová and the surrounding area.

The Company, under the Act on Integrated Pollution Prevention and Control, is constantly monitored by the state inspectorates and responsibly fulfills all legislative requirements and limits in the area of environmental protection in the operation of technological equipment and waste production.

We continue to focus on systematic technical maintenance of pollutant emitting devices and on carrying out regular monitoring measurements of emission factors for each type of technology and equipment.

The systematic and planned maintenance and care for equipment prevents unforeseen accidents or leakage of substances harmful to the environment or people's lives.

During the reporting period, we focused on the implementation of the requirements of the Waste Act and some of the new emission limits in an integrated permit for the technical conditions for the operation of production facilities.

By all systemic steps we publicly guarantee development, production and distribution of safe packaging for the food and beverages across the EU.



## Výhled pre rok 2017

V našej spoločnosti si opätovne kladieme vysoké ciele, aby sme boli stabilným a dobrým partnerom pre našich zákazníkov a boli sme zároveň schopní a plne certifikovaní dodávať naše výrobky aj do veľkých medzinárodných spoločností.

Nadalej sme významným podporovateľom iniciatívy Federácie európskych výrobcov obalového skla FEVE, ktorej cieľom je informovať širokú verejnosť o prednostiach sklenených obalov a motivovať spotrebiteľov k nákupu potravín v skle a k následnej recyklácii a ochrane životného prostredia.

Čaká nás opätovná certifikácia normy FSSC 22000, ktorá si vyžiada veľké pracovné nasadenie personálu zo všetkých útvarov a úrovni, ale najmä z výrobného a technického úseku.

Pre ekonomický rast a prosperitu je stále dôležitejší sociálny zmier, kvalitné podnikateľské prostredie,

stabilná úroveň legislatívy a dobrá vymožitelnosť práva. Preto ďalší vývoj spoločnosti úzko súvisí s pozitívnym vývojom slovenskej ekonomiky a celkovej ekonomiky Eurozóny.

Počas budúceho roka plánujeme dosiahnuť obrat spoločnosti na podobnej úrovni ako doteraz, a to cca 55 mil. EUR

V roku 2017 však už plánujeme začať s projekčnou prípravou modernizácie výrobných kapacít.

Veľká investícia do modernizácie oboch taviacich agregátov a nových tvarovacích strojov presiahne v najbližších dvoch rokoch 45 miliónov EUR. Pribudne štvrtá výrobná linka a následne sa zmodernizujú všetky kontrolné a baliace zariadenia.

Touto investíciou sa významne zvýši celková výrobná kapacita závodu a vzájomná kompatibilita celej výroby v rámci skupiny Vetropack.

.

## Outlook for the year 2017

In our Company we once again set high goals in order to be stable and good partner for our customers and in order to be capable and fully certified to supply our products to large international companies as well.

We continue to be a significant supporter of the initiative of the Federation of European Container Glass Federation - FEVE whose objective is to inform the general public about the advantages of glass packaging and motivate consumers to buy food packaged in glass, to further recycle it and also about the environmental protection.

A re-certification of the FSSC 22000 standard is waiting for us, requiring a significant deployment of staff from all departments and levels, especially from the manufacturing and technical departments.

Social reconciliation, quality business environment, stable legislation environment and good law

enforcement are increasingly becoming important for economic growth and prosperity. Therefore, the further development of the Company is closely related to the positive development of the Slovak economy and the overall economy of the Eurozone.

During the next year we plan our turnover to be at a similar level as now, about EUR 55 million.

However, in 2017 we plan to launch the project preparation of the modernization of production capacities. Large investment in the modernization of both melting equipment and new molding machinery will exceed EUR 45 million in the next two years. The fourth production line will be added and all the control and packaging equipment will be modernized.

This investment will significantly increase the overall production capacity of the plant and mutual compatibility within the Vetropack Group

S týmito novými výrobnými zariadeniami sa tak opäť staneme jednou z najmodernejších sklárskych spoločností v Európe.

Realizovaná investícia prinesie novú ponuku kvalitných pracovných miest a celkovú stabilitu a rozvoj regiónu.

Pre ďalší ekonomický rast a prosperitu je stále dôležitejší sociálny zmier, kvalitné podnikateľské prostredie, stabilná úroveň legislatívy a dobrá vymożiteľnosť práva. Preto ďalší vývoj spoločnosti úzko súvisí s pozitívnym vývojom slovenskej ekonomiky a celkovej ekonomiky Eurozóny.

With these new production equipment we will be ranked again among the most modern glass production companies in Europe.

The investment will bring new quality jobs offer and the overall stability and development of the region.

Social reconciliation, good business environment, stable level of legislation and good law enforcement are increasingly important for further economic growth and prosperity.

Therefore, the further development of the Company is closely related to the positive development of the Slovak economy and the overall economy of the Eurozone.



## **Správa nezávislého audítora**

Spoločníkom, dozornej rade a konateľom spoločnosti VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o.:

### ***Správa z auditu účtovnej závierky***

#### ***Názor***

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

#### ***Základ pre názor***

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa 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 len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### ***Iná skutočnosť***

Audit účtovnej závierky spoločnosti VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o. za rok končiaci k 31. decembru 2015 vykonali iní audítori, ktorý 9. marca 2016 vyjadril k tejto účtovnej závierke nemodifikovaný názor.

#### ***Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku***

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opisanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.



## **Independent Auditor's Report**

To the Owners, Supervisory Board and Statutory Representatives of VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o.:

### ***Report on the Audit of the Financial Statements***

#### ***Opinion***

We have audited the financial statements of VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2016, the income statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements of the Company give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2016, and of its financial performance for the year then ended in accordance with the Act on Accounting No 431/2002 Col., as amended by later legislation ("the Act on Accounting").

#### ***Basis for Opinion 0***

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 Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Act on Statutory Audit No 423/2015 Col. and on amendments to the Act on Accounting No 431/2002 Col., as amended by later legislation ("the Act on Statutory Audit") related to ethics, including Auditor's Code of Ethics, that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled other requirements of these provisions related to ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### ***Other Matter***

The financial statements of VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o. for the year ended 31 December 2015 were audited by another auditor whose report dated 9 March 2016 expressed an unmodified opinion on those statements.

### ***Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements***

Management is responsible for the preparation of the financial statements that give true and fair view in accordance with Act on Accounting, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

### *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

### *Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov*

#### *Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe*

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.



### *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements*

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal 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.
- 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 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.
- Assess the overall presentation, structure and content of the financial statements including the presented information as well as whether the financial statements captures the underlying transactions and events in a manner that leads to their fair presentation.

### *Report on Other Legal and Regulatory Requirements*

#### *Report on Information Presented in the Annual Report*

Management is responsible for the information presented in the annual report, prepared based on requirements of the Act on Accounting. Our opinion on the financial statements expressed above is not applicable to other information contained in the annual report.

In connection with audit of the financial statements it is our responsibility to understand the information presented in the annual report and to assess whether this information is not materially inconsistent with audited financial statements or our knowledge, which we obtained during the audit of the financial statements, or otherwise seems to be materially incorrect.

The annual report was not available to us as at the date of issue of the auditor's report on the audit of the financial statements.

When we obtain the annual report, we will assess whether the Company's annual report contains information, disclosure of which is required by the Act on Accounting. Based on procedures performed during the audit of financial statements, we will issue our opinion considering whether:

Keď ziskáme výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

9. marca 2017  
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257

2-2-

Ing. Peter Uram-Hrišo, štatutárny auditor  
Licencia UDVA č. 996

- Information presented in the annual report, prepared for 2016, is consistent with the financial statements for the given year,
- The annual report contains information based on the Act on Accounting.

Additionally, we will disclose whether we identified material misstatements in the annual report based on our knowledge about the accounting entity and its situation, which we acquired during the audit of the financial statements.

9 March 2017  
Bratislava, Slovak republic

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
SKAU Licence No. 257



Ing. Peter Uram-Hrišo, statutory auditor  
UDVA Licence No. 998

# Súvaha v plnom rozsahu k 31.12.2016

UZPODV14\_1

Úč POD

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve

zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 6

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.  
Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ä B Č D É F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

|                                                   |                  |                  |                                         |             |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------------|-------------|
| Daňové identifikačné číslo<br>2 0 2 0 2 4 7 7 0 2 | Účtovná závierka | Účtovná jednotka | Mesiac                                  | Rok         |
| IČO<br>3 5 8 3 2 5 1 7                            | X riadna         | malá             | Za obdobie od                           | 0 1 2 0 1 6 |
| SK NACE<br>2 3 . 1 1 . 0                          | mimoriadna       | X veľká          | do                                      | 1 2 2 0 1 6 |
|                                                   | priebežná        | (vyznačí sa x)   | Bezprostredne predchádzajúce obdobie od | 0 1 2 0 1 5 |
|                                                   |                  |                  | do                                      | 1 2 2 0 1 5 |

Priložené súčasti účtovnej závierky

X Súvaha (Úč POD 1-01) X Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01) X Poznámky (Úč POD 3-01)  
(v celých eurách) (v celých eurách) (v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

V E T R O P A C K N E M Š O V Á s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica Číslo  
Ž e l e z n i č n á 2 0 7 / 9

PSČ Obec  
9 1 4 4 1 N e m š o v á

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O k r e s n ý s ú d T r e n č í n , o d d i e l S r o , v l o ž k a 1 3 6 1 0 / R

Telefónne číslo Faxové číslo  
0 3 2 / 6 5 5 7 1 1 1 0 3 2 /

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

0 9 . 0 2 . 2 0 1 7

Schválená dňa:

.

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

0

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu

# Balance Sheet as at 31st December 2016

UZPODV14\_1

Úč POD

## FINANCIAL STATEMENTS

of entrepreneurs in double-entry accounting

as of 3 1 . 1 2 . 2 0 1 6

Numbers should be justified to the right, other data is justified to the left. Unused rows must be left blank.

The information should be written in block letters (see this example), using a typewriter or printer with black or dark blue ink.

Á Ä B Č D É F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

|                                                  |                                                                                        |                                            |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Tax identification number<br>2 0 2 0 2 4 7 7 0 2 | Financial statements Accounting unit                                                   | Month Year                                 |
| Identification number<br>3 5 8 3 2 5 1 7         | <input checked="" type="checkbox"/> Ordinary <input checked="" type="checkbox"/> small | For period from 0 1 2 0 1 6                |
| SK NACE<br>2 3 . 1 . 1                           | Extraordinary large<br>Interim (marked with x)                                         | to 1 2 2 0 1 6                             |
|                                                  |                                                                                        | Directly preceding period from 0 1 2 0 1 5 |
|                                                  |                                                                                        | to 1 2 2 0 1 5                             |

Enclosed components of the financial statements

☒ Stat. of financial position (Úč POD 1-01) ☒ Income statement (Úč POD 2-01) ☒ Notes (Úč POD 3-01)  
(in full EUR) (in full EUR) (in full EUR or EUR cents)

Business name of entity

V E T R O P A C K N E M Š O V Á s . r . o .

Registered seat of entity

Street Number  
Ž e l e z n i č n á 2 0 7 / 9

ZIP Code Town  
9 1 4 4 1 N e m š o v á

Indication of the commercial register and registration number of the company

O k r e s n ý s ú d T r e n č í n , o d d i e l S r o , v l o ž  
k a 1 3 6 1 0 / R

Phone number Fax number  
0 3 2 / 6 5 5 7 1 1 1 0 3 2 /

E-mail

Prepared on:

0 9 . 0 2 . 2 0 1 7

Approved on:

.

Signature of the statutory board or statutory board member or signature of the natural person, which is an accounting entity:

0

Tax Office records

Place for the reference number

Stamp of the Tax Office

| Označenie<br>a | STRANA AKTÍV<br>b                                                              | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie |                    | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |                   |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------|
|                |                                                                                |                      | 1                     | Brutto - časť 1    |                                                 |                   |
|                |                                                                                |                      |                       | Korekcia - časť 2  | Netto 2                                         | Netto 3           |
|                | <b>SPOLU MAJETOK r. 02<br/>+ r. 33 + r. 74</b>                                 | <b>001</b>           |                       | <b>117 888 911</b> | <b>58 389 360</b>                               |                   |
|                |                                                                                |                      |                       | <b>59 499 551</b>  |                                                 | <b>57 219 269</b> |
| <b>A.</b>      | <b>Neobežný majetok r.<br/>03 + r. 11 + r. 21</b>                              | <b>002</b>           |                       | <b>96 583 674</b>  | <b>39 482 066</b>                               |                   |
|                |                                                                                |                      |                       | <b>57 101 608</b>  |                                                 | <b>37 203 361</b> |
| <b>A.I.</b>    | <b>Dlhodobý nehmotný<br/>majetok súčet (r. 04 až<br/>r. 10)</b>                | <b>003</b>           |                       | <b>117 157</b>     |                                                 |                   |
|                |                                                                                |                      |                       | <b>117 157</b>     |                                                 |                   |
| A.I.1.         | Aktivované náklady na<br>vývoj (012) - /072,<br>091A/                          | 004                  |                       |                    |                                                 |                   |
|                |                                                                                |                      |                       |                    |                                                 |                   |
| 2.             | Softvér (013) - /073,<br>091A/                                                 | 005                  |                       | 88 756             |                                                 |                   |
|                |                                                                                |                      |                       | 88 756             |                                                 |                   |
| 3.             | Oceniteľné práva (014) -<br>/074, 091A/                                        | 006                  |                       | 28 401             |                                                 |                   |
|                |                                                                                |                      |                       | 28 401             |                                                 |                   |
| 4.             | Goodwill (015) - /075,<br>091A/                                                | 007                  |                       |                    |                                                 |                   |
|                |                                                                                |                      |                       |                    |                                                 |                   |
| 5.             | Ostatný dlhodobý<br>nehmotný majetok<br>(019, 01X) - /079, 07X,<br>091A/       | 008                  |                       |                    |                                                 |                   |
|                |                                                                                |                      |                       |                    |                                                 |                   |
| 6.             | Obstarávaný dlhodobý<br>nehmotný majetok<br>(041) - /093/                      | 009                  |                       |                    |                                                 |                   |
|                |                                                                                |                      |                       |                    |                                                 |                   |
| 7.             | Poskytnuté preddavky<br>na dlhodobý<br>nehmotný majetok<br>(051) - /095A/      | 010                  |                       |                    |                                                 |                   |
|                |                                                                                |                      |                       |                    |                                                 |                   |
| <b>A.II.</b>   | <b>Dlhodobý hmotný<br/>majetok súčet (r. 12 až<br/>r. 20)</b>                  | <b>011</b>           |                       | <b>96 466 517</b>  | <b>39 482 066</b>                               |                   |
|                |                                                                                |                      |                       | <b>56 984 451</b>  |                                                 | <b>37 203 361</b> |
| A.II.1.        | Pozemky (031) - /092A/                                                         | 012                  |                       | 140 273            | 140 273                                         |                   |
|                |                                                                                |                      |                       |                    |                                                 | 140 273           |
| 2.             | Stavby (021) - /081,<br>092A/                                                  | 013                  |                       | 21 936 865         | 16 852 419                                      |                   |
|                |                                                                                |                      |                       | 5 084 446          |                                                 | 16 448 724        |
| 3.             | Samostatné hnuteľné<br>veci a súbory<br>hnuteľných<br>vecí (022) - /082, 092A/ | 014                  |                       | 74 060 675         | 22 160 670                                      |                   |
|                |                                                                                |                      |                       | 51 900 005         |                                                 | 20 523 572        |



| Line<br>a    | ASSETS<br>b                                                                 | Line<br>no.<br>c | Current period |                      | Prior period      |                   |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------------|-------------------|-------------------|
|              |                                                                             |                  | 1              | Gross value - part 1 | Net value 2       |                   |
|              |                                                                             |                  |                | Adjustment - part 2  | Net value 3       |                   |
|              | <b>TOTAL ASSETS I. 002 + I. 030 + I. 061</b>                                | <b>001</b>       |                | <b>117 888 911</b>   | <b>58 389 360</b> |                   |
|              |                                                                             |                  |                | <b>59 499 551</b>    |                   | <b>57 219 269</b> |
| <b>A.</b>    | <b>Non-current assets I. 003 + I. 011 + I. 021</b>                          | <b>002</b>       |                | <b>96 583 674</b>    | <b>39 482 066</b> |                   |
|              |                                                                             |                  |                | <b>57 101 608</b>    |                   | <b>37 203 361</b> |
| <b>A.I.</b>  | <b>Non-current intangible assets total (I. 004 to 010)</b>                  | <b>003</b>       |                | <b>117 157</b>       |                   |                   |
|              |                                                                             |                  |                | <b>117 157</b>       |                   |                   |
| A.I.1.       | Capitalized development cost (012) - /072, 091A/                            | 004              |                |                      |                   |                   |
|              |                                                                             |                  |                |                      |                   |                   |
| 2.           | Software (013) - /073, 091A/                                                | 005              |                | 88 756               |                   |                   |
|              |                                                                             |                  |                | 88 756               |                   |                   |
| 3.           | Valuable rights (014) - /074, 091A/                                         | 006              |                | 28 401               |                   |                   |
|              |                                                                             |                  |                | 28 401               |                   |                   |
| 4.           | Goodwill (015)- /075,091A/                                                  | 007              |                |                      |                   |                   |
|              |                                                                             |                  |                |                      |                   |                   |
| 5.           | Other non-current intangible assets (019, 01X) - /079, 07X, 091A 07X, 091A/ | 008              |                |                      |                   |                   |
|              |                                                                             |                  |                |                      |                   |                   |
| 6.           | Non-current intangible assets under construction (041) - 093                | 009              |                |                      |                   |                   |
|              |                                                                             |                  |                |                      |                   |                   |
| 7.           | Advance payments for non-current intangible assets (051) - 095A             | 010              |                |                      |                   |                   |
|              |                                                                             |                  |                |                      |                   |                   |
| <b>A.II.</b> | <b>Non-current tangible assets total (I. 012 to 020)</b>                    | <b>011</b>       |                | <b>96 466 517</b>    | <b>39 482 066</b> |                   |
|              |                                                                             |                  |                | <b>56 984 451</b>    |                   | <b>37 203 361</b> |
| A.II.1.      | Land (031)-092A                                                             | 012              |                | 140 273              | 140 273           |                   |
|              |                                                                             |                  |                |                      |                   | 140 273           |
| 2.           | Buildings (021) - /081,092A/                                                | 013              |                | 21 936 865           | 16 852 419        |                   |
|              |                                                                             |                  |                | 5 084 446            |                   | 16 448 724        |
| 3.           | Plant and equipment (022) - /082, 092A/                                     | 014              |                | 74 060 675           | 22 160 670        |                   |
|              |                                                                             |                  |                | 51 900 005           |                   | 20 523 572        |

| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA AKTÍV<br>b                                                                                            | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie |                   | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------------------------|
|                     |                                                                                                              |                      | 1                     | Brutto - časť 1   |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       | Korekcia - časť 2 | Netto 2                                         |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   | Netto 3                                         |
| 4.                  | Pestovateľské celky<br>trvalých porastov (025) -<br>/085, 092A/                                              | 015                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   |                                                 |
| 5.                  | Základné stádo a ťažné<br>zvieratá (026) - /086,<br>092A/                                                    | 016                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   |                                                 |
| 6.                  | Ostatný dlhodobý<br>hmotný majetok (029,<br>02X, 032) -/089, 08X,<br>092A/                                   | 017                  | 3 000                 | 3 000             |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   | 3 000                                           |
| 7.                  | Obstarávaný dlhodobý<br>hmotný majetok (042) -<br>/094/                                                      | 018                  | 325 704               | 325 704           |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   | 42 792                                          |
| 8.                  | Poskytnuté preddavky<br>na dlhodobý hmotný<br>majetok (052) - /095A/                                         | 019                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   | 45 000                                          |
| 9.                  | Opravná položka k<br>nadobudnutému<br>majetku (+/- 097) +/-<br>098                                           | 020                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   |                                                 |
| <b>A.III.</b>       | <b>Dlhodobý finančný<br/>majetok súčet (r. 22 až<br/>r. 32)</b>                                              | <b>021</b>           |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   |                                                 |
| A.III.1.            | Podielové cenné<br>papiere a podiely v<br>prepojených účtovných<br>jednotkách (061A,<br>062A, 063A) - /096A/ | 022                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   |                                                 |
| 2.                  | Podielové cenné<br>papiere a podiely s<br>podielovou účasťou<br>okrem v prepojených<br>účtovných jednotkách  | 023                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   |                                                 |
| 3.                  | Ostatné realizovateľné<br>cenné papiere a<br>podiely (063A) - /096A/                                         | 024                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   |                                                 |
| 4.                  | Pôžičky prepojeným<br>účtovným jednotkám<br>(066A) - /096A/                                                  | 025                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   |                                                 |
| 5.                  | Pôžičky v rámci<br>podielovej účasti okrem<br>prepojeným účtovným<br>jednotkám (066A) -<br>/096A/            | 026                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   |                                                 |
| 6.                  | Ostatné pôžičky (067A) -<br>/096A/                                                                           | 027                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   |                                                 |
| 7.                  | Dlhové cenné papiere a<br>ostatný dlhodobý<br>finančný majetok<br>(065A, 069A, 06XA) -<br>/096A/             | 028                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                              |                      |                       |                   |                                                 |

| Line<br>a     | ASSETS<br>b                                                                   | Line<br>no.<br>c | Current period |                      | Prior period |             |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------------|--------------|-------------|
|               |                                                                               |                  | 1              | Gross value - part 1 | Net value 2  | Net value 3 |
|               |                                                                               |                  |                | Adjustment - part 2  |              |             |
| 4.            | Perennial crops (025) - /085, 092A/                                           | 015              |                |                      |              |             |
|               |                                                                               |                  |                |                      |              |             |
| 5.            | Livestock and draught animals (026) - /086, 092A/                             | 016              |                |                      |              |             |
|               |                                                                               |                  |                |                      |              |             |
| 6.            | Other non-current tangible assets (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A           | 017              | 3 000          | 3 000                |              |             |
|               |                                                                               |                  |                |                      | 3 000        |             |
| 7.            | Non-current tangible assets under construction (042) - 094                    | 018              | 325 704        | 325 704              |              |             |
|               |                                                                               |                  |                |                      | 42 792       |             |
| 8.            | Advance payments for non-current tangible assets (052) - 095A                 | 019              |                |                      |              |             |
|               |                                                                               |                  |                |                      | 45 000       |             |
| 9.            | Adjustments for assets acquired (+/- 097) +/- 098                             | 020              |                |                      |              |             |
|               |                                                                               |                  |                |                      |              |             |
| <b>A.III.</b> | <b>Non-current financial assets total (l. 022 to 032)</b>                     | <b>021</b>       |                |                      |              |             |
|               |                                                                               |                  |                |                      |              |             |
| A.III.1.      | Investment in connected entities (061A, 062A, 063A) - 096A                    | 022              |                |                      |              |             |
|               |                                                                               |                  |                |                      |              |             |
| 2.            | Investment in group except for connected entities (062A) - 096A               | 023              |                |                      |              |             |
|               |                                                                               |                  |                |                      |              |             |
| 3.            | Other non-current investments (063A) - 096A                                   | 024              |                |                      |              |             |
|               |                                                                               |                  |                |                      |              |             |
| 4.            | Loans to connected entities (066A) - /096A                                    | 025              |                |                      |              |             |
|               |                                                                               |                  |                |                      |              |             |
| 5.            | Loans to group except for connected entities (066A) - /096A                   | 026              |                |                      |              |             |
|               |                                                                               |                  |                |                      |              |             |
| 6.            | Other loans (067A) - /096A                                                    | 027              |                |                      |              |             |
|               |                                                                               |                  |                |                      |              |             |
| 7.            | Debentures and other non-current financial assets (065A, 069A, 06XA) - /096A/ | 028              |                |                      |              |             |
|               |                                                                               |                  |                |                      |              |             |

| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA AKTÍV<br>b                                                                                                               | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie |                   | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------------------------|
|                     |                                                                                                                                 |                      | 1                     | Brutto - časť 1   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      |                       | Korekcia - časť 2 | Netto 2                                         |
|                     |                                                                                                                                 |                      |                       |                   | Netto 3                                         |
| 8.                  | Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/ | 029                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      |                       |                   |                                                 |
| 9.                  | Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)                                                                   | 030                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      |                       |                   |                                                 |
| 10.                 | Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/                                                                            | 031                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      |                       |                   |                                                 |
| 11.                 | Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/                                                                | 032                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      |                       |                   |                                                 |
| B.                  | Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71                                                                            | 033                  | 21 273 836            | 18 875 893        |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      | 2 397 943             |                   | 19 980 514                                      |
| B.I.                | Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)                                                                                                   | 034                  | 12 547 988            | 10 529 880        |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      | 2 018 108             |                   | 10 778 038                                      |
| B.I.1.              | Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/                                                                                           | 035                  | 5 266 162             | 4 005 054         |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      | 1 261 108             |                   | 4 195 509                                       |
| 2.                  | Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/                                               | 036                  | 111 909               | 111 909           |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      |                       |                   | 89 657                                          |
| 3.                  | Výrobky (123) - /194/                                                                                                           | 037                  | 6 989 395             | 6 234 395         |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      | 755 000               |                   | 6 245 367                                       |
| 4.                  | Zvieratá (124) - /195/                                                                                                          | 038                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      |                       |                   |                                                 |
| 5.                  | Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/                                                                                         | 039                  | 180 522               | 178 522           |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      | 2 000                 |                   | 247 505                                         |
| 6.                  | Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - /391A/                                                                                  | 040                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      |                       |                   |                                                 |
| B.II.               | Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)                                                                              | 041                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      |                       |                   |                                                 |
| B.II.1.             | Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)                                                                            | 042                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                 |                      |                       |                   |                                                 |

| Line<br>a      | ASSETS<br>b                                                                                        | Line<br>no.<br>c | Current period    |                      | Prior period      |             |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------|
|                |                                                                                                    |                  | 1                 | Gross value - part 1 | Net value 2       | Net value 3 |
|                |                                                                                                    |                  |                   | Adjustment - part 2  |                   |             |
| 8.             | Loans and other non-current financial assets with maturity up to one year (066A, 067A, 069A, 06XA) | 029              |                   |                      |                   |             |
|                |                                                                                                    |                  |                   |                      |                   |             |
| 9.             | Term deposits exceeding one year 22XA                                                              | 030              |                   |                      |                   |             |
|                |                                                                                                    |                  |                   |                      |                   |             |
| 10.            | Non-current financial assets under construction (043) - 096A                                       | 031              |                   |                      |                   |             |
|                |                                                                                                    |                  |                   |                      |                   |             |
| 11.            | Advance payments for non-current financial assets (053) - 095A                                     | 032              |                   |                      |                   |             |
|                |                                                                                                    |                  |                   |                      |                   |             |
| <b>B.</b>      | <b>Current assets I. 034 + I. 041 + I. 053 + I. 066 + I. 071 + I. 046 + I. 055</b>                 | <b>033</b>       | <b>21 273 836</b> | <b>18 875 893</b>    |                   |             |
|                |                                                                                                    |                  | <b>2 397 943</b>  |                      | <b>19 980 514</b> |             |
| <b>B.I.</b>    | <b>Inventory total (I. 035 to 040)</b>                                                             | <b>034</b>       | <b>12 547 988</b> | <b>10 529 880</b>    |                   |             |
|                |                                                                                                    |                  | <b>2 018 108</b>  |                      | <b>10 778 038</b> |             |
| B.I.1.         | Raw material (112, 119, 11X) - /191,19X/                                                           | 035              | 5 266 162         | 4 005 054            |                   |             |
|                |                                                                                                    |                  | 1 261 108         |                      | 4 195 509         |             |
| 2.             | Work in progress and semi-finished goods (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/                         | 036              | 111 909           | 111 909              |                   |             |
|                |                                                                                                    |                  |                   |                      | 89 657            |             |
| 3.             | Finished goods (123) - 194                                                                         | 037              | 6 989 395         | 6 234 395            |                   |             |
|                |                                                                                                    |                  | 755 000           |                      | 6 245 367         |             |
| 4.             | Livestock (124) - 195                                                                              | 038              |                   |                      |                   |             |
|                |                                                                                                    |                  |                   |                      |                   |             |
| 5.             | Merchandise (132,133,13X,139) - /196,19X/ - /196, 19X/                                             | 039              | 180 522           | 178 522              |                   |             |
|                |                                                                                                    |                  | 2 000             |                      | 247 505           |             |
| 6.             | Advance payments for inventories (314A) - 391A                                                     | 040              |                   |                      |                   |             |
|                |                                                                                                    |                  |                   |                      |                   |             |
| <b>B.II.</b>   | <b>Long-term receivables total (I. 042 + I. 046 to 052)</b>                                        | <b>041</b>       |                   |                      |                   |             |
|                |                                                                                                    |                  |                   |                      |                   |             |
| <b>B.II.1.</b> | <b>Trade receivables (I. 043 to 045)</b>                                                           | <b>042</b>       |                   |                      |                   |             |
|                |                                                                                                    |                  |                   |                      |                   |             |

| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA AKTÍV<br>b                                                                                                                                         | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie |                   | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------------------------|
|                     |                                                                                                                                                           |                      | 1                     | Brutto - časť 1   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       | Korekcia - časť 2 | Netto 2                                         |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       |                   | Netto 3                                         |
| 1.a.                | Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A,                                                                 | 043                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       |                   |                                                 |
| 1.b.                | Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 044                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       |                   |                                                 |
| 1.c.                | Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/                                                                       | 045                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       |                   |                                                 |
| 2.                  | Čistá hodnota zákazky (316A)                                                                                                                              | 046                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       |                   |                                                 |
| 3.                  | Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/                                                                                     | 047                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       |                   |                                                 |
| 4.                  | Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) -                                                 | 048                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       |                   |                                                 |
| 5.                  | Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/                                                                         | 049                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       |                   |                                                 |
| 6.                  | Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)                                                                                                           | 050                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       |                   |                                                 |
| 7.                  | Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/                                                                                        | 051                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       |                   |                                                 |
| 8.                  | Odložená daňová pohľadávka (481A)                                                                                                                         | 052                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       |                   |                                                 |
| B.III.              | Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)                                                                                                      | 053                  |                       | 7 720 960         | 7 341 125                                       |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       | 379 835           | 8 145 880                                       |
| B.III.1.            | Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)                                                                                                      | 054                  |                       | 7 261 237         | 6 881 402                                       |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       | 379 835           | 6 453 792                                       |
| 1.a.                | Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A,                                                                 | 055                  |                       | 1 118 445         | 1 118 445                                       |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       |                   | 1 358 667                                       |
| 1.b.                | Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 056                  |                       |                   |                                                 |
|                     |                                                                                                                                                           |                      |                       |                   |                                                 |

| Line<br>a | ASSETS<br>b                                                                                         | Line<br>no.<br>c | Current period |                      | Prior period |             |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------------|--------------|-------------|
|           |                                                                                                     |                  | 1              | Gross value - part 1 | Net value 2  |             |
|           |                                                                                                     |                  |                | Adjustment - part 2  |              | Net value 3 |
| 1.a.      | Trade receivables from connected entities (311A,312A,313A,314A,315A,31XA) - /391A/                  | 043              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                     |                  |                |                      |              |             |
| 1.b.      | Trade receivables within group except for receivables from connected entities (311A,312A,313A,314A) | 044              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                     |                  |                |                      |              |             |
| 1.c.      | Other trade receivables (311A,312A,313A,314A,315A,31XA) - /391A/                                    | 045              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                     |                  |                |                      |              |             |
| 2.        | Net value of construction contracts (316A)                                                          | 046              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                     |                  |                |                      |              |             |
| 3.        | Other receivables from connected entities (351A) - 391A                                             | 047              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                     |                  |                |                      |              |             |
| 4.        | Other receivables from group except from connected entities (351A) - 391A                           | 048              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                     |                  |                |                      |              |             |
| 5.        | Receivables from partners and consortium members (354A, 355A, 358A, 35XA) - 391A                    | 049              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                     |                  |                |                      |              |             |
| 6.        | Receivables from derivative operations (373A,376A)                                                  | 050              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                     |                  |                |                      |              |             |
| 7.        | Other receivables (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - 391A                                 | 051              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                     |                  |                |                      |              |             |
| 8.        | Deferred tax asset (481A)                                                                           | 052              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                     |                  |                |                      |              |             |
| B.III.    | Short-term receivables total (l. 054 + l. 058 to 065)                                               | 053              |                | 7 720 960            | 7 341 125    |             |
|           |                                                                                                     |                  |                | 379 835              |              | 8 145 880   |
| B.III.1.  | Trade receivables (l. 055 to 057)                                                                   | 054              |                | 7 261 237            | 6 881 402    |             |
|           |                                                                                                     |                  |                | 379 835              |              | 6 453 792   |
| 1.a.      | Trade receivables from connected entities (311A,312A,313A,314A,315A,31XA) - /391A/                  | 055              |                | 1 118 445            | 1 118 445    |             |
|           |                                                                                                     |                  |                |                      |              | 1 358 667   |
| 1.b.      | Trade receivables within group except for receivables from connected entities (311A,312A,313A,314A) | 056              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                     |                  |                |                      |              |             |



| Označenie<br>a | STRANA AKTÍV<br>b                                                                                                                                | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie |                   | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |           |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------------------------|-----------|
|                |                                                                                                                                                  |                      | 1                     | Brutto - časť 1   | Netto 2                                         | Netto 3   |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       | Korekcia - časť 2 |                                                 |           |
| 1.c.           | Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/                                                              | 057                  |                       | 6 142 792         | 5 762 957                                       |           |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       | 379 835           |                                                 | 5 095 125 |
| 2.             | Čistá hodnota zákazky (316A)                                                                                                                     | 058                  |                       |                   |                                                 |           |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       |                   |                                                 |           |
| 3.             | Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/                                                                            | 059                  |                       |                   |                                                 |           |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       |                   |                                                 | 669 662   |
| 4.             | Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/                                 | 060                  |                       |                   |                                                 |           |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       |                   |                                                 |           |
| 5.             | Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/                                                          | 061                  |                       |                   |                                                 |           |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       |                   |                                                 |           |
| 6.             | Sociálne poistenie (336A) - /391A/                                                                                                               | 062                  |                       |                   |                                                 |           |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       |                   |                                                 |           |
| 7.             | Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/                                                                              | 063                  |                       | 458 762           | 458 762                                         |           |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       |                   |                                                 | 1 008 661 |
| 8.             | Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)                                                                                                  | 064                  |                       |                   |                                                 |           |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       |                   |                                                 |           |
| 9.             | Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/                                                                                     | 065                  |                       | 961               | 961                                             |           |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       |                   |                                                 | 13 765    |
| B.IV.          | Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)                                                                                               | 066                  |                       | 601 184           | 601 184                                         |           |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       |                   |                                                 | 593 397   |
| B.IV.1.        | Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A,                                           | 067                  |                       |                   |                                                 |           |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       |                   |                                                 |           |
| 2.             | Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/ | 068                  |                       | 601 184           | 601 184                                         |           |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       |                   |                                                 | 593 397   |
| 3.             | Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)                                                                                                   | 069                  |                       |                   |                                                 |           |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       |                   |                                                 |           |
| 4.             | Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/                                                                                     | 070                  |                       |                   |                                                 |           |
|                |                                                                                                                                                  |                      |                       |                   |                                                 |           |

| Line<br>a | ASSETS<br>b                                                                                                | Line<br>no.<br>c | Current period |                      | Prior period |             |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------------|--------------|-------------|
|           |                                                                                                            |                  | 1              | Gross value - part 1 | Net value 2  | Net value 3 |
|           |                                                                                                            |                  |                | Adjustment - part 2  |              |             |
| 1.c.      | Other trade receivables<br>(311A,312A,313A,314A,<br>315A,31XA) - /391A/                                    | 057              |                | 6 142 792            | 5 762 957    |             |
|           |                                                                                                            |                  |                | 379 835              |              | 5 095 125   |
| 2.        | Net value of<br>construction contracts<br>(316A)                                                           | 058              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                            |                  |                |                      |              |             |
| 3.        | Other receivables from<br>connected entities<br>(351A) - 391A                                              | 059              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                            |                  |                |                      |              | 669 662     |
| 4.        | Other receivables from<br>group except from<br>connected entities<br>(351A) - 391A                         | 060              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                            |                  |                |                      |              |             |
| 5.        | Receivables from<br>partners and consortium<br>members (354A, 355A,<br>358A,35XA, 398A) -<br>391A          | 061              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                            |                  |                |                      |              |             |
| 6.        | Social security<br>receivables (336A) -<br>391A                                                            | 062              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                            |                  |                |                      |              |             |
| 7.        | Tax receivables and<br>subsidies (341, 342,<br>343, 345, 346, 347) -<br>391A                               | 063              |                | 458 762              | 458 762      |             |
|           |                                                                                                            |                  |                |                      |              | 1 008 661   |
| 8.        | Receivables from<br>derivative operations<br>(373A,376A)                                                   | 064              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                            |                  |                |                      |              |             |
| 9.        | Other receivables<br>(335A, 33XA, 371A,<br>374A, 375A, 378A) -<br>391A                                     | 065              |                | 961                  | 961          |             |
|           |                                                                                                            |                  |                |                      |              | 13 765      |
| B.IV.     | Current financial<br>assets total (I. 067 to<br>070)                                                       | 066              |                | 601 184              | 601 184      |             |
|           |                                                                                                            |                  |                |                      |              | 593 397     |
| B.IV.1.   | Current financial assets<br>within connected<br>entities<br>(251A,253A,256A,257A,<br>25XA) - /291A, 29XA/  | 067              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                            |                  |                |                      |              |             |
| 2.        | Current financial assets<br>outside connected<br>entities<br>(251A,253A,256A,257A,<br>25XA) - /291A, 29XA/ | 068              |                | 601 184              | 601 184      |             |
|           |                                                                                                            |                  |                |                      |              | 593 397     |
| 3.        | Own shares and<br>interests (252)                                                                          | 069              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                            |                  |                |                      |              |             |
| 4.        | Short-term financial<br>assets under<br>construction (259,<br>314A) - /291A/                               | 070              |                |                      |              |             |
|           |                                                                                                            |                  |                |                      |              |             |

| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA AKTÍV<br>b                                                             | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie      |                                                      | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                     |                                                                               |                      | 1                          | Brutto - časť 1                                      |                                                 |
|                     |                                                                               |                      |                            | Korekcia - časť 2                                    | Netto 2                                         |
|                     |                                                                               |                      |                            |                                                      | Netto 3                                         |
| B.V.                | Finančné účty r. 72 + r. 73                                                   | 071                  |                            | 403 704                                              | 403 704                                         |
|                     |                                                                               |                      |                            |                                                      | 463 199                                         |
| B.V.1.              | Peniaze (211, 213, 21X)                                                       | 072                  |                            | 17 047                                               | 17 047                                          |
|                     |                                                                               |                      |                            |                                                      | 18 394                                          |
| 2.                  | Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)                                           | 073                  |                            | 386 657                                              | 386 657                                         |
|                     |                                                                               |                      |                            |                                                      | 444 805                                         |
| C.                  | Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)                                      | 074                  |                            | 31 401                                               | 31 401                                          |
|                     |                                                                               |                      |                            |                                                      | 35 394                                          |
| C.1.                | Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)                                 | 075                  |                            |                                                      |                                                 |
|                     |                                                                               |                      |                            |                                                      |                                                 |
| 2.                  | Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)                               | 076                  |                            | 31 401                                               | 31 401                                          |
|                     |                                                                               |                      |                            |                                                      | 35 394                                          |
| 3.                  | Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)                                        | 077                  |                            |                                                      |                                                 |
|                     |                                                                               |                      |                            |                                                      |                                                 |
| 4.                  | Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)                                      | 078                  |                            |                                                      |                                                 |
|                     |                                                                               |                      |                            |                                                      |                                                 |
| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA PASÍV<br>b                                                             | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie<br>4 | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie<br>5 |                                                 |
|                     | SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141                        | 079                  | 58 389 360                 | 57 219 269                                           |                                                 |
| A.                  | Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100 | 080                  | 35 993 186                 | 36 151 516                                           |                                                 |
| A.I.                | Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)                                        | 081                  | 16 596 959                 | 16 596 959                                           |                                                 |
| A.I.1.              | Základné imanie (411 alebo +/- 491)                                           | 082                  | 16 596 959                 | 16 596 959                                           |                                                 |
| 2.                  | Zmena základného imania +/- 419                                               | 083                  |                            |                                                      |                                                 |
| 3.                  | Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/-/353)                                 | 084                  |                            |                                                      |                                                 |
| A.II.               | Emisné ážio (412)                                                             | 085                  |                            |                                                      |                                                 |
| A.III.              | Ostatné kapitálové fondy (413)                                                | 086                  |                            |                                                      |                                                 |
| A.IV.               | Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89                                          | 087                  | 1 475 625                  | 1 455 199                                            |                                                 |
| A.IV.1.             | Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)               | 088                  | 1 475 625                  | 1 455 199                                            |                                                 |
| 2.                  | Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely (417A, 421A)                 | 089                  |                            |                                                      |                                                 |

| Line<br>a | ASSETS<br>b                                                                 | Line<br>no.<br>c | Current period      |                      | Prior period      |             |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|-------------------|-------------|
|           |                                                                             |                  | 1                   | Gross value - part 1 | Net value 2       | Net value 3 |
|           |                                                                             |                  |                     | Adjustment - part 2  |                   |             |
| B.V.      | Financial assets total (l. 072 to 073)                                      | 071              |                     | 403 704              | 403 704           |             |
|           |                                                                             |                  |                     |                      |                   | 463 199     |
| B.V.1.    | Cash (211, 213, 21X)                                                        | 072              |                     | 17 047               | 17 047            |             |
|           |                                                                             |                  |                     |                      |                   | 18 394      |
| 2.        | Bank accounts (221A, 22X +/- 261)                                           | 073              |                     | 386 657              | 386 657           |             |
|           |                                                                             |                  |                     |                      |                   | 444 805     |
| C.        | Accruals and prepayments total l. 075 and 078                               | 074              |                     | 31 401               | 31 401            |             |
|           |                                                                             |                  |                     |                      |                   | 35 394      |
| C.1.      | Prepaid expenses long-term (381A, 382A)                                     | 075              |                     |                      |                   |             |
|           |                                                                             |                  |                     |                      |                   |             |
| 2.        | Prepaid expenses short-term (381A, 382A)                                    | 076              |                     | 31 401               | 31 401            |             |
|           |                                                                             |                  |                     |                      |                   | 35 394      |
| 3.        | Accrued revenues long-term (385A)                                           | 077              |                     |                      |                   |             |
|           |                                                                             |                  |                     |                      |                   |             |
| 4.        | Accrued revenues short-term (385A)                                          | 078              |                     |                      |                   |             |
|           |                                                                             |                  |                     |                      |                   |             |
| Line<br>a | LIABILITIES AND EQUITY<br>b                                                 | Line no.<br>c    | Current period<br>4 |                      | Prior period<br>5 |             |
|           | SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES TOTAL l. 080 + l. 101 + l. 141         | 079              | 58 389 360          |                      | 57 219 269        |             |
| A.        | Shareholders' equity l. 081+ 085+ 086 + 087+ 090 + l. 093 + l. 097 + l. 100 | 080              | 35 993 186          |                      | 36 151 516        |             |
| A.I.      | Registered capital total (l. 082 to 084)                                    | 081              | 16 596 959          |                      | 16 596 959        |             |
| A.I.1.    | Share capital (411 alebo +/- 491)                                           | 082              | 16 596 959          |                      | 16 596 959        |             |
| 2.        | Change in share capital +/- 419                                             | 083              |                     |                      |                   |             |
| 3.        | Receivables for subscribed share capital (/353)                             | 084              |                     |                      |                   |             |
| A.II.     | Share premium (412)                                                         | 085              |                     |                      |                   |             |
| A.III.    | Other capital funds (413)                                                   | 086              |                     |                      |                   |             |
| A.IV.     | Legal reserve funds l. 088 + l. 089                                         | 087              | 1 475 625           |                      | 1 455 199         |             |
| A.IV.1.   | Legal reserve fund and non-distributable fund (417A, 418, 421A, 422)        | 088              | 1 475 625           |                      | 1 455 199         |             |
| 2.        | Reserve fund on own shares and interests (417A, 421A)                       | 089              |                     |                      |                   |             |

| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA PASÍV<br>b                                                                                                                         | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie<br>4 | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie<br>5 |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|
| A.V.                | Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92                                                                                                      | 090                  |                            |                                                      |
| A.V.1.              | Štatutárne fondy (423, 42X)                                                                                                               | 091                  |                            |                                                      |
| 2.                  | Ostatné fondy (427, 42X)                                                                                                                  | 092                  |                            |                                                      |
| A.VI.               | Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)                                                                                   | 093                  |                            |                                                      |
| A.VI.1.             | Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)                                                                             | 094                  |                            |                                                      |
| 2.                  | Oceňovacie rozdiely z kapitálových účasťí (+/- 415)                                                                                       | 095                  |                            |                                                      |
| 3.                  | Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)                                                               | 096                  |                            |                                                      |
| A.VII.              | Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99                                                                                        | 097                  | 17 690 930                 | 17 690 825                                           |
| A.VII.1.            | Nerozdelený zisk minulých rokov (428)                                                                                                     | 098                  | 17 690 930                 | 17 690 825                                           |
| 2.                  | Neuhradená strata minulých rokov (/429)                                                                                                   | 099                  |                            |                                                      |
| A.VIII.             | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141) | 100                  | 229 672                    | 408 533                                              |
| B.                  | Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140                                                                      | 101                  | 22 072 303                 | 20 599 206                                           |
| B.I.                | Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)                                                                                        | 102                  | 8 932 196                  | 10 416 316                                           |
| B.I.1.              | Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)                                                                              | 103                  |                            |                                                      |
| 1.a.                | Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)                                                          | 104                  |                            |                                                      |
| 1.b.                | Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)                 | 105                  |                            |                                                      |
| 1.c.                | Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)                                                                                     | 106                  |                            |                                                      |
| 2.                  | Čistá hodnota zákazky (316A)                                                                                                              | 107                  |                            |                                                      |
| 3.                  | Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)                                                                           | 108                  | 7 000 000                  | 8 000 000                                            |
| 4.                  | Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)                                  | 109                  |                            |                                                      |
| 5.                  | Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)                                                                                                     | 110                  |                            |                                                      |
| 6.                  | Dlhodobé prijaté preddavky (475A)                                                                                                         | 111                  |                            |                                                      |
| 7.                  | Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)                                                                                                          | 112                  |                            |                                                      |
| 8.                  | Vydané dlhopisy (473A/-/255A)                                                                                                             | 113                  |                            |                                                      |
| 9.                  | Záväzky zo sociálneho fondu (472)                                                                                                         | 114                  | 19 317                     | 7 286                                                |
| 10.                 | Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)                                                                                             | 115                  |                            |                                                      |
| 11.                 | Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)                                                                                     | 116                  |                            |                                                      |
| 12.                 | Odložený daňový záväzok (481A)                                                                                                            | 117                  | 1 912 879                  | 2 409 030                                            |

| Line<br>a      | LIABILITIES AND EQUITY<br>b                                                                                  | Line no.<br>c | Current period<br>4 | Prior period<br>5 |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|-------------------|
| <b>A.V.</b>    | <b>Funds created from profit total (l. 091 + l. 092)</b>                                                     | <b>090</b>    |                     |                   |
| A.V.1.         | Statutory funds (423, 42X)                                                                                   | 091           |                     |                   |
| 2.             | Other funds (427, 42X)                                                                                       | 092           |                     |                   |
| <b>A.VI.</b>   | <b>Revaluation reserves total (l. 094 to l. 096)</b>                                                         | <b>093</b>    |                     |                   |
| A.VI.1.        | Revaluation reserve from valuation of assets and liabilities (+/- 414)                                       | 094           |                     |                   |
| 2.             | Investments revaluation reserve (+/- 415)                                                                    | 095           |                     |                   |
| 3.             | Revaluation reserve for mergers and demergers (+/- 416)                                                      | 096           |                     |                   |
| <b>A.VII.</b>  | <b>Retained earnings l. 098+ 099</b>                                                                         | <b>097</b>    | <b>17 690 930</b>   | <b>17 690 825</b> |
| A.VII.1.       | Retained profits from previous years (428)                                                                   | 098           | 17 690 930          | 17 690 825        |
| 2.             | Accumulated loss carried forward (/429)                                                                      | 099           |                     |                   |
| <b>A.VIII.</b> | <b>Profit or loss from current period +/- l. 001 - (081 + 085 + 086 + 087 + 090 + 093 + 097 + 101 + 141)</b> | <b>100</b>    | <b>229 672</b>      | <b>408 533</b>    |
| <b>B.</b>      | <b>Liabilities l. 102 + 118 + 121 + 122 + 136 + 139 + 140</b>                                                | <b>101</b>    | <b>22 072 303</b>   | <b>20 599 206</b> |
| <b>B.I.</b>    | <b>Non-current liabilities total (l. 103 + l. 107 to 117)</b>                                                | <b>102</b>    | <b>8 932 196</b>    | <b>10 416 316</b> |
| <b>B.I.1.</b>  | <b>Non-current trade liabilities total (l. 104 to 106)</b>                                                   | <b>103</b>    |                     |                   |
| 1.a.           | Trade payables to connected entities (321A, 475A, 476A)                                                      | 104           |                     |                   |
| 1.b.           | Trade payables to group except for connected entities (321A, 475A, 476A)                                     | 105           |                     |                   |
| 1.c.           | Other trade payables (321A, 475A, 476A)                                                                      | 106           |                     |                   |
| 2.             | Net value of construction contracts (316A)                                                                   | <b>107</b>    |                     |                   |
| 3.             | Other long-term liabilities to connected entities (471A, 47XA)                                               | 108           | 7 000 000           | 8 000 000         |
| 4.             | Other long-term liabilities within group except for connected entities (471A, 47XA)                          | 109           |                     |                   |
| 5.             | Other long-term liabilities (479A, 47XA)                                                                     | 110           |                     |                   |
| 6.             | Long-term advance payments received (475A)                                                                   | 111           |                     |                   |
| 7.             | Long-term bills of exchange payable (478A)                                                                   | 112           |                     |                   |
| 8.             | Bonds and debentures issued (473A/-/255A)                                                                    | 113           |                     |                   |
| 9.             | Social fund payable (472)                                                                                    | 114           | 19 317              | 7 286             |
| 10.            | Other non-current liabilities (336A, 372A, 474A, 47XA)                                                       | 115           |                     |                   |
| 11.            | Long-term liabilities from derivative operations (373A, 377A)                                                | 116           |                     |                   |
| 12.            | Deferred tax liability (481A)                                                                                | 117           | 1 912 879           | 2 409 030         |

| Ozna-<br>čenie<br>a | STRANA PASÍV<br>b                                                                                                                                             | Číslo<br>riadku<br>c | Bežné účtovné obdobie<br>4 | Bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie<br>5 |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>B.II.</b>        | <b>Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120</b>                                                                                                                       | <b>118</b>           | <b>1 769 043</b>           | <b>1 725 048</b>                                     |
| B.II.1.             | Zákonné rezervy (451A)                                                                                                                                        | 119                  |                            |                                                      |
| 2.                  | Ostatné rezervy (459A, 45XA)                                                                                                                                  | 120                  | 1 769 043                  | 1 725 048                                            |
| <b>B.III.</b>       | <b>Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)</b>                                                                                                                    | <b>121</b>           |                            |                                                      |
| <b>B.IV.</b>        | <b>Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)</b>                                                                                                   | <b>122</b>           | <b>9 981 760</b>           | <b>7 140 433</b>                                     |
| <b>B.IV.1.</b>      | <b>Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)</b>                                                                                                    | <b>123</b>           | <b>9 099 037</b>           | <b>6 350 157</b>                                     |
| 1.a.                | Záväzky z obchodného styku voči prepojeným<br>účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A,<br>32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)                              | 124                  | 860 432                    | 806 582                                              |
| 1.b.                | Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti<br>okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám<br>(321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, | 125                  |                            |                                                      |
| 1.c.                | Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A,<br>324A, 325A, 326A, 32XA,<br>475A, 476A, 478A, 47XA)                                                         | 126                  | 8 238 605                  | 5 543 575                                            |
| 2.                  | Čistá hodnota zákazky (316A)                                                                                                                                  | 127                  |                            |                                                      |
| 3.                  | Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným<br>jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)                                                                                | 128                  | 47 832                     |                                                      |
| 4.                  | Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem<br>záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám<br>(361A, 36XA, 471A, 47XA)                                    | 129                  |                            |                                                      |
| 5.                  | Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366,<br>367, 368, 398A, 478A, 479A)                                                                           | 130                  |                            |                                                      |
| 6.                  | Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)                                                                                                               | 131                  | 344 572                    | 325 436                                              |
| 7.                  | Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)                                                                                                                        | 132                  | 248 523                    | 225 120                                              |
| 8.                  | Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346,<br>347, 34X)                                                                                               | 133                  | 236 440                    | 234 404                                              |
| 9.                  | Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)                                                                                                                  | 134                  |                            |                                                      |
| 10.                 | Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)                                                                                                              | 135                  | 5 356                      | 5 316                                                |
| <b>B.V.</b>         | <b>Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138</b>                                                                                                                     | <b>136</b>           | <b>1 389 304</b>           | <b>1 317 409</b>                                     |
| B.V.1.              | Zákonné rezervy (323A, 451A)                                                                                                                                  | 137                  | 660 653                    | 533 992                                              |
| 2.                  | Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)                                                                                                                       | 138                  | 728 651                    | 783 417                                              |
| <b>B.VI.</b>        | <b>Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A,<br/>46XA)</b>                                                                                              | <b>139</b>           |                            |                                                      |
| <b>B.VII.</b>       | <b>Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X,<br/>473A, I-/255A)</b>                                                                                        | <b>140</b>           |                            |                                                      |
| <b>C.</b>           | <b>Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)</b>                                                                                                             | <b>141</b>           | <b>323 871</b>             | <b>468 547</b>                                       |
| C.1.                | Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)                                                                                                                       | 142                  |                            |                                                      |
| 2.                  | Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)                                                                                                                     | 143                  |                            |                                                      |
| 3.                  | Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)                                                                                                                        | 144                  | 66 563                     | 123 566                                              |
| 4.                  | Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)                                                                                                                      | 145                  | 257 308                    | 344 981                                              |

| Line<br>a      | LIABILITIES AND EQUITY<br>b                                                                                        | Line no.<br>c | Current period<br>4 | Prior period<br>5 |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|-------------------|
| <b>B.II.</b>   | <b>Non-current provisions total (l. 119 to 120)</b>                                                                | <b>118</b>    | <b>1 769 043</b>    | <b>1 725 048</b>  |
| B.II.1.        | Legal provisions long term (451A)                                                                                  | 119           |                     |                   |
| 2.             | Other long-term provisions (459A, 45XA)                                                                            | 120           | 1 769 043           | 1 725 048         |
| <b>B.III.</b>  | <b>Long-term bank loans (461A, 46XA)</b>                                                                           | <b>121</b>    |                     |                   |
| <b>B.IV.</b>   | <b>Current liabilities total (l. 123 + l. 127 to l. 135)</b>                                                       | <b>122</b>    | <b>9 981 760</b>    | <b>7 140 433</b>  |
| <b>B.IV.1.</b> | <b>Current trade payables (l. 124 to l. 126)</b>                                                                   | <b>123</b>    | <b>9 099 037</b>    | <b>6 350 157</b>  |
| 1.a.           | Trade payables to connected entities (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)                  | 124           | 860 432             | 806 582           |
| 1.b.           | Trade payables to group except for connected entities (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA) | 125           |                     |                   |
| 1.c.           | Other trade payables (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)                                  | 126           | 8 238 605           | 5 543 575         |
| 2.             | Net value of construction contracts (316A)                                                                         | 127           |                     |                   |
| 3.             | Payables to connected entities (361A, 36XA, 471A, 47XA)                                                            | 128           | 47 832              |                   |
| 4.             | Other liabilities within group except for connected entities (361A, 36XA, 471A, 47XA)                              | 129           |                     |                   |
| 5.             | Payables to partners and consortium members (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)                            | 130           |                     |                   |
| 6.             | Payables to employees (331, 333, 33X, 479A)                                                                        | 131           | 344 572             | 325 436           |
| 7.             | Social security payables (336A)                                                                                    | 132           | 248 523             | 225 120           |
| 8.             | Tax liabilities and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)                                                  | 133           | 236 440             | 234 404           |
| 9.             | Payables from derivative operations (373A, 377A)                                                                   | 134           |                     |                   |
| 10.            | Other short-term liabilities (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)                                                  | 135           | 5 356               | 5 316             |
| <b>B.V.</b>    | <b>Current provisions total (l. 137 + l. 138)</b>                                                                  | <b>136</b>    | <b>1 389 304</b>    | <b>1 317 409</b>  |
| B.V.1.         | Legal provisions short term (323A, 451A)                                                                           | 137           | 660 653             | 533 992           |
| 2.             | Other short term provisions (323, 32X, 451A, 459A, 45XA)                                                           | 138           | 728 651             | 783 417           |
| <b>B.VI.</b>   | <b>Current bank loans (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)</b>                                                        | <b>139</b>    |                     |                   |
| <b>B.VII.</b>  | <b>Short term financial borrowings (241, 249, 24x, 473A, l-/255A)</b>                                              | <b>140</b>    |                     |                   |
| <b>C.</b>      | <b>Accruals and deferred income - total (l. 142 to 145)</b>                                                        | <b>141</b>    | <b>323 871</b>      | <b>468 547</b>    |
| C.1.           | Accruals long term (383A)                                                                                          | 142           |                     |                   |
| 2.             | Accruals short term (383A)                                                                                         | 143           |                     |                   |
| 3.             | Deferred income long term (384A)                                                                                   | 144           | 66 563              | 123 566           |
| 4.             | Deferred income short term (384A)                                                                                  | 145           | 257 308             | 344 981           |



# Výkaz ziskov a strát k 31.12.2016

| Označenie a | Text b                                                                                                             | Číslo riadku c | bežné účtovné obdobie 1 | bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2 |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|------------------------------------------------|
| *           | Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)                                                                         | 01             | 54 915 387              | 54 794 126                                     |
| **          | Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)                                                        | 02             | 56 060 312              | 55 691 130                                     |
| I.          | Tržby z predaja tovaru (604, 607)                                                                                  | 03             | 6 523 084               | 5 773 807                                      |
| II.         | Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)                                                                           | 04             | 48 029 506              | 48 617 736                                     |
| III.        | Tržby z predaja služieb (602, 606)                                                                                 | 05             | 362 797                 | 402 583                                        |
| IV.         | Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)                                                    | 06             | 362 709                 | 234 480                                        |
| V.          | Aktivácia (účtová skupina 62)                                                                                      | 07             | 30 046                  |                                                |
| VI.         | Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)                  | 08             | 205 972                 | 190 243                                        |
| VII.        | Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)                                              | 09             | 546 198                 | 472 281                                        |
| **          | Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26 | 10             | 55 511 826              | 54 930 991                                     |
| A.          | Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)                                                       | 11             | 5 208 813               | 4 810 044                                      |
| B.          | Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)                                  | 12             | 23 592 953              | 23 741 958                                     |
| C.          | Opravné položky k zásobám (+/-) (505)                                                                              | 13             | 44 644                  | 66 201                                         |
| D.          | Služby (účtová skupina 51)                                                                                         | 14             | 11 285 499              | 11 336 110                                     |
| E.          | Osobné náklady (r. 16 až r. 19)                                                                                    | 15             | 8 221 597               | 8 027 769                                      |
| E.1.        | Mzdové náklady (521, 522)                                                                                          | 16             | 5 764 736               | 5 538 752                                      |
| 2.          | Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)                                                                 | 17             |                         |                                                |
| 3.          | Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)                                                                      | 18             | 2 127 190               | 1 994 016                                      |
| 4.          | Sociálne náklady (527, 528)                                                                                        | 19             | 329 671                 | 495 001                                        |
| F.          | Dane a poplatky (účtová skupina 53)                                                                                | 20             | 216 922                 | 186 425                                        |
| G.          | Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)             | 21             | 5 483 654               | 5 365 938                                      |
| G.1         | Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)                                           | 22             | 5 183 654               | 5 365 938                                      |
| 2.          | Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)                          | 23             | 300 000                 |                                                |
| H.          | Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)                                      | 24             | 233 155                 | 261 683                                        |
| I.          | Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)                                                                          | 25             | 161 300                 | 161 863                                        |
| J.          | Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)                                    | 26             | 1 063 289               | 973 000                                        |
| ***         | Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)                                                | 27             | 548 486                 | 760 139                                        |

# Income statement as at 31st December 2016

| Line<br>a | Text<br>b                                                                                                | Line no<br>c | current period<br>1 | prior period<br>2 |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|-------------------|
| *         | Net turnover (part of acc. group 6 as defined by the law)                                                | 01           | 54 915 387          | 54 794 126        |
| **        | Revenues from operating activities total (I. 03 to I. 09)                                                | 02           | 56 060 312          | 55 691 130        |
| I.        | Revenues from merchandise (604,607)                                                                      | 03           | 6 523 084           | 5 773 807         |
| II.       | Revenues from own products (601)                                                                         | 04           | 48 029 506          | 48 617 736        |
| III.      | Revenues from services (602, 606)                                                                        | 05           | 362 797             | 402 583           |
| IV.       | Change in stock of finished goods and work in progress (+/- acc. group 61)                               | 06           | 362 709             | 234 480           |
| V.        | Own work capitalised (acc. group 62)                                                                     | 07           | 30 046              |                   |
| VI.       | Revenue from sale of non-current assets and material (641, 642)                                          | 08           | 205 972             | 190 243           |
| VII.      | Other operating revenues (644, 645, 646, 648, 655, 657)                                                  | 09           | 546 198             | 472 281           |
| **        | Operating expenses total (I. 11 + I. 12 + I. 13 + I. 14 + I. 15 + I. 20 + I. 21 + I. 24 + I. 25 + I. 26) | 10           | 55 511 826          | 54 930 991        |
| A.        | Costs of merchandise sold (504, 507)                                                                     | 11           | 5 208 813           | 4 810 044         |
| B.        | Material and energy consumption and other unstorable supplies (501, 502, 503)                            | 12           | 23 592 953          | 23 741 958        |
| C.        | Allowances to inventories (+/-) (505)                                                                    | 13           | 44 644              | 66 201            |
| D.        | Services (acc. group 51)                                                                                 | 14           | 11 285 499          | 11 336 110        |
| E.        | Personnel expenses total (I. 13 až 16)                                                                   | 15           | 8 221 597           | 8 027 769         |
| E.1.      | Wages and salaries (521, 522)                                                                            | 16           | 5 764 736           | 5 538 752         |
| 2.        | Remuneration of members of the board of companies and co-operatives (523)                                | 17           |                     |                   |
| 3.        | Social insurance costs (524, 525, 526)                                                                   | 18           | 2 127 190           | 1 994 016         |
| 4.        | Social security costs (527, 528)                                                                         | 19           | 329 671             | 495 001           |
| F.        | Indirect taxes and charges (acc. group 53)                                                               | 20           | 216 922             | 186 425           |
| G.        | Depreciation of and provisions to non-current tangible and intangible assets (I. 22 + I. 23)             | 21           | 5 483 654           | 5 365 938         |
| G.1       | Depreciation of non-current tangible and intangible assets (551)                                         | 22           | 5 183 654           | 5 365 938         |
| 2.        | Provisions to non-current tangible and intangible assets (+/-) (553)                                     | 23           | 300 000             |                   |
| H.        | Net book value of non-current assets and material sold (541, 542)                                        | 24           | 233 155             | 261 683           |
| I.        | Creation and release of provisions to receivables (+/-547)                                               | 25           | 161 300             | 161 863           |
| J.        | Other operating expenses (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)                                        | 26           | 1 063 289           | 973 000           |
| ***       | Profit or loss from operating activities (+/-) (I.02 - I. 10)                                            | 27           | 548 486             | 760 139           |

| Označenie<br>a | Text<br>b                                                                                                               | Číslo<br>riadku<br>c | bežné účtovné obdobie<br>1 | bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie<br>2 |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|
| *              | <b>Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 +<br/>r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)</b>                    | <b>28</b>            | <b>15 176 233</b>          | <b>15 074 293</b>                                    |
| **             | <b>Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30<br/>+ r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44</b>                      | <b>29</b>            | <b>63 095</b>              | <b>87 242</b>                                        |
| VIII.          | Tržby z predaja cenných papierov a<br>podielov (661)                                                                    | 30                   |                            | 167                                                  |
| IX.            | Výnosy z dlhodobého finančného majetku<br>súčet (r. 32 až r. 34)                                                        | 31                   |                            |                                                      |
| IX.1.          | Výnosy z cenných papierov a podielov<br>od prepojených účtovných jednotiek (665A)                                       | 32                   |                            |                                                      |
| 2.             | Výnosy z cenných papierov a podielov<br>v podielovej účasti okrem výnosov<br>prepojených účtovných jednotiek (665A)     | 33                   |                            |                                                      |
| 3.             | Ostatné výnosy z cenných papierov a<br>podielov (665A)                                                                  | 34                   |                            |                                                      |
| X.             | Výnosy z krátkodobého finančného majetku<br>súčet (r. 36 až r. 38)                                                      | 35                   |                            |                                                      |
| X.1            | Výnosy z krátkodobého finančného majetku<br>od prepojených účtovných jednotiek (666A)                                   | 36                   |                            |                                                      |
| 2.             | Výnosy z krátkodobého finančného majetku<br>v podielovej účasti okrem výnosov<br>prepojených účtovných jednotiek (666A) | 37                   |                            |                                                      |
| 3.             | Ostatné výnosy z krátkodobého finančného<br>majetku (666A)                                                              | 38                   |                            |                                                      |
| XI.            | Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)                                                                                          | 39                   | 23                         | 30                                                   |
| XI.1           | Výnosové úroky od prepojených<br>účtovných jednotiek (662A)                                                             | 40                   |                            |                                                      |
| 2.             | Ostatné výnosové úroky (662A)                                                                                           | 41                   | 23                         | 30                                                   |
| XII.           | Kurzové zisky (663)                                                                                                     | 42                   | 46 363                     | 73 685                                               |
| XIII.          | Výnosy z precenenia cenných papierov a<br>výnosy z derivátových operácií (664, 667)                                     | 43                   |                            |                                                      |
| XIV.           | Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)                                                                               | 44                   | 16 709                     | 13 360                                               |
| **             | <b>Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46<br/>+ r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54</b>                      | <b>45</b>            | <b>206 580</b>             | <b>221 784</b>                                       |
| K.             | Predané cenné papiere a podiely (561)                                                                                   | 46                   |                            | 296                                                  |
| L.             | Náklady na krátkodobý finančný majetok<br>(566)                                                                         | 47                   |                            |                                                      |
| M.             | Opravné položky k finančnému majetku<br>(+/-) (565)                                                                     | 48                   |                            |                                                      |
| N.             | Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)                                                                                         | 49                   | 79 459                     | 97 606                                               |
| N.1.           | Nákladové úroky pre prepojené účtovné<br>jednotky (562A)                                                                | 50                   | 79 459                     | 97 606                                               |
| 2.             | Ostatné nákladové úroky (562A)                                                                                          | 51                   |                            |                                                      |
| O.             | Kurzové straty (563)                                                                                                    | 52                   | 101 942                    | 104 076                                              |
| P.             | Náklady na precenenie cenných papierov a<br>náklady na derivátové operácie (564, 567)                                   | 53                   |                            |                                                      |
| Q.             | Ostatné náklady na finančnú činnosť<br>(568, 569)                                                                       | 54                   | 25 179                     | 19 806                                               |

| Line<br>a | Text<br>b                                                                                        | Line no<br>c | current period<br>1 | prior period<br>2 |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|-------------------|
| *         | <b>Added value (l. 03 + l. 04 + l. 05 + l. 06 + l. 07) - (l.11 + l. 12 + l. 13 + l. 14)</b>      | 28           | <b>15 176 233</b>   | <b>15 074 293</b> |
| **        | <b>Revenues from financial activities l.30 + l. 31 + l. 35 + l. 39 + l. 42 + l. 43 + l. 44</b>   | 29           | <b>63 095</b>       | <b>87 242</b>     |
| VIII.     | Revenues from sale of securities and ownership interests (661)                                   | 30           |                     | 167               |
| IX.       | Revenues from non-current financial assets (l. 32 to l. 34)                                      | 31           |                     |                   |
| IX.1.     | Income from investments in connected entities (665A)                                             | 32           |                     |                   |
| 2.        | Income from investments in group except for connected entities (665A)                            | 33           |                     |                   |
| 3.        | Income from other long-term securities and ownership interest (665A)                             | 34           |                     |                   |
| X.        | Income from short-term financial assets (l. 36 to l. 38)                                         | 35           |                     |                   |
| X.1       | Income from investments in connected entities (666A)                                             | 36           |                     |                   |
| 2.        | Income from investments in group except for connected entities (666A)                            | 37           |                     |                   |
| 3.        | Income from other current financial assets (666A)                                                | 38           |                     |                   |
| XI.       | Interest income (l. 40 + l. 41)                                                                  | 39           | 23                  | 30                |
| XI.1      | Interest income from from connected entities (662A)                                              | 40           |                     |                   |
| 2.        | Other interest income (662A)                                                                     | 41           | 23                  | 30                |
| XII.      | Foreign exchange gains (663)                                                                     | 42           | 46 363              | 73 685            |
| XIII.     | Income from revaluation of securities and income from transactions with derivatives (664, 667)   | 43           |                     |                   |
| XIV.      | Other financial revenue (668)                                                                    | 44           | 16 709              | 13 360            |
| **        | <b>Financial expenses total (l. 46 + l. 47 + l. 48 + l. 49 + l. 52 + l. 53 + l. 54)</b>          | 45           | <b>206 580</b>      | <b>221 784</b>    |
| K.        | Book value of securities and ownership interest sold (561)                                       | 46           |                     | 296               |
| L.        | Costs of short-term financial assets (566)                                                       | 47           |                     |                   |
| M.        | Creation and release of provisions to financial assets (+/-) (565)                               | 48           |                     |                   |
| N.        | Interest expense (l. 50 + l. 51)                                                                 | 49           | 79 459              | 97 606            |
| N.1.      | Interest expense to connected entities (562A)                                                    | 50           | 79 459              | 97 606            |
| 2.        | Other interest expense (562A)                                                                    | 51           |                     |                   |
| O.        | Foreign exchange losses (563)                                                                    | 52           | 101 942             | 104 076           |
| P.        | Expenses for revaluation of securities and expenses for transactions with derivatives (564, 567) | 53           |                     |                   |
| Q.        | Other financial expenses (568, 569)                                                              | 54           | 25 179              | 19 806            |

| Označenie<br>a | Text<br>b                                                                         | Číslo<br>riadku<br>c | bežné účtovné obdobie<br>1 | bezprostredne predchádzajúce<br>účtovné obdobie<br>2 |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|
| ***            | Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)                  | 55                   | -143 485                   | -134 542                                             |
| ****           | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)      | 56                   | 405 001                    | 625 597                                              |
| R              | Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)                                                     | 57                   | 175 328                    | 217 064                                              |
| R.1            | Daň z príjmov splatná (591, 595)                                                  | 58                   | 671 479                    | 493 268                                              |
| 2.             | Daň z príjmov odložená (+/-) (592)                                                | 59                   | -496 151                   | -276 204                                             |
| S.             | Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)                    | 60                   |                            |                                                      |
| ****           | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60) | 61                   | 229 672                    | 408 533                                              |

| Line<br>a | Text<br>b                                                                | Line no<br>c | current period<br>1 | prior period<br>2 |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|-------------------|
| ***       | Profit/(loss) from financial activities (+/-) (l. 29 - l. 45)            | 55           | -143 485            | -134 542          |
| ****      | Profit/(loss) for the period before tax (+/-) (l. 27 + l. 55)            | 56           | 405 001             | 625 597           |
| R         | Tax on income (l. 58 + l. 59)                                            | 57           | 175 328             | 217 064           |
| R.1       | - due (591, 595)                                                         | 58           | 671 479             | 493 268           |
| 2.        | - deferred (+/-) (592)                                                   | 59           | -496 151            | -276 204          |
| S.        | Profit/(loss) share transferred to owners' account (+/- 596)             | 60           |                     |                   |
| ****      | Net profit/(loss) for the period after tax (+/-) (l. 56 - l. 57 - l. 60) | 61           | 229 672             | 408 533           |

# Poznámky individuálnej účtovnej zvierky zostavenej k 31. decembru 2016

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

### 1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

Spoločnosť VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o. (ďalej len Spoločnosť), bola založená 20. februára 2002 a do obchodného registra bola zapísaná 6. marca 2002 (Obchodný register Okresného súdu v Trenčíne, oddiel Sro, vložka 13610/R).

### Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- výroba obalového skla,
- výroba foriem pre sklárske stroje,
- veľkoobchod s výrobkami sklárskej výroby v rozsahu voľnej živnosti,
- s tým súvisiace služby, nákup a predaj tovaru a iné.

### 2. Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

### 3. Dátum schválenia účtovnej zvierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná zvierka Spoločnosti k 31. decembru 2015, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 4. apríla 2016.

### 4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej zvierky

Účtovná zvierka Spoločnosti k 31. decembru 2016 je zostavená ako riadna účtovná zvierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

Účtovná zvierka je určená pre používateľov, ktorí majú primerané znalosti o obchodných a ekonomických činnostiach a účtovníctve a ktorí analyzujú tieto informácie s primeranou pozornosťou. Účtovná zvierka neposkytuje a ani nemôže poskytovať všetky informácie, ktoré by existujúci a potenciálni investori, poskytovatelia úverov a pôžičiek a iní veritelia, mohli potrebovať. Títo používatelia musia relevantné informácie získať z iných zdrojov.

### 5. Informácie o skupine

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej zvierky koncernu Vetropack, ktorú zostavuje spoločnosť Vetropack Holding S.A., Rue de la Verrerie, CH-1132 St-Prex, Švajčiarsko. Konsolidovanú účtovnú zvierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

### 6. Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období 2016 bol 375 (v účtovnom období 2015 bol 372).

Počet zamestnancov k 31. decembru 2016 bol 375, z toho 44 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2015 to bolo 372 zamestnancov, z toho 43 vedúcich zamestnancov).

### 7. Zverejnenie účtovnej zvierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná zvierka Spoločnosti k 31. decembru 2015 spolu so správou audítora o overení účtovnej zvierky k 31. decembru 2015 a výročnou správou a dodatkom správy audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou zvierkou bola uložená do registra účtovných zvierok 22. marca 2016 a 7. októbra 2016.

### 8. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 4. apríla 2016 schválilo spoločnosť Ernst & Young Slovakia, s.r.o. ako audítora na overenie účtovnej zvierky za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

## B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

|              |                                                                                                          |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Konatelia    | Dipl. Ing. Claude Raymond Cornaz<br>Dipl. Ing. David Zak<br>Ing. Gregor Gábel<br>Ing. Milan Kňážek       |
| Dozorná rada | Dipl. Ing. Christoph Burgermeister<br>JUDr. Roman Slivka CSc.<br>Dr. Ing. Marcello Montisci<br>Inge Jost |
| Prokurista   | Ing. Eva Vanková<br>Ing. Miroslav Šebík<br>Ing. Zuzana Hudecová                                          |

# Notes to the individual Financial Statements as at 31st December 2016

## A. GENERAL INFORMATION

### 1. Legal name and registered office of the Company:

VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o. (hereinafter referred to as "the Company") was established on 20 February 2002 and was registered in the Commercial Register on 6 March 2002 (Commercial Register of the District Court in Trenčín. Section Sro. file 13610/R).

### The main activities are as follows:

- production of packing glass,
- production of the forms for glassware machinery,
- wholesale trade with glassware goods within unregulated trades,
- other related services, purchase and sale of goods related thereto.

### 2. Information on unlimited liability

The Company does not have unlimited liability in any company in accordance with Article 56 (5) of the Commercial Code.

### 3. Date of approval of the Financial Statements for the preceding accounting period

The Financial Statements of the Company as of 31 December 2015, i.e. for the preceding accounting period, were approved by the shareholders at the Company's general meeting on 4 April 2016.

### 4. Legal reason for the preparation of the Financial Statements

The Financial Statements of the Company as of 31 December 2016 have been prepared as ordinary financial statement in accordance with Article 17 (6) of Act of the National Council of the Slovak Republic No. 431/2002 Coll. on Accounting (hereafter referred to as the "Act on Accounting"), for the accounting period from 1 January 2016 to 31 December 2016.

The Financial Statements are intended for users who possess adequate knowledge of business and economic activities and bookkeeping and who analyze this information with appropriate care. The Financial Statements do not, and cannot, provide all information that may be needed by existing and potential investors, providers of credits and loans, and other creditors. These users must obtain relevant information from other sources.

### 5. Information on the Group

The Company is included in the consolidated financial statements of the Vetropack group prepared for Vetropack Holding S.A., Rue de la Verreire, CH-1132 St-Prex, Switzerland. These consolidated financial statements are available at the registered offices of the aforementioned company.

### 6. Number of employees

The average recalculated number of employees of the Company was 375 in accounting period 2016 (372 in the accounting period 2015)

As of 31 December 2016, the number of employees was 375, including 44 managers (as of 31 December 2015, the number of employees was 372, including 43 managers).

### 7. Publication of the Financial Statements for the preceding accounting period

The Financial Statements of the Company as of 31 December 2015, along with the Auditor's Report on the audit of the Financial Statements as of 31 December 2015 and the Annual Report, including the supplement to the Auditor's Report on the audit of compliance of the Annual Report with the Financial Statements, were filed in the Register of Financial Statements on 22 March 2016 and 7 October 2016.

### 8. Appointment of the auditor

On 4 April 2016, the general meeting appointed Ernst & Young Slovakia, s.r.o as the auditor of the Financial Statements for the accounting period from 1 January 2016 to 31 December 2016.

## B. INFORMATION ON THE ACCOUNTING ENTITY'S BODIES

|           |                                                                                                    |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Directors | Dipl. Ing. Claude Raymond Cornaz<br>Dipl. Ing. David Zak<br>Ing. Gregor Gábel<br>Ing. Milan Kňážek |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                   |                                                                                                          |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Supervisory Board | Dipl. Ing. Christoph Burgermeister<br>JUDr. Roman Slivka CSc.<br>Dr. Ing. Marcello Montisci<br>Inge Jost |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                      |                                                                 |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Authorized signatory | Ing. Eva Vanková<br>Ing. Miroslav Šebík<br>Ing. Zuzana Hudecová |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------|



## C. INFORMÁCIE O SPOLOČNÍKOVCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra spoločníkov k 31. decembru 2016 je takáto:

|                                        | Výška podielu na základnom imaní |     | Podiel na hlasovacích právach | Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI |
|----------------------------------------|----------------------------------|-----|-------------------------------|------------------------------------------------|
|                                        | absolútne                        | v % | v %                           | v %                                            |
| Vetropack Holding S.A., Švajčiarsko    | 9 958 175                        | 60  | 60                            | -                                              |
| Vetropack Austria Holding, AG, Rakúsko | 6 638 784                        | 40  | 40                            | -                                              |
| Spolu                                  | 16 596 959                       | 100 | 100                           | -                                              |

## D. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

### 1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

### 2. Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov nie sú vykázané retrospektívne, ale sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

### Neistoty v odhadoch a predpokladoch

Informácie o tých neistotách v predpokladoch a odhadoch, pri ktorých existuje významné riziko, že by mohli viesť k významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období sú bližšie opísané v nasledujúcich bodoch poznámok:

· bod 12) – rezerva na zamestnanecké požitky – kľúčové aktuárske predpoklady.

### 3. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod.

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého hmotného majetku nie sú úroky z cudzích zdrojov ani realizované kurzové rozdiely, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého nehmotného majetku nie sú úroky z cudzích zdrojov, ktoré vznikli do momentu zaradenia dlhodobého nehmotného majetku do používania.

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania.

|                                  | Predpokladaná doba používania | Metóda odpisovania | Ročná odpisová sadzba |
|----------------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Softvér                          | 5                             | lineárna           | 20                    |
| Ocenené práva                    | 5                             | lineárna           | 50                    |
| Drobný dlhodobý nehmotný majetok | rôzna                         | jednorazový odpis  | 100                   |

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania okrem foriem, ktoré sú od 1.1.2013 účtované do majetku a odpisované lineárne počas 2 rokov. Pozemky sa neodpisujú.

## C. INFORMATION ON PARTNERS IN THE ACCOUNTING ENTITY

As of 31 December 2016, the structure of partners is as follows:

|                                        | Interest in share capital |      | Voting rights | Different interest on other items of equity interest on share |
|----------------------------------------|---------------------------|------|---------------|---------------------------------------------------------------|
|                                        | in absolute terms         | in % | in %          | in %                                                          |
| Vetropack Holding S.A., Switzerland    | 9 958 175                 | 60   | 60            | -                                                             |
| Vetropack Austria Holding, AG, Austria | 6 638 784                 | 40   | 40            | -                                                             |
| Total                                  | 16 596 959                | 100  | 100           | -                                                             |

## D. INFORMATION ON THE APPLIED PROCEDURES

### 1. Basis of preparation

The Financial Statements have been prepared using the going concern assumption.

### 2. Use of estimates and judgments

The preparation of the Financial Statements requires that the Company management make judgments, estimates, and assumptions that affect the application of the accounting policies and accounting principles and the amounts of assets, liabilities, income, and expenses. These estimates and related assumptions are based on historical experience and various other factors believed to be reasonable under the circumstances, the results of which form the basis for assessing the carrying values of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Therefore, actual results may differ from these estimates.

These estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are not recognized retrospectively, but instead in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period. or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

### Assumptions and estimation uncertainties

Information about assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk in resulting in a material adjustment in the future accounting period are described in more detail in the following notes:

- Note 12) - provision for employee benefits - key actuarial assumptions.

### 3. Non-current intangible assets and property, plant and equipment

Purchased non-current assets are valued at their acquisition cost, which consists of the price at which an asset has been acquired plus costs related to the acquisition (customs duty, transport, assembling costs, insurance etc.) less credit notes, early payment discounts, rebates, price discounts, bonuses, etc.

The acquisition cost of property, plant and equipment does not include borrowing costs or realized exchange rate differences, which arose before the item of property, plant and equipment was put into use.

The acquisition cost of non-current intangible assets does not include borrowing costs, which arose before the non-current intangible assets were put into use.

Self-constructed non-current assets are valued at their conversion cost. Conversion cost includes all direct costs incurred during production or other activities and indirect costs related to production or other activities.

Amortization of non-current intangible assets is based on the expected useful lives of the assets. Amortization commences on the first day of the month following the date the non-current asset was put into use. Low-value non-current intangible assets with an acquisition cost (or conversion cost) of EUR 2 400 or less are written off when the asset is put into use.

Estimated useful life, amortization method and amortization rate are described in the following table:

|                                     | Estimated useful life | Depreciation method  | Annual depreciation rate |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|
| Software                            | 5                     | straight-line        | 20                       |
| Valuable rights                     | 5                     | straight-line        | 50                       |
| Other non-current intangible assets | diverse               | one-off amortization | 100                      |

Depreciation of property, plant and equipment is based on the expected useful lives of the assets. Depreciation commences on the first day of the month following the date the asset was put into use. Low-value non-current tangible assets with an acquisition cost (or conversion cost) of EUR 1 700 or less are written off when the asset is put into use. Land is not depreciated.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

|                                 | Predpokladaná doba používania | Metóda odpisovania | Ročná odpisová sadzba |
|---------------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Stavby                          | 20 až 50                      | lineárna           | 2 až 5                |
| Stroje, prístroje a zariadenia  | 5 až 15                       | lineárna           | 6,6 až 20             |
| Dopravné prostriedky            | 5                             | lineárna           | 20                    |
| Ostatný dlhodobý hmotný majetok | 5 až 10                       | lineárna           | 10 až 20              |
| Drobný dlhodobý hmotný majetok  | rôzna                         | jednorazový odpis  | 100                   |

#### **Posúdenie zníženia hodnoty majetku**

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti,
- zastaralosť produktov.

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku možno predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve, vypočíta zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak by analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa zmenia podmienky v budúcnosti. Pre viac informácií pozri bod 9. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky.

#### **4. Zásoby**

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou) alebo čistou realizačnou hodnotou.

Obstarávacía cena zahŕňa cenu, za ktorú sa zásoby obstarali a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, a pod.), zníženú o dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod. Úroky z úverov nie sú súčasťou obstarávacej ceny.

Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa zohľadňuje vytvorením opravnej položky.

#### **5. Pohľadávky**

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky.

#### **6. Finančné účty**

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, ceniny, zostatky na bankových účtoch a oceňujú sa menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

#### **7. Emisné kvóty**

Bezodplatne pridelené emisné kvóty sú vykázané ako krátkodobý finančný majetok súvzťažne s účtom výnosov budúcich období a oceňujú sa reprodukčnou obstarávacou cenou ku dňu ich pripísania na účet Národného registra emisných kvót. Ako referenčnú burzu na stanovenie reprodukčnej obstarávacej ceny Spoločnosť používa Komoditnú burzu Bratislava.

Estimated useful life, depreciation method, and depreciation rate are described in the table below:

|                                       | Estimated useful life | Depreciation method  | Annual depreciation rate |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|
| Structures                            | 20 to 50              | straight-line        | 2 to 5                   |
| Machines, tools and equipment         | 5 to 15               | straight-line        | 6.6 to 20                |
| Vehicles                              | 5                     | straight-line        | 20                       |
| Other non-current tangible assets     | 5 to 10               | straight-line        | 10 to 20                 |
| Low-value non-current tangible assets | diverse               | one-off amortization | 100                      |

#### Impairment review

Value adjustments are created based on the prudence principle if it is justified to assume that the value of an asset has decreased compared to its carrying value. A value adjustment is recognized in the amount of the justified estimate of the impairment of the asset compared to its carrying value.

Factors that are considered important for a review of asset impairment include:

- technological advances;
- significant underperformance relative to historical or projected future operating results;
- significant changes in the manner of use of the Company assets or an overall change in the Company strategy;
- product obsolescence.

If the Company determines that, based on the existence of one or several asset impairment indicators, it can be assumed that the value of an asset has decreased compared to its carrying value, it calculates the asset impairment on the basis of estimates of projected net discounted cash flows that are expected from the asset, including its possible sale. The estimated impairment could prove insufficient if the analysis overestimated cash flows or if conditions change in the future. For more information, see Note 9. Asset impairment and value adjustments.

#### 4. Inventory

Inventory is valued at the lower of the following: its acquisition cost (purchased inventory) or conversion cost (own work capitalized), or its net realizable value.

Acquisition cost includes the price at which inventory has been acquired plus costs related to the acquisition (customs duty, transport, insurance, commissions, etc.) less credit notes, early payment discounts, rebates, price discounts, bonuses, etc. Interest on loans is not capitalized.

Conversion cost includes direct costs (direct material, direct labor, and other direct costs) and part of indirect costs directly related to own work capitalized (production overheads). Production overheads are included in the conversion cost based on the stage of production. Administrative overheads and selling costs are not included in the conversion cost. Interest on loans is not capitalized.

Net realizable value is the estimated selling price of inventory less the estimated costs of its completion and the estimated costs necessary to make the sale.

Inventory is written down for any impairment of value.

#### 5. Receivables

Receivables are initially measured at their nominal value; assigned receivables and receivables acquired via a contribution to share capital are valued at their acquisition cost, including costs related to the acquisition. The valuation of receivables is reduced by doubtful and bad debts.

#### 6. Financial accounts

Financial accounts are comprised of cash, stamps and vouchers, and bank account balances and are valued at their nominal value. A value adjustment is created for any impairment.

#### 7. Emission quotas

Emission quotas allocated free of charge are presented as current financial assets with a corresponding entry in the deferred income account and are valued at their replacement cost as of the date on which they are credited to the account of the National Register of Emission Quotas. The Company uses the Commodity Exchange Bratislava as the reference to determine replacement cost.

Zúčtovanie výnosov budúcich období sa uskutočňuje v časovej a vecnej súvislosti s použitím bezodplatne pripísaných emisných kvôt z dôvodu ich predaja alebo tvorby rezervy alebo splnenia povinnosti odovzdania emisných kvôt.

Nakúpené emisné kvóty sa oceňujú obstarávacou cenou.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa vytvára rezerva na emisie vypustené do ovzdušia vo výške násobku známeho množstva vypustených emisií do ovzdušia a hodnoty emisných kvôt stanovenej Komoditnou burzou Bratislava. Tvorba rezervy sa vykáže ako ostatné náklady na hospodársku činnosť pričom zároveň sa zúčtuje časové rozlíšenie výnosov budúcich období ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s použitím bezodplatne pridelených emisných kvôt.

## **8. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období**

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

## **9. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky**

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravné položky sa zrušia alebo zmení sa ich výška, ak nastane zmena predpokladu zníženia hodnoty.

### **Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a zásob**

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti posudzovaná s cieľom zistiť, či existujú indikátory, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty majetku. Ak takéto indikátory existujú, potom sa odhadnú predpokladané budúce ekonomické úžitky z daného majetku.

Opravné položky vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú indikátory, ktoré by naznačovali, že došlo k zmene v predpoklade zníženia hodnoty majetku alebo tento predpoklad prestal existovať. Opravná položka sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie predpokladaných ekonomických úžitkov z daného majetku. Opravná položka sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši tú účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by opravná položka nebola vykázaná.

Zásady posúdenia zníženia hodnoty dlhodobého majetku sú opísané aj v bode 3).

### **Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok**

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa finančný majetok, ktorý nie je ocenený reálnou hodnotou posudzuje s cieľom zistiť, či existujú objektívne dôkazy zníženia jeho hodnoty.

Medzi objektívne dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku patrí nesplácanie dlhu alebo protiprávne konanie dlžníka, reštrukturalizácia pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala, indikácie, že na majetok dlžníka alebo emitenta bude vyhlásený konkurz, alebo skutočnosť, že pre cenný papier prestal existovať aktívny trh. Objektívnym dôkazom zníženia hodnoty investícií do majetkových cenných papierov je aj významné alebo dlhodobé zníženie ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny.

Predpokladané budúce ekonomické úžitky z investícií Spoločnosti v podielových cenných papieroch a v podieloch a z pohľadávok sa vypočítajú ako súčasná hodnota odhadovaných diskontovaných budúcich peňažných tokov. Pri určení návratnej hodnoty úverov a pohľadávok sa tiež berie do úvahy schopnosť a výkonnosť dlžníka a hodnota kolaterálov a záruk od tretích strán.

Opravná položka sa zruší, ak následné zvýšenie predpokladaných budúcich ekonomických úžitkov možno objektívne spájať s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní opravnej položky.

## **10. Záväzky**

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou.

Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

## **11. Rezervy**

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Deferred income is released based on the timing and substance of using the emission quotas allocated free of charge due to their sale or through creating a provision or the fulfillment of the obligation to submit emission quotas.

Purchased emission quotas are valued at their acquisition cost.

Provision for emissions released into the atmosphere is created by the FIFO method.

#### **8. Prepaid expenses and accrued income**

Prepaid expenses and accrued income are presented in accordance with the matching principle in terms of substance and time.

#### **9. Asset impairment and value adjustments**

Value adjustments are created based on the prudence principle if it is justified to assume that the value of an asset has decreased compared to its carrying value. The value adjustment is accounted for in the amount of the justified estimate of the impairment of the asset compared to its carrying value. Value adjustments are reversed or their amount is changed if the assumption of impairment changes.

##### **Impairment of non-current assets and inventory**

As of each balance sheet date, the carrying value of the Company's assets is reviewed to determine whether there are any indicators that assets may be impaired. If such indicators exist, the expected future economic benefits from the relevant asset are estimated.

Value adjustments presented in previous periods are reassessed as of each balance sheet date to determine whether any indicators exist that the asset impairment assumption has changed or ceased to exist. A value adjustment is reversed if the assumptions used for determining the expected economic benefits from the asset have changed. A value adjustment is only reversed to the extent that the carrying value of the asset does not exceed the carrying value that would have been determined, net of amortization and depreciation, if the value adjustment had not been presented.

The principles of assessing impairment of non-current assets are also described in Note 3).

##### **Impairment of financial assets and receivables**

As of each balance sheet date, financial assets that are not valued at their fair value are reviewed to determine whether there is any objective evidence that they are impaired.

Objective evidence of impairment of financial assets includes non-repayment of debt or an illegal conduct on the part of the debtor, the restructuring of the Company's receivables under such conditions that the Company would not consider under normal circumstances, indications that a petition for bankruptcy will be filed with respect to assets of the debtor or issuer, or if an active market has ceased to exist for the relevant security. Objective evidence of impairment of investments in shares and ownership interests also includes a significant or long-term decline in their fair value below their acquisition cost.

Expected future economic benefits from the Company's investments in shares and ownership interests and from receivables are calculated as the present value of estimated discounted future cash flows. When determining the recoverable amounts of loans and receivables, the debtor's ability and performance and the amount of collateral and third-party guarantees are also considered.

A value adjustment is reversed if the subsequent increase in the expected future economic benefits can be related objectively to an event occurring after the value adjustment was recognized.

#### **10. Liabilities**

Liabilities are initially measured at their nominal value. Assumed liabilities are valued at their acquisition cost. If reconciliation procedures reveal that the actual amount of liabilities differs from the amount recorded in the accounting books, the actual amount is used to value these liabilities in the accounting books and financial statements.

#### **11. Provisions**

A provision is a liability representing the Company's existing obligation arising from past events, which is likely to reduce its economic benefits in the future. Provisions are liabilities of uncertain timing or amount and are valued on the basis of an estimate whose amount is necessary to fulfill the existing obligation as of the balance sheet date.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebné rezervy alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Tvorba rezervy na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácii sa účtuje ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

### Rezerva na emisie

Rezerva na vypustené emisie do ovzdušia sa tvorí vo výške násobku známeho množstva vypustených emisií do ovzdušia a hodnoty emisných kvót stanovenej Komoditnou burzou Bratislava.

### Nevyfakturované dodávky majetku

Rezervy na nevyfakturované dodávky majetku sa nevykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia a oceňujú sa v odhadovanej výške záväzku.

## 12. Zamestnanecké požitky

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

### Dlhodobé zamestnanecké požitky

Zamestnanec má na základe Zákonníka práce pri odchode do starobného dôchodku nárok na odmenu vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Na základe kolektívnej zmluvy s odbormi platnej do roku 2016 je Spoločnosť okrem toho povinná vyplatiť zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné vo výške jeho jeden až osemnásobok priemerného hrubého mesačného zárobku, podľa počtu odpracovaných rokov, pri nepretržitom pracovnom pomere v sklárni. Spoločnosť taktiež vypláca odmeny pri životných a pracovných jubileách.

Spoločnosť vyvolala na strane zamestnancov oprávnené očakávania, že bude pokračovať v poskytovaní požitkov. Podľa usúdenia manažmentu Spoločnosti nie je prerušenie ich poskytovania v súčasnosti realistické.

Záväzok za už odpracovanú dobu zamestnania je ocenený v jeho súčasnej hodnote ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Poistno-matematické zisky alebo straty sa účtujú okamžite v čase ich vzniku pri prehodnotení výšky záväzku.

Hlavné poistno-matematické predpoklady použité na výpočet zamestnaneckých požitkov sú nasledovné:

|                                                                                                                      |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2016                                                                     | 375       |
| Percento zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer so Spoločnosťou pred odchodom do dôchodku (miera ukončenia) | 3%        |
| Predpokladané zvýšenie miezd                                                                                         | 3%        |
| Diskontná sadzba                                                                                                     | 0 - 0,5 % |
| Dlhodobá inflácia                                                                                                    | 1,90%     |

## 13. Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri:

- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní (angl. initial recognition) majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, prijímateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení),
- dočasných rozdieloch súvisiacich s podielmi v dcérskych, spoločných a pridružených účtovných jednotkách, ak Spoločnosť je schopná ovplyvniť vyrovnanie týchto dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti,
- dočasných rozdieloch pri prvotnom zaúčtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu.

Creation of a provision is recorded in the relevant expense or asset account to which the liability is attributable. The use of the provision is debited to the relevant account of provisions with a corresponding credit entry in the relevant liability account. Reversal of an unusable provision or part thereof is accounted for by means of an accounting entry in reverse to the creation of the provision.

Creation of a provision for bonuses, rebates, discounts, and the repayment of the purchase price in the event of a complaint is recorded as a reduction in the originally earned income with a corresponding credit entry in the account of provisions.

#### **Provision for emissions**

Provision for emissions released into the atmosphere is created by the FIFO method.

#### **Unbilled supplies of assets**

Provisions for unbilled supplies of assets are recorded with no impact on net profit/loss and are valued as the estimated amount of the liability.

### **12. Employee benefits**

Salaries, wages, contributions to pension and insurance funds, paid annual leave and paid sick leave, bonuses, and other benefits in kind (for example, health care) are recorded in the accounting period to which they correspond in terms of substance and time.

#### **Long-term employee benefits**

Based on the Labor Code, an employee is entitled to receive a retirement bonus amounting to one average monthly wage upon old-age retirement. Based on the Collective Agreement with the trade unions valid until the year 2015, the Company is also required to pay severance payment in the amount of one to eightmultiplied average gross monthly wage, according the number of worked years, during the continuous employment in glass factory. The Company also pays bonuses on the occasion of life and working jubilee.

The Company has created valid expectations on the part of employees that it will continue to provide employee benefits.

The Company's management has concluded that any interruption in providing these benefits is unrealistic at the present time.

The past service liability is valued at its present value as of the balance sheet date. Actuarial gains or losses are accounted for immediately when originated, while reviewing the amount of the liability.

The main actuarial assumptions used to calculate employee benefits are as follows:

|                                                                                                               |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Average number of employees as of 31 December 2016                                                            | 375       |
| Percentage of employees who terminate their employment at the Company before retirement<br>(termination rate) | 3%        |
| Estimated pay rise                                                                                            | 3%        |
| Discount rate                                                                                                 | 0 - 0,5 % |
| Long-term inflation                                                                                           | 1,90%     |

### **13. Deferred taxes**

Deferred taxes (deferred tax assets and deferred tax liabilities) relate to the following:

- temporary differences between the carrying value of assets and the carrying value of liabilities presented in the Balance Sheet and their tax base;
- tax losses which are possible to carry forward to future periods, being understood as the possibility of deducting these tax losses from the tax base in the future; and
- unused tax deductions and other tax claims which are possible to carry forward to future periods.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are not recognized in the following cases:

- temporary differences upon initial recognition of an asset or liability in the accounting books if this accounting transaction has no impact on profit/loss or the tax base at the time of initial recognition and, at the same time, does not involve a business combination (i.e. it is not an accounting transaction arising for the buyer in the event of the purchase of a business or part thereof, the recipient of a contribution of a business or part thereof, or the successor accounting entity in the event of a merger, amalgamation into a separate accounting entity or demerger);
- temporary differences related to investments in subsidiaries, jointly controlled accounting entities, and associated accounting entities to the extent that the Company is able to control the timing of the reversal of the temporary differences and it is probable that they will not reverse in the foreseeable future.
- temporary differences upon initial recognition of goodwill or negative goodwill.



O odloženej daňovej pohľadávke z odpočítateľných dočasných rozdielov, z nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových odpočtov a iných daňových nárokov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému ich bude možné využiť, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že základ dane z príjmov bude dosiahnutý.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

V súvahe sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok vykazujú samostatne. Ak sa vzťahujú na odloženú daň z príjmov toho istého daňovníka a ide o ten istý daňový úrad, môže sa vykázať len výsledný zostatok účtu 481 – Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka.

#### **14. Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období**

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

#### **15. Cudzia mena**

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu (ďalej ako referenčný kurz).

Na ocenenie prírastku cudzej meny (okrem ocenenia cudzej meny obstarávanej v rámci menového derivátu) nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na ocenenie prírastku cudzej meny (okrem ocenenia cudzej meny obstarávanej v rámci menového derivátu) nakúpenej za inú cudziu menu sa použije hodnota inej cudzej meny v eurách alebo na ocenenie prírastku cudzej meny v eurách sa použije referenčný kurz v deň uzavretia obchodu.

Na ocenenie cudzej meny obstarávanej ceny v rámci menového derivátu

- ak je zmluvnou stranou banka alebo pobočka zahraničnej banky, použije sa ku dňu ocenenia kurz banky alebo pobočky zahraničnej banky, ktorá je zmluvnou stranou tohto menového derivátu alebo sa použije referenčný kurz ku dňu ocenenia,
- ak zmluvnou stranou nie je banka alebo pobočka zahraničnej banky, použije sa na ocenenie referenčný kurz ku dňu ocenenia.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa už neprepočítavajú.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

#### **16. Výnosy**

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.), bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

Tržby z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa Obchodného zákonníka, podľa Incoterms alebo iných podmienok dohodnutých v zmluve.

Tržby z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté.

#### **17. Oprava chýb minulých období**

Ak Spoločnosť zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví túto chybu na účtoch 428 - Nerozdelený zisk minulých rokov a 429 - Neuhradená strata minulých rokov, t. j. bez vplyvu na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období na príslušný nákladový alebo výnosový účet.

V roku 2016 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

A deferred tax asset related to deductible temporary differences, unused tax losses, and unused tax deductions and other tax claims is only recognized if it is probable that a taxable profit will be available against which these amounts can be utilized. A deferred tax asset is reviewed as of each balance sheet date and reduced by the amount in which it is not probable that a taxable profit will be attained.

Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse.

A deferred tax asset and a deferred tax liability are presented separately in the Balance Sheet. If they relate to deferred income tax with respect to the same taxable entity and the same taxation authority, it is possible to only present the final balance of account 481 - Deferred tax liability and deferred tax asset.

#### **14. Accrued expenses and deferred income**

Accrued expenses and deferred income are presented in accordance with the matching principle in terms of substance and time.

#### **15. Foreign currency**

Assets and liabilities denominated in a foreign currency are translated to the euro currency as of the date of the accounting transaction according to the foreign exchange reference rate determined and announced by the European Central Bank or the National Bank of Slovakia on the date preceding the date of the accounting transaction (hereafter referred to as the "reference rate").

An increase in a foreign currency (except for the valuation of a foreign currency acquired within a currency derivative) purchased with the euro currency is valued according to the exchange rate at which this foreign currency was purchased.

An increase in a foreign currency (except for the valuation of a foreign currency acquired within a currency derivative) purchased with another foreign currency is valued according to the value of the other foreign currency in euros, or an increase in a foreign currency in euros is valued according to the reference rate applicable on the date of the transaction.

Foreign currency acquired within a currency derivative is valued as follows:

- if a bank or a branch of a foreign bank is a party to the currency derivative, the exchange rate offered by the bank or the branch of the foreign bank that is a party to this currency derivative is used as of the valuation date, or the reference rate applicable as of the valuation date is used;
- if a bank or a branch of a foreign bank is not a party to the currency derivative, the reference rate applicable as of the valuation date is used.

Advance payments received and advance payments made in foreign currencies via a bank account maintained in this foreign currency are translated to the euro currency according to the foreign exchange reference rate determined and announced by the European Central Bank or the National Bank of Slovakia on the date preceding the date of the accounting transaction.

Advance payments received and advance payments made in foreign currencies via a bank account maintained in euros are translated to the euro currency according to the exchange rate at which these assets were purchased or sold.

They are not retranslated as of the balance sheet date.

Assets and liabilities denominated in a foreign currency (except for advance payments received and advance payments made) are translated to the euro currency as of the balance sheet date according to the foreign exchange reference rate determined and announced by the European Central Bank or the National Bank of Slovakia on the balance sheet date and are recorded with an impact on net profit/loss.

#### **16. Revenue**

Revenue from own work and merchandise is net of value added tax. Revenue is also reduced by discounts and reductions (rebates, bonuses, quick payment discounts, credit notes, etc), irrespective of whether a customer was entitled to a discount in advance or whether a discount was agreed upon subsequently.

Revenue from the sale of products and merchandise is recognized on the date of performance of a supply according to the Commercial Code, Incoterms, or other terms and conditions specified in the contract.

Revenue from the sale of services is recognized in the accounting period in which the services were provided.

#### **17. Correction of prior periods errors**

If the Company identifies a significant error concerning previous accounting periods during the current accounting period, it corrects this error in accounts 428 - Retained earnings from previous years and 429 - Accumulated losses from previous years, i.e., with no impact on net profit/loss of the current accounting period. Corrections of insignificant errors of previous accounting periods are recorded in the current accounting period in the relevant expense or income account.

In 2016, the Company did not account for any corrections of significant errors of past periods.

## E. INFORMÁCIE K POLOŽKÁM SÚVAHY

### 1. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 je uvedený v tabuľkách na stranách 20 až 21.

Spoločnosť neeviduje v roku 2016 dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo alebo s ktorým má obmedzené právo nakladať (v roku 2015: žiadny).

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou až do výšky 111 635 000 EUR (2015: 126 079 000 EUR).

### 2. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 je uvedený v tabuľkách na stranách 20 až 21.

Spoločnosť neeviduje v roku 2016 dlhodobý nehmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo alebo s ktorým má obmedzené právo nakladať (v roku 2015: žiadny).

### 3. Zásoby

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

|                                          | Stav k 1.1.2016  | Tvorba (zvýšenie) | Zúčtovanie (použitie) | Zúčtovanie (zrušenie) | Stav k 31.12.2016 |
|------------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
|                                          | EUR              | EUR               | EUR                   | EUR                   | EUR               |
| Materiál                                 | 1 217 464        | 43 644            | 0                     | 0                     | 1 261 108         |
| Nedokončená výroba a polotovary vlastnej | 0                | 0                 | 0                     | 0                     | 0                 |
| Výrobky                                  | 755 000          | 0                 | 0                     | 0                     | 755 000           |
| Zvieratá                                 | 0                | 0                 | 0                     | 0                     | 0                 |
| Tovar                                    | 1 000            | 1 000             | 0                     | 0                     | 2 000             |
| Nehnutelnosť na predaj                   | 0                | 0                 | 0                     | 0                     | 0                 |
| Poskytnuté preddavky na zásoby           | 0                | 0                 | 0                     | 0                     | 0                 |
| <b>Spolu</b>                             | <b>1 973 464</b> | <b>44 644</b>     | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>2 018 108</b>  |

Zníženie úžitkovej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Úžitková hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku zmeny výrobného sortimentu, nadmernosti zásob a zníženia predajných cien.

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou až do výšky 16 761 000 EUR (2015: 18 441 000 EUR).

## E. INFORMATION ON BALANCE SHEET ITEMS

### 1. Property, plant and equipment

Information on the movements of property, plant and equipment from 1 January 2016 to 31 December 2016 and for the comparative period from 1 January 2015 to 31 December 2015 is shown in the tables on pages 20 and 21.

In 2016, the Company does not have any property, plant and equipment subject to the right of lien and other restrictions (2015: none).

Property, plant and equipment is insured against theft and natural disaster up to EUR 111 635 000 (2015: EUR 126 079 000).

### 2. Non-current intangible assets

Information on the movements of non-current intangible assets from 1 January 2016 to 31 December 2016 and for the comparative period from 1 January 2015 to 31 December 2015 is shown in the tables on pages 20 and 21.

In 2016, the Company does not have any non-current intangible assets subject to the right of lien and other restrictions (2015: none).

### 3. Inventory

The movement of a value adjustment during the accounting period is presented in the table below:

|                                            | Balance as of 1 Jan<br>2016 | Creation (increase) | Reversal (use) | Reversal (release) | Balance as of 31 Dec<br>2016 |
|--------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|----------------|--------------------|------------------------------|
|                                            | EUR                         | EUR                 | EUR            | EUR                | EUR                          |
| Materials                                  | 1 217 464                   | 43 644              | 0              | 0                  | 1 261 108                    |
| Work in progress and<br>semifinished goods | 0                           | 0                   | 0              | 0                  | 0                            |
| Finished goods                             | 755 000                     | 0                   | 0              | 0                  | 755 000                      |
| Animals                                    | 0                           | 0                   | 0              | 0                  | 0                            |
| Mecharchandise                             | 1 000                       | 1 000               | 0              | 0                  | 2 000                        |
| Real estate for sale                       | 0                           | 0                   | 0              | 0                  | 0                            |
| Advance payments<br>made for inventory     | 0                           | 0                   | 0              | 0                  | 0                            |
| <b>Total</b>                               | <b>1 973 464</b>            | <b>44 644</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>           | <b>2 018 108</b>             |

A value adjustment was created to reflect impairment of inventory. The value of inventory has been impaired mainly due to changes in the product range, surplus inventory and a decrease in sales prices.

Inventory is insured against theft and natural disaster up to EUR 16 761 000 (2015: EUR 18 441 000).

a) Dlhodobý nehmotný majetok

Informácie o dlhodobom nehmotnom majetku

| Dlhodobý nehmotný majetok          | Bežné účtovné obdobie       |         |                  |          |             |                 |                             |         |
|------------------------------------|-----------------------------|---------|------------------|----------|-------------|-----------------|-----------------------------|---------|
|                                    | Aktivované náklady na vývoj | Softvér | Oceniteľné práva | Goodwill | Ostatný DNM | Obstarávaný DNM | Poskytnuté preddavky na DNM | Spolu   |
| Prvotné ocenenie                   |                             |         |                  |          |             |                 |                             |         |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | 0                           | 88 756  | 28 401           | 0        | 0           | 0               | 0                           | 117 157 |
| Prírastky                          | 0                           | 0       | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 0       |
| Úbytky                             | 0                           | 0       | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 0       |
| Presuny                            | 0                           | 0       | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 0       |
| Stav na konci účtovného obdobia    | 0                           | 88 756  | 28 401           | 0        | 0           | 0               | 0                           | 117 157 |
| Oprávky/Opravné položky            |                             |         |                  |          |             |                 |                             |         |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | 0                           | 88 756  | 28 401           | 0        | 0           | 0               | 0                           | 117 157 |
| Prírastky                          | 0                           | 0       | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 0       |
| Úbytky                             | 0                           | 0       | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 0       |
| Presuny                            | 0                           | 0       | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 0       |
| Stav na konci účtovného obdobia    | 0                           | 88 756  | 28 401           | 0        | 0           | 0               | 0                           | 117 157 |
| Zostatková hodnota                 |                             |         |                  |          |             |                 |                             |         |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | 0                           | 0       | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 0       |
| Stav na konci účtovného obdobia    | 0                           | 0       | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 0       |

| Dlhodobý nehmotný majetok          | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |         |                  |          |             |                 |                             |         |
|------------------------------------|----------------------------------------------|---------|------------------|----------|-------------|-----------------|-----------------------------|---------|
|                                    | Aktivované náklady na vývoj                  | Softvér | Oceniteľné práva | Goodwill | Ostatný DNM | Obstarávaný DNM | Poskytnuté preddavky na DNM | Spolu   |
| Prvotné ocenenie                   |                                              |         |                  |          |             |                 |                             |         |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | 0                                            | 88 756  | 28 401           | 0        | 0           | 0               | 0                           | 117 157 |
| Prírastky                          | 0                                            | 0       | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 0       |
| Úbytky                             | 0                                            | 0       | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 0       |
| Presuny                            | 0                                            | 0       | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 0       |
| Stav na konci účtovného obdobia    | 0                                            | 88 756  | 28 401           | 0        | 0           | 0               | 0                           | 117 157 |
| Oprávky/Opravné položky            |                                              |         |                  |          |             |                 |                             |         |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | 0                                            | 87 486  | 28 401           | 0        | 0           | 0               | 0                           | 115 887 |
| Prírastky                          | 0                                            | 1 270   | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 1 270   |
| Úbytky                             | 0                                            | 0       | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 0       |
| Presuny                            | 0                                            | 0       | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 0       |
| Stav na konci účtovného obdobia    | 0                                            | 88 756  | 28 401           | 0        | 0           | 0               | 0                           | 117 157 |
| Zostatková hodnota                 |                                              |         |                  |          |             |                 |                             |         |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | 0                                            | 1 270   | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 1 270   |
| Stav na konci účtovného obdobia    | 0                                            | 0       | 0                | 0        | 0           | 0               | 0                           | 0       |

a) Non-current intangible assets

Information on non-current intangible assets ("NIA"):

| Non-current intangible assets       | Current accounting period |          |                 |          |           |                        |                          |         |
|-------------------------------------|---------------------------|----------|-----------------|----------|-----------|------------------------|--------------------------|---------|
|                                     | Capitalized R & D costs   | Software | Valuable rights | Goodwill | Other NIA | NIA under construction | Advance payments for NIA | Total   |
| Acquisition cost                    |                           |          |                 |          |           |                        |                          |         |
| Opening balance                     | 0                         | 88 756   | 28 401          | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 117 157 |
| Additions                           | 0                         | 0        | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 0       |
| Disposals                           | 0                         | 0        | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 0       |
| Transfers                           | 0                         | 0        | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 0       |
| Closing balance                     | 0                         | 88 756   | 28 401          | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 117 157 |
| Accumulated depreciation/Provisions |                           |          |                 |          |           |                        |                          |         |
| Opening balance                     | 0                         | 88 756   | 28 401          | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 117 157 |
| Additions                           | 0                         | 0        | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 0       |
| Disposals                           | 0                         | 0        | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 0       |
| Transfers                           | 0                         | 0        | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 0       |
| Closing balance                     | 0                         | 88 756   | 28 401          | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 117 157 |
| Net book value                      |                           |          |                 |          |           |                        |                          |         |
| Opening balance                     | 0                         | 0        | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 0       |
| Closing balance                     | 0                         | 0        | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 0       |

| Non-current intangible assets       | Immediately preceding accounting period |          |                 |          |           |                        |                          |         |
|-------------------------------------|-----------------------------------------|----------|-----------------|----------|-----------|------------------------|--------------------------|---------|
|                                     | Capitalized R & D costs                 | Software | Valuable rights | Goodwill | Other NIA | NIA under construction | Advance payments for NIA | Total   |
| Acquisition cost                    |                                         |          |                 |          |           |                        |                          |         |
| Opening balance                     | 0                                       | 88 756   | 28 401          | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 117 157 |
| Additions                           | 0                                       | 0        | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 0       |
| Disposals                           | 0                                       | 0        | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 0       |
| Transfers                           | 0                                       | 0        | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 0       |
| Closing balance                     | 0                                       | 88 756   | 28 401          | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 117 157 |
| Accumulated depreciation/Provisions |                                         |          |                 |          |           |                        |                          |         |
| Opening balance                     | 0                                       | 87 486   | 28 401          | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 115 887 |
| Additions                           | 0                                       | 1 270    | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 1 270   |
| Disposals                           | 0                                       | 0        | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 0       |
| Transfers                           | 0                                       | 0        | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 0       |
| Closing balance                     | 0                                       | 88 756   | 28 401          | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 117 157 |
| Net book value                      |                                         |          |                 |          |           |                        |                          |         |
| Opening balance                     | 0                                       | 1 270    | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 1 270   |
| Closing balance                     | 0                                       | 0        | 0               | 0        | 0         | 0                      | 0                        | 0       |

a) Dlhodobý hmotný majetok

Informácie o dlhodobom hmotnom majetku

| Dlhodobý hmotný majetok            | Bežné účtovné obdobie |            |                                              |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
|------------------------------------|-----------------------|------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-------------|-----------------|-----------------------------|------------|
|                                    | Pozemky               | Stavby     | Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných | Pestovateľské celky trvalých porastov | Základné stádo a ťažné zvieratá | Ostatný DHM | Obstarávaný DHM | Poskytnuté preddavky na DHM | Spolu      |
| Prvotné ocenenie                   |                       |            |                                              |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | 140 273               | 20 899 314 | 71 381 123                                   | 0                                     | 0                               | 3 000       | 42 792          | 45 000                      | 92 511 502 |
| Prírastky                          | 0                     | 1 037 551  | 6 283 391                                    | 0                                     | 0                               | 0           | 325 704         |                             | 7 646 646  |
| Úbytky                             | 0                     | 0          | 3 691 631                                    | 0                                     | 0                               | 0           | 0               |                             | 3 691 631  |
| Presuny                            | 0                     | 0          | 87 792                                       | 0                                     | 0                               | 0           | -42 792         | -45 000                     | 0          |
| Stav na konci účtovného obdobia    | 140 273               | 21 936 865 | 74 060 675                                   | 0                                     | 0                               | 3 000       | 325 704         | 0                           | 96 466 517 |
| Oprávky/Opravné položky            |                       |            |                                              |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | 0                     | 4 450 590  | 50 857 551                                   | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 55 308 141 |
| Prírastky                          | 0                     | 633 856    | 4 390 978                                    | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 5 024 834  |
| Úbytky                             | 0                     | 0          | 3 348 524                                    | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 3 348 524  |
| Presuny                            | 0                     | 0          | 0                                            | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 0          |
| Stav na konci účtovného obdobia    | 0                     | 5 084 446  | 51 900 005                                   | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 56 984 451 |
| Zostatková hodnota                 |                       |            |                                              |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | 140 273               | 16 448 724 | 20 523 572                                   | 0                                     | 0                               | 3 000       | 42 792          | 45 000                      | 37 203 361 |
| Stav na konci účtovného obdobia    | 140 273               | 16 852 419 | 22 160 670                                   | 0                                     | 0                               | 3 000       | 325 704         | 0                           | 39 482 066 |

| Dlhodobý hmotný majetok            | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |            |                                              |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
|------------------------------------|----------------------------------------------|------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-------------|-----------------|-----------------------------|------------|
|                                    | Pozemky                                      | Stavby     | Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných | Pestovateľské celky trvalých porastov | Základné stádo a ťažné zvieratá | Ostatný DHM | Obstarávaný DHM | Poskytnuté preddavky na DHM | Spolu      |
| Prvotné ocenenie                   |                                              |            |                                              |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | 140 273                                      | 18 290 113 | 69 066 381                                   | 0                                     | 0                               | 3 000       | 140 214         | 209 156                     | 87 849 137 |
| Prírastky                          | 0                                            | 2 808 336  | 2 279 923                                    | 0                                     | 0                               | 0           | 16 156          | 45 000                      | 5 149 415  |
| Úbytky                             | 0                                            | 209 799    | 277 251                                      | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 487 050    |
| Presuny                            | 0                                            | 10 664     | 312 070                                      | 0                                     | 0                               | 0           | -113 578        | -209 156                    | 0          |
| Stav na konci účtovného obdobia    | 140 273                                      | 20 899 314 | 71 381 123                                   | 0                                     | 0                               | 3 000       | 42 792          | 45 000                      | 92 511 502 |
| Oprávky/Opravné položky            |                                              |            |                                              |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | 0                                            | 4 022 844  | 46 301 578                                   | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 50 324 422 |
| Prírastky                          | 0                                            | 531 444    | 4 833 224                                    | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 5 364 668  |
| Úbytky                             | 0                                            | 103 698    | 277 251                                      | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 380 949    |
| Presuny                            | 0                                            | 0          | 0                                            | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 0          |
| Stav na konci účtovného obdobia    | 0                                            | 4 450 590  | 50 857 551                                   | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 55 308 141 |
| Zostatková hodnota                 |                                              |            |                                              |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | 140 273                                      | 14 267 269 | 22 764 803                                   | 0                                     | 0                               | 3 000       | 140 214         | 209 156                     | 37 524 715 |
| Stav na konci účtovného obdobia    | 140 273                                      | 16 448 724 | 20 523 572                                   | 0                                     | 0                               | 3 000       | 42 792          | 45 000                      | 37 203 361 |

**b) Non-current tangible assets**

Information on non-current tangible assets ("NTA"):

| Non-current tangible assets         | Current accounting period |            |                     |                 |                                |           |                        |                          |            |
|-------------------------------------|---------------------------|------------|---------------------|-----------------|--------------------------------|-----------|------------------------|--------------------------|------------|
|                                     | Land                      | Buildings  | Plant and equipment | Perennial crops | Live-stock and draught animals | Other NTA | NTA under construction | Advance payments for NTA | Total      |
| Acquisition cost                    |                           |            |                     |                 |                                |           |                        |                          |            |
| Opening balance                     | 140 273                   | 20 899 314 | 71 381 123          | 0               | 0                              | 3 000     | 42 792                 | 45 000                   | 92 511 502 |
| Additions                           | 0                         | 1 037 551  | 6 283 391           | 0               | 0                              | 0         | 325 704                | 0                        | 7 646 646  |
| Disposals                           | 0                         | 0          | 3 691 631           | 0               | 0                              | 0         | 0                      | 0                        | 3 691 631  |
| Transfers                           | 0                         | 0          | 87 792              | 0               | 0                              | 0         | -42 792                | -45 000                  | 0          |
| Closing balance                     | 140 273                   | 21 936 865 | 74 060 675          | 0               | 0                              | 3 000     | 325 704                | 0                        | 96 466 517 |
| Accumulated depreciation/Provisions |                           |            |                     |                 |                                |           |                        |                          |            |
| Opening balance                     | 0                         | 4 450 590  | 50 857 551          | 0               | 0                              | 0         | 0                      | 0                        | 55 308 141 |
| Additions                           | 0                         | 633 856    | 4 390 978           | 0               | 0                              | 0         | 0                      | 0                        | 5 024 834  |
| Disposals                           | 0                         | 0          | 3 348 524           | 0               | 0                              | 0         | 0                      | 0                        | 3 348 524  |
| Transfers                           | 0                         | 0          | 0                   | 0               | 0                              | 0         | 0                      | 0                        | 0          |
| Closing balance                     | 0                         | 5 084 446  | 51 900 005          | 0               | 0                              | 0         | 0                      | 0                        | 56 984 451 |
| Net book value                      |                           |            |                     |                 |                                |           |                        |                          |            |
| Opening balance                     | 140 273                   | 16 448 724 | 20 523 572          | 0               | 0                              | 3 000     | 42 792                 | 45 000                   | 37 203 361 |
| Closing balance                     | 140 273                   | 16 852 419 | 22 160 670          | 0               | 0                              | 3 000     | 325 704                | 0                        | 39 482 066 |

| Non-current tangible assets         | Immediately preceding accounting period |            |                     |                 |                                |           |                        |                          |            |
|-------------------------------------|-----------------------------------------|------------|---------------------|-----------------|--------------------------------|-----------|------------------------|--------------------------|------------|
|                                     | Land                                    | Buildings  | Plant and equipment | Perennial crops | Live-stock and draught animals | Other NTA | NTA under construction | Advance payments for NTA | Total      |
| Acquisition cost                    |                                         |            |                     |                 |                                |           |                        |                          |            |
| Opening balance                     | 140 273                                 | 18 290 113 | 69 066 381          | 0               | 0                              | 3 000     | 140 214                | 209 156                  | 87 849 137 |
| Additions                           | 0                                       | 2 808 336  | 2 279 923           | 0               | 0                              | 0         | 16 156                 | 45 000                   | 5 149 415  |
| Disposals                           | 0                                       | 209 799    | 277 251             | 0               | 0                              | 0         | 0                      | 0                        | 487 050    |
| Transfers                           | 0                                       | 10 664     | 312 070             | 0               | 0                              | 0         | -113 578               | -209 156                 | 0          |
| Closing balance                     | 140 273                                 | 20 899 314 | 71 381 123          | 0               | 0                              | 3 000     | 42 792                 | 45 000                   | 92 511 502 |
| Accumulated depreciation/Provisions |                                         |            |                     |                 |                                |           |                        |                          |            |
| Opening balance                     | 0                                       | 4 022 844  | 46 301 578          | 0               | 0                              | 0         | 0                      | 0                        | 50 324 422 |
| Additions                           | 0                                       | 531 444    | 4 833 224           | 0               | 0                              | 0         | 0                      | 0                        | 5 364 668  |
| Disposals                           | 0                                       | 103 698    | 277 251             | 0               | 0                              | 0         | 0                      | 0                        | 380 949    |
| Transfers                           | 0                                       | 0          | 0                   | 0               | 0                              | 0         | 0                      | 0                        | 0          |
| Closing balance                     | 0                                       | 4 450 590  | 50 857 551          | 0               | 0                              | 0         | 0                      | 0                        | 55 308 141 |
| Net book value                      |                                         |            |                     |                 |                                |           |                        |                          |            |
| Opening balance                     | 140 273                                 | 14 267 269 | 22 764 803          | 0               | 0                              | 3 000     | 140 214                | 209 156                  | 37 524 715 |
| Closing balance                     | 140 273                                 | 16 448 724 | 20 523 572          | 0               | 0                              | 3 000     | 42 792                 | 45 000                   | 37 203 361 |



#### 4. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

| Pohľadávky                                      | Bežné účtovné obdobie                 |                |                                               |                                                        |                                    |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------|
|                                                 | Stav OP na začiatku účtovného obdobia | Tvorba OP      | Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti | Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva | Stav OP na konci účtovného obdobia |
| Pohľadávky z obchodného styku                   |                                       |                |                                               |                                                        | 0                                  |
| Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ                       |                                       |                |                                               |                                                        | 0                                  |
| Ostatné pohľadávky z obchodného styku           | 229 163                               | 234 876        | -73 576                                       | -10 628                                                | 379 835                            |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu |                                       |                |                                               |                                                        | 0                                  |
| Iné pohľadávky                                  |                                       |                |                                               |                                                        | 0                                  |
| <b>Pohľadávky spolu</b>                         | <b>229 163</b>                        | <b>234 876</b> | <b>-73 576</b>                                | <b>-10 628</b>                                         | <b>379 835</b>                     |

Opravné položky k pohľadávkam zohľadňujú bonitu klienta a jeho schopnosť splácať svoje záväzky.

K použitiu opravnej položky dochádza pri úhrade alebo odpísaní pohľadávky po splatnosti, ku ktorej bola v minulosti vytvorená opravná položka.

K zrušeniu opravnej položky dochádza v prípadoch, kedy pominulo resp. znížilo sa riziko, že dlžník pohľadávku úplne alebo čiastočne nesplátí.

Veková štruktúra pohľadávok za bežné účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                 | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|---------------------------------|------------------|------------------|
|                                 | EUR              | EUR              |
| Pohľadávky v lehote splatnosti  | 6 785 527        | 7 286 263        |
| Pohľadávky po lehote splatnosti | 1 065 433        | 1 088 780        |
| <b>Spolu</b>                    | <b>7 850 960</b> | <b>8 375 043</b> |

Spoločnosť má možnosť využiť finančné prostriedky zo skupinového účtu (cash-pooling) na svoje krátkodobé financovanie.

K 31. decembru 2016 Spoločnosť využila prostriedky zo skupinového účtu (cash-pooling) na svoje krátkodobé financovanie v celkovej výške - 47 832 EUR (2015: 669 662 EUR).

#### 5. Krátkodobý finančný majetok

Ako krátkodobý finančný majetok sú vykázané akcie v rôznych spoločnostiach a emisné kvóty:

|              | 31.12.2016     | 31.12.2015     |
|--------------|----------------|----------------|
|              | EUR            | EUR            |
| Akcie        | 0              | 0              |
| Emisné kvóty | 601 184        | 593 397        |
| <b>Spolu</b> | <b>601 184</b> | <b>593 397</b> |

Bezodplatne pridelené emisné kvóty sú ocenené reprodukčnou obstarávacou cenou. Ako referenčnú burzu na stanovenie reprodukčnej obstarávacej ceny Spoločnosť používa Komoditnú burzu Bratislava.

#### 6. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a cenné papiere. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Spoločnosti bola poskytnutá banková garancia bankou Tatra banka, a.s. vo výške 82 985 Eur s neobmedzenou platnosťou zabezpečenou blokáciou na bežnom účte. Beneficientom je Colný úrad Trenčín.

#### 4. Receivables

The movement of a value adjustment during the accounting period is presented in the table below:

| Receivables                                      | Current accounting period     |                        |                                                     |                                                                      |                               |
|--------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|                                                  | Opening balance of provisions | Creation of provisions | Release of provisions due to cease of justification | Release of provisions due to disposal of asset from accounting books | Closing balance of provisions |
| Trade receivables                                | 0                             | 0                      | 0                                                   | 0                                                                    | 0                             |
| Receivables from subsidiary and parent company   | 0                             | 0                      | 0                                                   | 0                                                                    | 0                             |
| Other trade receivables                          | 229 163                       | 234 876                | -73 576                                             | -10 628                                                              | 379 835                       |
| Receivables from partners and consortium members | 0                             | 0                      | 0                                                   | 0                                                                    | 0                             |
| Other receivables                                | 0                             | 0                      | 0                                                   | 0                                                                    | 0                             |
| <b>Total receivables</b>                         | <b>229 163</b>                | <b>234 876</b>         | <b>-73 576</b>                                      | <b>-10 628</b>                                                       | <b>379 835</b>                |

Value adjustments to receivables reflect the credit rating and the customers ability to pay.

A value adjustment is used if an overdue receivable to which a value adjustment has been created in the past is repaid or written off.

A value adjustment is reversed in cases where the risk that the debtor will not repay the receivable or part thereof has ceased to exist or decreased.

The ageing structure of receivables is shown in the table below:

|                       | 31 Dec 2016<br>EUR | 31 Dec 2015<br>EUR |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Receivables - due     | 6 785 527          | 7 286 263          |
| Receivables - overdue | 1 065 433          | 1 088 780          |
| <b>Total</b>          | <b>7 850 960</b>   | <b>8 375 043</b>   |

The Company has the right to use financial resources from the group account (cash-pooling) on its short-term financing.

Company deposit on cash-pooling account financial resources in total amount of EUR - 47 832 as at 31 December 2016 (2015: EUR 669 662).

#### 5. Current financial assets

Shares in various companies and emission quotas are presented as current financial assets:

|                 | 31 Dec 2016<br>EUR | 31 Dec 2015<br>EUR |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| Shares          | 0                  | 0                  |
| Emission quotas | 601 184            | 593 397            |
| <b>Spolu</b>    | <b>601 184</b>     | <b>593 397</b>     |

Emission quotas allocated free of charge are valued at their replacement cost. The Company uses the Commodity Exchange Bratislava as the reference to determine replacement cost.

#### 6. Financial accounts

Cash on hand, bank accounts, and stamps and vouchers are presented in financial accounts. The bank accounts are at the Company's full disposal.

Tatra banka, a.s. provided a bank guarantee in the amount of EUR 82 985 with unlimited duration, which is secured by cash balance on an account with Tatra banka, a.s. The Customs Office Trenčín is the beneficiary.

Spoločnosti bola poskytnutá banková garancia bankou UniCredit bank, a.s. vo výške 130 000 Eur s neobmedzenou platnosťou zabezpečenou blokáciou na bežnom účte. Beneficiantom je spoločnosť ProLogis Nové Mesto nad Váhom.

## 7. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

| Opis položky časového rozlíšenia            | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:   | 0                     | 0                                            |
| Náklady budúcich období krátkodobé, z toho: | 31 401                | 35 394                                       |
| Ostatné                                     | 10 793                | 11 106                                       |
| Nájomné                                     | 20 608                | 24 288                                       |
| Príjmy budúcich období dlhodobé, z toho:    | 0                     | 0                                            |
| Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:  | 0                     | 0                                            |
| Spolu                                       | 31 401                | 35 394                                       |

## 8. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2016 je 16 596 959 EUR (k 31. decembru 2015: 16 596 959 EUR).

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

Účtovný zisk za rok 2015 vo výške 408 533 EUR bol rozdelený takto:

| Názov položky                                   | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Účtovný zisk                                    | 408 533                                      |
| Rozdelenie účtovného zisku                      | Bežné účtovné obdobie                        |
| Prídel do zákonného rezervného fondu            | 20 427                                       |
| Prídel do štatutárnych a ostatných fondov       | 0                                            |
| Prídel do sociálneho fondu                      | 0                                            |
| Prídel na zvýšenie základného imania            | 0                                            |
| Úhrada straty minulých období                   | 0                                            |
| Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov    | 106                                          |
| Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom | 388 000                                      |
| Iné                                             |                                              |
| Spolu                                           | 408 533                                      |

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2016 vo výške 229 672 EUR rozhodne valné zhromaždenie.

Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prídel do zákonného rezervného fondu 11 484 EUR,
- rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom 218 000 EUR.
- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov 188 EUR.

Unicredit bank, a.s. provided a bank guarantee in the amount of EUR 130 000 with unlimited duration. which is secured by cash balance on an account with Unicredit bank, a.s. The Company ProLogis Nové Mesto nad Váhom is the beneficiary.

## 7. Accruals/deferrals

Accruals/deferrals include the following items:

| Item                                             | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|--------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Deferred expenses – long-term, of which:</b>  |                           |                                         |
| <b>Deferred expenses – short-term, of which:</b> | <b>31 401</b>             | <b>35 394</b>                           |
| Other                                            | 10 793                    | 11 106                                  |
| Leasing                                          | 20 608                    | 24 288                                  |
| <b>Accrued income – long-term, of which:</b>     |                           |                                         |
| <b>Accrued income – short-term, of which:</b>    |                           |                                         |
| <b>Total</b>                                     | <b>31 401</b>             | <b>35 394</b>                           |

## 8. Equity

As of 31 December 2016, the Company's share capital amounts to EUR 16 596 959 (as of 31 December 2015: EUR 16 596 959).

Share capital has been fully paid.

Net profit for 2015 in the amount of EUR 408 533 was distributed as follows:

| Item                                              | Immediately preceding accounting period |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Accounting profit</b>                          | 408 533                                 |
| <b>Distribution of accounting profit</b>          | <b>Current accounting period</b>        |
| Contribution to legal reserve fund                | 20 427                                  |
| Contribution to statutory and other funds         | 0                                       |
| Contribution to social fund                       | 0                                       |
| Contribution to share capital                     | 0                                       |
| Settlement of losses from previous periods        | 0                                       |
| Transfer to retained earnings from previous years | 106                                     |
| Payment of dividends                              | 388 000                                 |
| Other                                             | 0                                       |
| <b>Total</b>                                      | <b>408 533</b>                          |

The general meeting will decide on the distribution of profit in the amount of EUR 229 672 for the accounting period 2016.

The proposal presented by the statutory body to the general meeting is as follows:

- contribution to the legal reserve fund in the amount of EUR 11 484;
- payment of dividends EUR 218 000;
- transfer to retained earnings from the previous years in the amount EUR 188.

## 9. Rezervy

Prehľad o rezervách za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

| Názov položky                                              | Bežné účtovné obdobie              |           |          |          |                                 |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------|----------|----------|---------------------------------|
|                                                            | Stav na začiatku účtovného obdobia | Tvorba    | Použitie | Zrušenie | Stav na konci účtovného obdobia |
| <b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>                           | 1 725 048                          | 43 995    | 0        | 0        | 1 769 043                       |
| <b>Ostatné rezervy dlhodobé:</b>                           |                                    |           |          |          |                                 |
| Odchodné do dôchodku, životné a pracovné jubileá           | 1 725 048                          | 43 995    | 0        | 0        | 1 769 043                       |
| <b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>                         | 1 317 409                          | 1 124 304 | -721 560 | -330 849 | 1 389 304                       |
| <b>Zákonné rezervy krátkodobé:</b>                         |                                    |           |          |          |                                 |
| Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia          | 228 460                            | 279 871   | -121 082 | -107 378 | 279 871                         |
| Rezerva na emisie                                          | 305 532                            | 380 665   | -305 495 | -37      | 380 665                         |
| <b>Ostatné rezervy krátkodobé</b>                          |                                    |           |          |          |                                 |
| Prémie a odmeny vrátane sociálneho zabezpečenia            | 260 470                            | 139 983   | -186 547 | -73 923  | 139 983                         |
| Bonusy z predaja výrobkov                                  | 16 000                             | 94 820    | -4 110   | -11 890  | 94 820                          |
| Reklamácie                                                 | 201 000                            | 85 000    | -6 543   | -79 457  | 200 000                         |
| Rezerva na likvidáciu starých                              | 150 000                            | 0         | 0        | 0        | 150 000                         |
| Rezerva na overenie účtovnej závierky                      | 30 000                             | 11 320    | -30 000  | 0        | 11 320                          |
| Rezerva na kontrolu účtovníctva                            | 2 600                              | 2 600     | -2 600   | 0        | 2 600                           |
| Rezerva na daňové priznanie                                | 3 500                              | 3 500     | -3 500   |          | 3 500                           |
| Nevyfakturované dodávky                                    | 27 900                             | 5 640     | -18 928  | -8 972   | 5 640                           |
| Životné a pracovné jubileá vrátane sociálneho zabezpečenia | 91 947                             | 120 905   | -42 755  | -49 192  | 120 905                         |

Rezerva na odchodné do dôchodku a na životné a pracovné jubileá bola vytvorená s použitím poistnej matematiky.

Rezerva na emisie vypustené do ovzdušia vo výške 380 665 EUR bola vytvorená vo výške násobku množstva vypustených emisií do ovzdušia počas účtovného obdobia a hodnoty emisných kvót, ktoré si Spoločnosť určila na odovzdanie podľa zákona o obchodovaní s emisnými kvótami.

Rezervy na nevymenované dodávky majetku sa nevzťahujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Predpokladá sa, že krátkodobé rezervy budú použité v priebehu roku 2017 a dlhodobé najneskôr do roku 2051.

## 9. Provisions

Provisions for the current accounting period are shown in the table below:

| Item                                               | Current accounting period |           |          |          |                 |
|----------------------------------------------------|---------------------------|-----------|----------|----------|-----------------|
|                                                    | Opening balance           | Creation  | Use      | Release  | Closing balance |
| <b>Long-term provisions, of which:</b>             | 1 725 048                 | 43 995    | 0        | 0        | 1 769 043       |
| Other long-term provisions                         | 0                         | 0         | 0        | 0        | 0               |
| Lump sum payment at retirement, jubilee            | 1 725 048                 | 43 995    | 0        | 0        | 1 769 043       |
| <b>Short-term provisions, of which:</b>            | 1 317 409                 | 1 124 304 | -721 560 | -330 849 | 1 389 304       |
| Legal short-term provisions                        | 0                         | 0         | 0        | 0        | 0               |
| Vacation pay, including social security            | 228 460                   | 279 871   | -121 082 | -107 378 | 279 871         |
| Provision for emissions                            | 305 532                   | 380 665   | -305 495 | -37      | 380 665         |
| <b>Other short-term provisions</b>                 |                           |           |          |          |                 |
| Bonuses, including social security                 | 260 470                   | 139 983   | -186 547 | -73 923  | 139 983         |
| Turnover bonuses                                   | 16 000                    | 94 820    | -4 110   | -11 890  | 94 820          |
| Claims                                             | 201 000                   | 85 000    | -6 543   | -79 457  | 200 000         |
| Disposal of old equipment                          | 150 000                   | 0         | 0        | 0        | 150 000         |
| Provision for audit of financial statements        | 30 000                    | 11 320    | -30 000  | 0        | 11 320          |
| Provision for review of accounting                 | 2 600                     | 2 600     | -2 600   | 0        | 2 600           |
| Provision for preparation of tax return            | 3 500                     | 3 500     | -3 500   | 0        | 3 500           |
| Unbilled supplies of assets                        | 27 900                    | 5 640     | -18 928  | -8 972   | 5 640           |
| Life and working jubilee including social security | 91 947                    | 120 905   | -42 755  | -49 192  | 120 905         |

A provision for lump sum payment at retirement and life and working jubilee was created using actuarial methods.

A provision for emissions released into the atmosphere in the amount of EUR 380 665 was created as a multiple of the known amount of emissions released into the atmosphere during the accounting period and the amount of emission quotas determined by the Company for submission according to the Act on Trading in Emission Quotas.

Provisions for unbilled supplies of assets are recorded with no impact on net profit/loss.

The Company presumed, that short term provision will be used in 2017 and long term provision at least in 2051.

## 10. Záväzky

Záväzky (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

|                              | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|------------------------------|------------------|------------------|
|                              | EUR              | EUR              |
| Záväzky po lehote splatnosti | 1 762 540        | 209 064          |
| Záväzky v lehote splatnosti  | 8 219 220        | 6 931 369        |
|                              | <b>9 981 760</b> | <b>7 140 433</b> |

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

|                                                                                                        | Účtovná hodnota  | Menej ako 1 rok  | 1 – 5 rokov | Viac ako 5 rokov |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------|------------------|
| Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám                                          | 860 432          | 860 432          | 0           | 0                |
| Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                | 0                | 0           | 0                |
| Ostatné záväzky z obchodného styku                                                                     | 8 238 605        | 8 238 605        | 0           | 0                |
| Čistá hodnota zákazky                                                                                  | 0                | 0                | 0           | 0                |
| Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám                                                     | 47 832           | 47 832           | 0           | 0                |
| Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám            | 0                | 0                | 0           | 0                |
| Ostatné dlhodobé záväzky                                                                               | 0                | 0                | 0           | 0                |
| Dlhodobé prijaté preddavky                                                                             | 0                | 0                | 0           | 0                |
| Dlhodobé zmenky na úhradu                                                                              | 0                | 0                | 0           | 0                |
| Vydané dlhopisy                                                                                        | 0                | 0                | 0           | 0                |
| Iné dlhodobé záväzky                                                                                   | 0                | 0                | 0           | 0                |
| Záväzky voči spoločníkom a združeniu                                                                   | 0                | 0                | 0           | 0                |
| Záväzky voči zamestnancom                                                                              | 344 572          | 344 572          | 0           | 0                |
| Záväzky zo sociálneho poistenia                                                                        | 248 523          | 248 523          | 0           | 0                |
| Daňové záväzky a dotácie                                                                               | 236 440          | 236 440          | 0           | 0                |
| Záväzky z derivátových operácií                                                                        | 0                | 0                | 0           | 0                |
| Iné záväzky                                                                                            | 5 356            | 5 356            | 0           | 0                |
|                                                                                                        | <b>9 981 760</b> | <b>9 981 760</b> | <b>0</b>    | <b>0</b>         |

K 31. decembru 2016 Spoločnosť využila prostriedky zo skupinového účtu (cash-pooling) na svoje krátkodobé financovanie v celkovej výške - 47 832 EUR (2015: 669 662 EUR).

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov, pôžičiek a návratných finančných výpomocí, záväzkov zo sociálneho fondu, odloženého daňového záväzku a rezerv) podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2015 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

## 10. Liabilities

Liabilities (except for bank loans, borrowings and returnable financial assistance, liabilities related to social fund, deferred tax liability and provisions) according to maturity are shown in the table below:

|                       | 31 Dec 2016<br>EUR | 31 Dec 2015<br>EUR |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Liabilities - overdue | 1 762 540          | 209 064            |
| Liabilities - due     | 8 219 220          | 6 931 369          |
|                       | <u>9 981 760</u>   | <u>7 140 433</u>   |

The structure of liabilities (except for bank loans, borrowings and returnable financial assistance, liabilities related to social fund, deferred tax liability and provisions), according to their remaining maturities as of 31 December 2016, is shown in the table below:

|                                                                                                             | Carrying value   | Less than 1<br>year | 1 - 5 years | More than 5<br>years |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------------|
| Trade liabilities to affiliated accounting entities                                                         | 860 432          | 860 432             | 0           | 0                    |
| Trade liabilities within a participating interest, except for liabilities to affiliated accounting entities | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Other trade liabilities                                                                                     | 8 238 605        | 8 238 605           | 0           | 0                    |
| Net value of contract                                                                                       | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Other liabilities to affiliated accounting entities                                                         | 47 832           | 47 832              | 0           | 0                    |
| Other liabilities within a participating interest, except for liabilities to affiliated accounting entities | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Other non-current liabilities                                                                               | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Long-term advance payments received                                                                         | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Long-term bills of exchange to be paid                                                                      | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Bonds issued                                                                                                | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Other non-current liabilities                                                                               | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Liabilities to partners and association                                                                     | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Liabilities to employees                                                                                    | 344 572          | 344 572             | 0           | 0                    |
| Liabilities related to social security                                                                      | 248 523          | 248 523             | 0           | 0                    |
| Tax liabilities and subsidies                                                                               | 236 440          | 236 440             | 0           | 0                    |
| Liabilities related to derivative transactions                                                              | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Other liabilities                                                                                           | 5 356            | 5 356               | 0           | 0                    |
|                                                                                                             | <u>9 981 760</u> | <u>9 981 760</u>    | <u>0</u>    | <u>0</u>             |

As at 31 December 2016, the Company used the funds of the group account (cash pooling) to its short-term financing in amount of EUR - 47 832 (2015: EUR 669 662).

The structure of liabilities (except for bank loans, borrowings and returnable financial assistance, liabilities related to social fund, deferred tax liability and provisions) according to their remaining maturities as of 31 December 2015 is shown in the table below:



|                                                                                                        | Účtovná<br>hodnota | Menej ako<br>1 rok | 1 – 5 rokov | Viac ako 5<br>rokov |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|---------------------|
| Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám                                          | 806 582            | 806 582            | 0           | 0                   |
| Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Ostatné záväzky z obchodného styku                                                                     | 5 543 575          | 5 543 575          | 0           | 0                   |
| Čistá hodnota zákazky                                                                                  | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám                                                     | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám            | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Ostatné dlhodobé záväzky                                                                               | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Dlhodobé prijaté preddavky                                                                             | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Dlhodobé zmenky na úhradu                                                                              | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Vydané dlhopisy                                                                                        | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Iné dlhodobé záväzky                                                                                   | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Závazky voči spoločníkom a združeniu                                                                   | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Závazky voči zamestnancom                                                                              | 325 436            | 325 436            | 0           | 0                   |
| Závazky zo sociálneho poistenia                                                                        | 225 120            | 225 120            | 0           | 0                   |
| Daňové záväzky a dotácie                                                                               | 234 404            | 234 404            | 0           | 0                   |
| Závazky z derivátových operácií                                                                        | 0                  | 0                  | 0           | 0                   |
| Iné záväzky                                                                                            | 5 316              | 5 316              | 0           | 0                   |
|                                                                                                        | <b>7 140 433</b>   | <b>7 140 433</b>   | <b>0</b>    | <b>0</b>            |

## 11. Odložený daňový záväzok

Výpočet odloženého daňového záväzku je uvedený v nasledujúcom prehľade:

|                                                                                                       | 31.12.2016<br>EUR | 31.12.2015<br>EUR |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou |                   |                   |
| – odpočítateľné                                                                                       | -5 303 203        | -4 813 675        |
| – zdaniteľné                                                                                          | 14 412 152        | 15 763 813        |
| Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti                                                           | 0                 | 0                 |
| Newyuzité daňové odpočty a iné daňové nároky                                                          | 0                 | 0                 |
| Sadzba dane z príjmov (v %)                                                                           | 21                | 22                |
|                                                                                                       | <b>1 912 879</b>  | <b>2 409 030</b>  |
|                                                                                                       |                   | 31.12.2016<br>EUR |
| Stav k 31. decembru 2016                                                                              |                   | 1 912 879         |
| Stav k 31. decembru 2015                                                                              |                   | 2 409 030         |
| Zmena                                                                                                 |                   | -496 151          |
| z toho:                                                                                               |                   |                   |
| – zaúčtované do výsledku hospodárenia                                                                 |                   | -496 151          |

|                                                                                                             | Carrying value   | Less than 1<br>year | 1 - 5 years | More than 5<br>years |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|-------------|----------------------|
| Trade liabilities to affiliated accounting entities                                                         | 806 582          | 806 582             | 0           | 0                    |
| Trade liabilities within a participating interest, except for liabilities to affiliated accounting entities | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Other trade liabilities                                                                                     | 5 543 575        | 5 543 575           | 0           | 0                    |
| Net value of contract                                                                                       | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Other liabilities to affiliated accounting entities                                                         | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Other liabilities within a participating interest, except for liabilities to affiliated accounting entities | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Other non-current liabilities                                                                               | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Long-term advance payments received                                                                         | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Long-term bills of exchange to be paid                                                                      | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Bonds issued                                                                                                | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Other non-current liabilities                                                                               | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Liabilities to partners and association                                                                     | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Liabilities to employees                                                                                    | 325 436          | 325 436             | 0           | 0                    |
| Liabilities related to social security                                                                      | 225 120          | 225 120             | 0           | 0                    |
| Tax liabilities and subsidies                                                                               | 234 404          | 234 404             | 0           | 0                    |
| Liabilities related to derivative                                                                           | 0                | 0                   | 0           | 0                    |
| Other liabilities                                                                                           | 5 316            | 5 316               | 0           | 0                    |
|                                                                                                             | <u>7 140 433</u> | <u>7 140 433</u>    | <u>0</u>    | <u>0</u>             |

#### 11. Deferred tax liability

The calculation of the deferred tax liability is presented in the table below:

|                                                                                                                            | 31 Dec 2016<br>EUR | 31 Dec 2015<br>EUR |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Temporary differences between the carrying value of assets and carrying value of liabilities and their tax base, of which: |                    |                    |
| – deductible                                                                                                               | -5 303 203         | -4 813 675         |
| – taxable                                                                                                                  | 14 412 152         | 15 763 813         |
| Tax losses carried forward for future periods                                                                              | 0                  | 0                  |
| Unused tax deductions and other tax claims                                                                                 | 0                  | 0                  |
| Income tax rate (in %)                                                                                                     | 21                 | 22                 |
| Deferred tax liability                                                                                                     | <u>1 912 879</u>   | <u>2 409 030</u>   |
|                                                                                                                            |                    | 31 Dec 2016<br>EUR |
| Balance as at 31 December 2016                                                                                             |                    | 1 912 879          |
| Balance as at 31 December 2015                                                                                             |                    | <u>2 409 030</u>   |
| Change                                                                                                                     |                    | -496 151           |
| including:                                                                                                                 |                    |                    |
| – recorded in profit/loss                                                                                                  |                    | -496 151           |

## 12. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

| Názov položky                              | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| <b>Začiatkový stav sociálneho fondu</b>    | 7 286                 | 5 559                                        |
| Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov | 86 864                | 70 291                                       |
| Tvorba sociálneho fondu zo zisku           | 0                     | 0                                            |
| Ostatná tvorba sociálneho fondu            | 0                     | 0                                            |
| <b>Tvorba sociálneho fondu spolu</b>       | <b>86 864</b>         | <b>70 291</b>                                |
| <b>Čerpanie sociálneho fondu</b>           | <b>-74 833</b>        | <b>-68 564</b>                               |
| <b>Konečný zostatok sociálneho fondu</b>   | <b>19 317</b>         | <b>7 286</b>                                 |

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

## 13. Pôžičky a návratné finančné výpomoci

Spoločnosť obdržala dlhodobú úročenú pôžičku od svojej materskej účtovnej jednotky:

| Názov položky                   | Mena | Úrok p. a. v % | Dátum splatnosti | Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie | Suma istiny v eurách za bežné účtovné obdobie | Suma istiny v príslušnej mene za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------------------|------|----------------|------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Dlhodobé pôžičky</b>         |      |                |                  |                                                        |                                               |                                                                               |
| Pôžička Vetropack Holding AG    | EUR  | EURIBOR3+1     | 2017             | 7 000 000                                              | 7 000 000                                     | 8 000 000                                                                     |
|                                 |      |                |                  |                                                        |                                               |                                                                               |
|                                 |      |                |                  |                                                        |                                               |                                                                               |
| <b>Krátkodobé bankové úvery</b> |      |                |                  |                                                        |                                               |                                                                               |
|                                 |      |                |                  |                                                        |                                               |                                                                               |
|                                 |      |                |                  |                                                        |                                               |                                                                               |
|                                 |      |                |                  |                                                        |                                               |                                                                               |
| <b>Spolu</b>                    |      |                |                  | <b>7 000 000</b>                                       | <b>7 000 000</b>                              | <b>8 000 000</b>                                                              |

|                                         | 31.12.2016<br>EUR | 31.12.2015<br>EUR |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zostatková doba splatnosti do 1 roka    | 0                 | 0                 |
| Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov | 7 000 000         | 8 000 000         |
| <b>Spolu</b>                            | <b>7 000 000</b>  | <b>8 000 000</b>  |

Na základe dohody s materskou účtovnou jednotkou Spoločnosť v roku 2016 predčasne splatila časť dlhodobého úveru vo výške 1 000 000 EUR.

## 12. Social fund

The creation and drawing from the social fund during the accounting period are presented in the table below:

| Item                                     | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| Opening balance of social fund           | 7 286                     | 5 559                                   |
| Creation of social fund against expenses | 86 864                    | 70 291                                  |
| Creation of social fund from profit      | 0                         | 0                                       |
| Other creation of social fund            | 0                         | 0                                       |
| <b>Total creation of social fund</b>     | <b>86 864</b>             | <b>70 291</b>                           |
| <b>Use of social fund</b>                | <b>-74 833</b>            | <b>-68 564</b>                          |
| <b>Closing balance of social fund</b>    | <b>19 317</b>             | <b>7 286</b>                            |

According to the Act on the Social Fund, part of the social fund must be created against expenses and part can be created from retained earnings. According to the Act on the Social Fund, the social fund is used to satisfy social health, recreation, and other needs of employees.

## 13. Borrowings and returnable financial assistance

Information on bank loans, interest-bearing borrowings and short-term financial borrowings:

| Item                         | Currency | Interest p.a. in % | Maturity date | Amount of principal in currency for current accounting period | Amount of principal in EUR for current accounting period | Amount of principal in currency for immediately preceding accounting period |
|------------------------------|----------|--------------------|---------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Long-term bank loans</b>  |          |                    |               |                                                               |                                                          |                                                                             |
| Loan from Vetropack Holding  | EUR      | EURIBM03+1         | 2017          | 7 000 000                                                     | 7 000 000                                                | 8 000 000                                                                   |
|                              |          |                    |               |                                                               |                                                          |                                                                             |
|                              |          |                    |               |                                                               |                                                          |                                                                             |
| <b>Short-term bank loans</b> |          |                    |               |                                                               |                                                          |                                                                             |
|                              |          |                    |               |                                                               |                                                          |                                                                             |
|                              |          |                    |               |                                                               |                                                          |                                                                             |
|                              |          |                    |               |                                                               |                                                          |                                                                             |
| <b>Total</b>                 |          |                    |               | <b>7 000 000</b>                                              | <b>7 000 000</b>                                         | <b>8 000 000</b>                                                            |

|                                    | 31 Dec 2016<br>EUR | 31 Dec 2015<br>EUR |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Remaining maturity of up to 1 year | 0                  | 0                  |
| Remaining maturity of 1-5 years    | 7 000 000          | 8 000 000          |
| <b>Total</b>                       | <b>7 000 000</b>   | <b>8 000 000</b>   |

Based on the agreement with the shareholder the Company has prematurely repaid part of the long term loan of EUR 1 000 000 during 2016.

#### 14. Časové rozlíšenie

Informácie o významných položkách časového rozlíšenia na strane pasív

| Názov položky                               | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| Výdavky budúcich období dlhodobé, z toho:   | 0                     | 0                                            |
|                                             |                       |                                              |
| Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho: | 0                     | 0                                            |
| Ostatné                                     | 0                     | 0                                            |
| Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:    | 66 563                | 123 566                                      |
| Dotácia z recyklačného fondu                | 66 563                | 123 566                                      |
| Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:  | 257 308               | 344 981                                      |
| Dotácia z recyklačného fondu                | 57 060                | 57 059                                       |
| Emisné kvóty                                | 200 248               | 287 922                                      |
| <b>Spolu</b>                                | <b>323 871</b>        | <b>468 547</b>                               |

#### F. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

| Názov položky                                  | Bežné účtovné obdobie |                |            | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |                |           |
|------------------------------------------------|-----------------------|----------------|------------|----------------------------------------------|----------------|-----------|
|                                                | Základ dane           | Daň            | Daň v %    | Základ dane                                  | Daň            | Daň v %   |
| Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:   | 405 000               | x              | x          | 625 597                                      | x              | x         |
| teoretická daň                                 | x                     | 89 100         | 22         | x                                            | 137 631        | 22        |
| Daňovo neuznané náklady                        | 3 485 855             | 766 888        | 189        | 2 593 262                                    | 570 518        | 91        |
| Výnosy nepodliehajúce dani                     | -838 697              | -184 513       | -46        | -976 730                                     | -214 881       | -34       |
| Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky | 0                     | 0              | 0          | 0                                            | 0              | 0         |
| Umorenie daňovej straty                        | 0                     | 0              | 0          | 0                                            | 0              | 0         |
| Zmena sadzby dane                              | 0                     | 0              | 0          | 0                                            | 0              | 0         |
| <b>Spolu</b>                                   | <b>3 052 157</b>      | <b>671 475</b> | <b>165</b> | <b>2 242 129</b>                             | <b>493 268</b> | <b>79</b> |
| Splatná daň z príjmov                          | x                     | 671 479        | 165        | x                                            | 493 268        | 79        |
| Odložená daň z príjmov                         | x                     | -496 151       | -123       | x                                            | -276 204       | -44       |
| <b>Celková daň z príjmov</b>                   | <b>x</b>              | <b>175 328</b> | <b>43</b>  | <b>x</b>                                     | <b>217 064</b> | <b>35</b> |

#### 14. Accruals/deferrals

The structure of accruals/deferrals is presented in the table below:

| Item                                     | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| Accrued expenses - long-term, of which:  | 0                         | 0                                       |
|                                          |                           |                                         |
| Accrued expenses - short-term, of which: | 0                         | 0                                       |
| Other                                    | 0                         | 0                                       |
| Deferred income - long-term, of which:   | 66 563                    | 123 566                                 |
| Subsidies from Recycling fund            | 66 563                    | 123 566                                 |
| Deferred income - short-term, of which:  | 257 308                   | 344 981                                 |
| Subsidies from Recycling fund            | 57 060                    | 57 059                                  |
| Emission quotas                          | 200 248                   | 287 922                                 |
| <b>Total</b>                             | <b>323 871</b>            | <b>468 547</b>                          |

#### F. INFORMATION ON INCOME TAXES

Information on income tax:

| Item                                       | Current accounting period |                |            | Immediately preceding accounting period |                |           |
|--------------------------------------------|---------------------------|----------------|------------|-----------------------------------------|----------------|-----------|
|                                            | Tax base                  | Tax            | Tax in %   | Tax base                                | Tax            | Tax in %  |
| Profit/loss before tax, of which:          | 405 000                   | x              | x          | 625 597                                 | x              | x         |
| Theoretical tax                            | x                         | 89 100         | 22         | x                                       | 137 631        | 22        |
| Tax non-deductible expenses                | 3 485 855                 | 766 888        | 189        | 2 593 262                               | 570 518        | 91        |
| Non-taxed income                           | -838 697                  | -184 513       | -46        | -976 730                                | -214 881       | -34       |
| Impact of non-disclosed deferred tax asset | 0                         | 0              | 0          | 0                                       | 0              | 0         |
| Tax losses carried forward                 | 0                         | 0              | 0          | 0                                       | 0              | 0         |
| Change in tax rate                         | 0                         | 0              | 0          | 0                                       | 0              | 0         |
| <b>Total</b>                               | <b>3 052 157</b>          | <b>671 475</b> | <b>166</b> | <b>2 242 129</b>                        | <b>493 268</b> | <b>79</b> |
| Current income tax                         | x                         | 671 479        | 166        | x                                       | 493 268        | 79        |
| Deferred income tax                        | x                         | -496 151       | -123       | x                                       | -276 204       | -44       |
| <b>Total income tax</b>                    | <b>x</b>                  | <b>175 328</b> | <b>43</b>  | <b>x</b>                                | <b>217 064</b> | <b>35</b> |

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

2016  
EUR

2015  
EUR

|                                                                                                                                                                                                                                                                               |        |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---|
| Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov                                                                                                                                                                 | 0      | 0 |
| Suma odloženého daňového záväzku účtovaného ako náklad alebo výnos vyplývajúci zo zmeny sadzby dane z príjmov                                                                                                                                                                 | 91 089 | 0 |
| Suma odloženej daňovej pohľadávky týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala | 0      | 0 |
| Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach                                                                             | 0      | 0 |
| Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka                                                                                         | 0      | 0 |
| Suma odloženej dani z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov                                                                                                                                 | 0      | 0 |

Sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike je 22 % (v roku 2015: 22 %).

## G. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

### 1. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov výrobkov a služieb, a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

| Oblasť odbytu       | Obalové sklo          |                                              | Služby                |                                              | Tovar                 |                                              |
|---------------------|-----------------------|----------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
|                     | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
| Slovenská republika | 12 674 869            | 13 884 540                                   | 75 044                | 73 088                                       | 6 173 223             | 5 076 283                                    |
| Česká republika     | 7 693 653             | 8 853 879                                    | 82 525                | 82 550                                       | 1 277                 | 13 315                                       |
| Maďarsko            | 4 396 463             | 5 806 800                                    | 0                     | 13 000                                       | 39 999                | 69 426                                       |
| Taliani             | 4 674 800             | 3 091 848                                    | 47 000                | 0                                            | 0                     | 470                                          |
| Švajčiarsko         | 2 907 529             | 2 626 820                                    | 64 144                | 221 437                                      | 0                     | 0                                            |
| Rakúsko             | 3 647 326             | 1 916 478                                    | 0                     | 1 641                                        | 101 403               | 361 789                                      |
| Iné                 | 12 034 866            | 12 437 371                                   | 94 084                | 10 867                                       | 207 182               | 252 524                                      |
| <b>Spolu</b>        | <b>48 029 506</b>     | <b>48 617 736</b>                            | <b>362 797</b>        | <b>402 583</b>                               | <b>6 523 084</b>      | <b>5 773 807</b>                             |

Other information on deferred taxes:

2016  
EUR

2015  
EUR

| Item                                                                                                                                                                                                                                                                     | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| Total deferred tax asset recognised as income or expense arising from change in income tax rate                                                                                                                                                                          | 0                         | 0                                       |
| Total deferred tax liability recognised as income or expense arising from change in income tax rate                                                                                                                                                                      | 91 089                    | 0                                       |
| Total deferred tax asset in respect of tax loss carry-forward, unused tax credits and other tax claims, as well as temporary differences from previous accounting periods in respect of which a deferred tax asset was not recognized in the previous accounting periods | 0                         | 0                                       |
| Total deferred tax liability arising from part of a deferred tax asset not recognized in the current accounting period, which was recognized in previous accounting periods                                                                                              | 0                         | 0                                       |
| Total tax losses carried forward, unused tax deductions and other tax claims and deductible temporary differences in respect of which a deferred tax asset was not recognized                                                                                            | 0                         | 0                                       |
| Total deferred income tax relating to items recognised directly to equity accounts without being recognised in expense or income accounts                                                                                                                                | 0                         | 0                                       |

The income tax rate in the Slovak Republic is 22% (2015: 22%).

## G. INFORMATION ON INCOME STATEMENT ITEMS

### 1. Revenue from own work and merchandise

Revenue from own work and merchandise according to the individual segments, i.e., types of products and services, is presented in the table below:

| Territory       | Packing glass             |                                         | Services                  |                                         | Merchandise               |                                         |
|-----------------|---------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
|                 | Current accounting period | Immediately preceding accounting period | Current accounting period | Immediately preceding accounting period | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
| Slovak Republic | 12 674 869                | 13 884 540                              | 75 044                    | 73 088                                  | 6 173 223                 | 5 076 283                               |
| Czech Republic  | 7 693 653                 | 8 853 879                               | 82 525                    | 82 550                                  | 1 277                     | 13 315                                  |
| Hungary         | 4 396 463                 | 5 806 800                               | 0                         | 13 000                                  | 39 999                    | 69 426                                  |
| Italy           | 4 674 800                 | 3 091 848                               | 47 000                    | 0                                       | 0                         | 470                                     |
| Switzerland     | 2 907 529                 | 2 626 820                               | 64 144                    | 221 437                                 | 0                         | 0                                       |
| Austria         | 3 647 326                 | 1 916 478                               | 0                         | 1 641                                   | 101 403                   | 361 789                                 |
| Other           | 12 034 866                | 12 437 371                              | 94 084                    | 10 867                                  | 207 182                   | 252 524                                 |
| <b>Total</b>    | <b>48 029 506</b>         | <b>48 617 736</b>                       | <b>362 797</b>            | <b>402 583</b>                          | <b>6 523 084</b>          | <b>5 773 807</b>                        |



## Údaje o zmene stavu vnútropodnikových zásob

Informácie o zmene stavu vnútroorganizačných zásob

| Názov položky                                                         | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |                  | Zmena stavu vnútroorganizačných zásob |                                              |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                       | Konečný zostatok      | Konečný zostatok                             | Začiatkový stav  | Bežné účtovné obdobie                 | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
| Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby                       | 111 909               | 89 657                                       | 120 902          | 22 252                                | -31 245                                      |
| Výrobky                                                               | 6 234 395             | 6 245 367                                    | 6 267 992        | -10 972                               | -22 625                                      |
| <b>Spolu</b>                                                          | <b>6 346 304</b>      | <b>6 335 024</b>                             | <b>6 388 894</b> | <b>11 280</b>                         | <b>-53 870</b>                               |
| Manká a škody                                                         | x                     | x                                            | x                | 351 429                               | 287 530                                      |
| Reprezentačné                                                         | x                     | x                                            | x                | 0                                     | 0                                            |
| Dary                                                                  | x                     | x                                            | x                | 0                                     | 0                                            |
| Iné                                                                   | x                     | x                                            | x                | 0                                     | 820                                          |
| <b>Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vo výkaze ziskov a strát</b> | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     | <b>x</b>         | <b>362 709</b>                        | <b>234 480</b>                               |

Rozdiel je spôsobený tým, že niektoré položky sa podľa slovenských právnych predpisov neúčtujú prostredníctvom zmeny stavu, ale priamo na príslušné iné účty nákladov a výnosov.

## Aktivácia nákladov a výnosy z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti

Informácie o výnosoch pri aktivácii nákladov a o výnosoch z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti

| Názov položky                                                            | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| <b>Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:</b> | <b>546 198</b>        | <b>472 281</b>                               |
| Dotácie z recyklačného fondu                                             | 57 060                | 57 060                                       |
| Emisné kvóty                                                             | 349 628               | 215 210                                      |
| Obalový materiál                                                         | 80 564                | 97 301                                       |
| Inventúrne prebytky                                                      | 28 195                | 35 417                                       |
| Iné                                                                      | 30 751                | 67 293                                       |
| <b>Finančné výnosy, z toho:</b>                                          | <b>63 095</b>         | <b>87 242</b>                                |
| Kurzové zisky, z toho:                                                   | 46 363                | 73 685                                       |
| kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka           | 2 500                 | 6 263                                        |
| <i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>              | <i>16 732</i>         | <i>13 557</i>                                |
| Výnosy z predaja emisných kvót                                           | 16 709                | 13 360                                       |
| Výnosové úroky                                                           | 23                    | 30                                           |
| Ostatné finančné výnosy                                                  | 0                     | 167                                          |
| <b>Mimoriadne výnosy, z toho:</b>                                        |                       |                                              |

## Details of changes in own inventory

Information on changes in own inventory:

| Item                                        | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |                  | Changes in inventory      |                                         |
|---------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
|                                             | Closing balance           | Closing balance                         | Opening balance  | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
| Work in progress and semi-finished products | 111 909                   | 89 657                                  | 120 902          | 22 252                    | -31 245                                 |
| Finished goods                              | 6 234 395                 | 6 245 367                               | 6 267 992        | -10 972                   | -22 625                                 |
| <b>Total</b>                                | <b>6 346 304</b>          | <b>6 335 024</b>                        | <b>6 388 894</b> | <b>11 280</b>             | <b>-53 870</b>                          |
| Shortages and damage                        | x                         | x                                       | x                | 351 429                   | 287 530                                 |
| Representation costs                        | x                         | x                                       | x                | 0                         | 0                                       |
| Gifts                                       | x                         | x                                       | x                | 0                         | 0                                       |
| Other                                       | x                         | x                                       | x                | 0                         | 820                                     |
| <b>Change of internal inventory</b>         | <b>x</b>                  | <b>x</b>                                | <b>x</b>         | <b>362 709</b>            | <b>234 480</b>                          |

The reason for the difference between the Balance Sheet and the Income Statement is that, according to Slovak legislation, certain items are not accounted for as a change in inventory, but are instead directly recorded in other expense and income accounts.

## Capitalization and operating income, financial income and extraordinary income

Information on capitalized costs, operating income, financial income and extraordinary income:

| Item                                                          | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Other significant items of operating income, of which:</b> | <b>546 198</b>            | <b>472 281</b>                          |
| Subsidies from Recycling fund                                 | 57 060                    | 57 060                                  |
| Emission quotas                                               | 0                         | 215 210                                 |
| Packing material                                              | 80 564                    | 97 301                                  |
| Inventory surplus                                             | 28 195                    | 35 417                                  |
| Other                                                         | 380 379                   | 67 293                                  |
| <b>Financial income, of which:</b>                            | <b>63 095</b>             | <b>87 242</b>                           |
| <i>Exchange rate gains, of which:</i>                         | <i>46 363</i>             | <i>73 685</i>                           |
| Exchange rate gains as at balance sheet date                  | 2 500                     | 6 263                                   |
| <i>Other significant items of financial income, of which:</i> | <i>16 732</i>             | <i>13 557</i>                           |
| Income from the sales of emissions quotas                     | 16 709                    | 13 360                                  |
| Interest income                                               | 23                        | 30                                      |
| Other financial income                                        | 0                         | 167                                     |
| <b>Extraordinary income, of which:</b>                        |                           |                                         |

## Náklady

Informácie o nákladoch

| Názov položky                                                             | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| <b>Náklady za poskytnuté služby, z toho:</b>                              | <b>11 285 499</b>     | <b>11 336 110</b>                            |
| Náklady voči auditorovi, audítorskej spoločnosti                          | 25 300                | 44 425                                       |
| náklady za overenie individuálnej účtovnej zvierky                        | <b>25 300</b>         | <b>44 425</b>                                |
| iné uisťovacie audítorské služby                                          |                       |                                              |
| súvisiace audítorské služby                                               |                       |                                              |
| daňové poradenstvo                                                        |                       |                                              |
| ostatné neaudítorské služby                                               |                       |                                              |
| Preprava výrobkov                                                         | 3 800 967             | 3 625 204                                    |
| Koncernové náklady (poradenstvo, licencie, záruky atď.)                   | 2 996 496             | 3 303 667                                    |
| Opravy a údržba                                                           | 1 221 018             | 1 218 363                                    |
| Vodné, stočné, likvidácia odpadu, upratovacie práce                       | 952 319               | 714 865                                      |
| Nájomné, leasing                                                          | 549 525               | 435 506                                      |
| Náklady na provízie                                                       | 415 205               | 386 679                                      |
| Technické konzultácie                                                     | 485 315               | 562 859                                      |
| Náklady k formám                                                          | 115 390               | 62 537                                       |
| Logistické služby                                                         | 67 036                | 113 399                                      |
| Strážna služba                                                            | 109 240               | 108 807                                      |
| Poradenstvo, certifikácie                                                 | 59 931                | 83 642                                       |
| Telefónne a poštové poplatky                                              | 56 222                | 61 136                                       |
| Cestovné                                                                  | 53 505                | 49 338                                       |
| Reprezentačné                                                             | 30 229                | 49 108                                       |
| Služby súvisiace s informačnými systémami                                 | 30 283                | 25 419                                       |
| Ostatné (eurest - stravovanie, clo atď.)                                  | 317 518               | 491 156                                      |
| <b>Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:</b> | <b>1 063 289</b>      | <b>973 000</b>                               |
| Manká a škody                                                             | 379 784               | 331 280                                      |
| Emisné kvóty                                                              | 380 665               | 305 532                                      |
| Poistné                                                                   | 153 132               | 168 071                                      |
| Reklamácie z nekvality                                                    | 68 397                | 111 526                                      |
| Odpis pohľadávok                                                          | 0                     | 0                                            |
| Dary                                                                      | 7 000                 | 3 000                                        |
| Iné                                                                       | 74 311                | 53 591                                       |

## Expenses

Information on expenses:

| Item                                                            | Current accounting period | Immediately preceding accounting period |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Cost of services provided, of which:</b>                     | <b>11 285 499</b>         | <b>11 336 110</b>                       |
| Costs related to auditor, audit company, of which:              | 25 300                    | 44 425                                  |
| costs related to the audit of financial statements              | 25 300                    | 44 425                                  |
| other assurance services                                        |                           |                                         |
| related audit services                                          |                           |                                         |
| tax advisory                                                    |                           |                                         |
| other non-audit services                                        |                           |                                         |
| Transport of goods                                              | 3 800 967                 | 3 625 204                               |
| Intragroup expenses (advisory, licenses, guarantees, etc.)      | 2 996 496                 | 3 303 667                               |
| Repair and maintenance                                          | 1 221 018                 | 1 218 363                               |
| Water, sewerage, waste disposal, cleaning services              | 952 319                   | 714 865                                 |
| Rent, leasing                                                   | 549 525                   | 435 506                                 |
| Commission                                                      | 415 205                   | 386 679                                 |
| Technical consultation                                          | 485 315                   | 562 859                                 |
| Cost related to forms                                           | 115 390                   | 62 537                                  |
| Logistic services                                               | 67 036                    | 113 399                                 |
| Security services                                               | 109 240                   | 108 807                                 |
| Advisory, certifications                                        | 59 931                    | 83 642                                  |
| Phone and postal services                                       | 56 222                    | 61 136                                  |
| Travel expense                                                  | 53 505                    | 49 338                                  |
| Representation                                                  | 30 229                    | 49 108                                  |
| IT services                                                     | 30 283                    | 25 419                                  |
| Other (eurest - meals, custom duty)                             | 317 518                   | 491 156                                 |
| <b>Other significant items of operating expenses, of which:</b> | <b>1 063 289</b>          | <b>973 000</b>                          |
| Shortages and damages                                           | 379 784                   | 331 280                                 |
| Emission quotas                                                 | 380 665                   | 305 532                                 |
| Insurance                                                       | 153 132                   | 168 071                                 |
| Claims                                                          | 68 397                    | 111 526                                 |
| Write offs of receivables                                       | 0                         | 0                                       |
| Gifts                                                           | 7 000                     | 3 000                                   |
| Other                                                           | 74 311                    | 53 591                                  |

|                                                                 |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Finančné náklady, z toho:</b>                                | <b>206 580</b>   | <b>221 784</b>   |
| <i>Kurzové straty, z toho:</i>                                  | 101 942          | 104 076          |
| kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka | 1 544            | 456              |
| <b>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</b>    | <b>104 638</b>   | <b>117 708</b>   |
| Nákladové úroky                                                 | 79 459           | 97 606           |
| Predaj emisných kvót                                            | 0                | 296              |
| Bankové poplatky                                                | 25 179           | 19 806           |
| Iné                                                             | 0                | 0                |
| <b>Osobné náklady</b>                                           | <b>8 221 591</b> | <b>8 027 769</b> |
| Mzdy                                                            | 5 764 731        | 5 538 752        |
| Sociálne poistenie                                              | 1 420 286        | 1 354 515        |
| Zdravotné poistenie                                             | 569 733          | 548 448          |
| Sociálne zabezpečenie                                           | 466 841          | 586 054          |

**Informácie o čistom obrate**

| <b>Názov položky</b>                    | <b>Bežné účtovné obdobie</b> | <b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b> |
|-----------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Tržby za vlastné výrobky                | 48 029 506                   | 48 617 736                                          |
| Tržby z predaja služieb                 | 362 797                      | 402 583                                             |
| Tržby za tovar                          | 6 523 084                    | 5 773 807                                           |
| Výnosy zo zákazky                       |                              |                                                     |
| Výnosy z nehnuteľnosti na predaj        |                              |                                                     |
| Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou |                              |                                                     |
| <b>Čistý obrat celkom</b>               | <b>54 915 387</b>            | <b>54 794 126</b>                                   |

|                                                                 |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Financial expenses, of which:</b>                            | <b>206 580</b>   | <b>221 784</b>   |
| <i>Exchange rate losses, of which:</i>                          | 101 942          | 104 076          |
| Exchange rate losses as at balance sheet date                   | 1 544            | 456              |
| <i>Other significant items of financial expenses, of which:</i> | 104 638          | 117 708          |
| Interest expense                                                | 79 459           | 97 606           |
| Sale of emission quotas                                         | 0                | 296              |
| Bank charges                                                    | 25 179           | 19 806           |
| Other                                                           | 0                | 0                |
| <b>Personnel expenses</b>                                       | <b>8 221 591</b> | <b>8 027 769</b> |
| Wages                                                           | 5 764 731        | 5 538 752        |
| Social insurance                                                | 1 420 286        | 1 354 515        |
| Health insurance                                                | 569 733          | 548 448          |
| Social security                                                 | 466 841          | 586 054          |

**Information on net turnover:**

| <b>Item</b>                                 | <b>Current accounting period</b> | <b>Immediately preceding accounting period</b> |
|---------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|
| Revenues from own products                  | 48 029 506                       | 48 617 736                                     |
| Revenues from services provided             | 362 797                          | 402 583                                        |
| Revenues from merchandise                   | 6 523 084                        | 5 773 807                                      |
| Revenues from construction contracts        | 0                                | 0                                              |
| Revenues from real estate held for sale     | 0                                | 0                                              |
| Other income related to ordinary activities | 0                                | 0                                              |
| <b>Total net turnover</b>                   | <b>54 915 387</b>                | <b>54 794 126</b>                              |

## H. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

### 1. Podmienené záväzky

Spoločnosť má nasledujúce podmienené záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuádzajú sa v súvahe:

– Spoločnosť vystavila platobnú bankovú záruku bankou UniCredit bank, a.s. vo výške 65 000 EUR s platnosťou do 29. februára 2020. Beneficiantom je spoločnosť ProLogis Nové Mesto nad Váhom.

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva 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, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

### 2. Ostatné finančné povinnosti

Ostatné finančné povinnosti, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuádzajú v súvahe, sú tieto:

Spoločnosť má v nájme (operatívny prenájom) osobné automobily a drobný hmotný majetok od tretej osoby. Ročné náklady na nájomné sú približne 238 833 EUR.

Spoločnosť má s materskou spoločnosťou uzatvorenú licenčnú zmluvu na používanie obchodnej značky a loga.

Poplatok za používanie obchodnej značky je stanovený vo výške 2% z čistého obratu voči tretím osobám.

### 3. Najatý majetok

Spoločnosť má v nájme (operatívny prenájom) osobné automobily, drobný hmotný majetok a skladové priestory od tretích osôb. Nájomné zmluvy týkajúce sa nájmu osobných automobilov boli uzavreté na dobu 36 až 60 mesiacov s platnosťou do roku 2015 a 2020.

### 4. Prenajatý majetok

Spoločnosť prenájíma časť administratívnych, skladových a nebytových priestorov v celkovej výmere 1 449 m<sup>2</sup> a záhradky o celkovej výmere 2 800 m<sup>2</sup> tretím osobám. Ročné výnosy z nájomného sú približne 6 180 EUR. Nájomné zmluvy sú uzatvorené na dobu neurčitú.

## I. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

## J. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť Vetropack Holding S.A.

Uvedené údaje sú v tisícoch EUR.

### Transakcie s materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s materskou účtovnou jednotkou:

|                                                                                                | 31.12.2016<br>tisíc EUR | 31.12.2015<br>tisíc EUR |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Nákup konzultačných a poradenských služieb (vrátane manažérskych poplatkov a interného auditu) | 1 504                   | 1 640                   |
| Úroky z pôžičky                                                                                | 79                      | 98                      |
| <b>Nákupy spolu</b>                                                                            | <b>1 583</b>            | <b>1 738</b>            |
|                                                                                                | 31.12.2016<br>tisíc EUR | 31.12.2015<br>tisíc EUR |
| Prijatie dlhodobej pôžičky od materskej účtovnej jednotky                                      | 0                       | 0                       |
| Splátka prijatej dlhodobej pôžičky od materskej účtovnej jednotky                              | 1 000                   | 2 000                   |

## H. INFORMATION ON OFF-BALANCE SHEET ASSETS AND OFF-BALANCE SHEET LIABILITIES

### 1. Contingent liabilities

The Company has the following contingent liabilities, which are not recorded in the accounting books and are not recognized in balance sheet:

– The Company issued payment bank guarantee by UniCredit bank, a.s. in the amount of EUR 65 000 with maturity date as at 29 February 2020. Beneficiary is the company ProLogis Nové Mesto nad Váhom.

Many parts of Slovak tax legislation remain untested in practice and there is uncertainty about the interpretation that the tax authorities may apply in a number of areas. The effect of this uncertainty cannot be quantified and will only be resolved when legislative precedents are set or when official interpretations of the authorities are available. Management is not aware of any circumstances that would cause any significant costs for the Company.

### 2. Other financial commitments

Other financial commitments, which are not recorded in the accounting books and are not recognized in balance sheet, are as follows:

The Company leases (operating lease) personal cars and low low-value non-current tangible assets from a third party. Annual leasing costs amount to approximately EUR 238 833.

The Company entered into a license agreement with its parent company for the use of the trademark and logo. The license fee for the use of the trademark is calculated as 2% of the net sales to the third parties.

### 3. Leasehold property

The Company leases (operating lease) personal cars, low-value non-current assets and warehouse premises from a third party. Lease contracts related to leasing of personal cars were concluded for a period of 36 and 60 months and will expire in 2015 and 2020.

### 4. Property leased to other parties

The Company leases part of its administrative, warehouse and non-residential premises with a total area of 1 449 m<sup>2</sup> and gardens with a total area of 2 800 m<sup>2</sup> to third parties. Annual leasing income is approximately EUR 6 180. Lease contracts were concluded for an indefinite period of time.

## I. INFORMATION ON EVENTS OCCURRING BETWEEN THE BALANCE SHEET DATE AND THE DATE OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

No events with a material impact on the true and fair presentation of facts subject to the accounting occurred after 31 December 2016.

## J. INFORMATION ON THE ACCOUNTING ENTITY'S TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Parties related to the Company are related accounting entities within the Group, as well as executive directors. The ultimate parent is Vetropack Holding S.A.

Transactions are presented in thousands euros.

### Transactions with the parent entity

The Company carried out the following transactions with the parent accounting entity:

|                                                                                             | 31 Dec 2016<br>thousand EUR | 31 Dec 2015<br>thousand EUR |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Purchase of consulting and advisory services (including management fees and internal audit) | 1 504                       | 1 640                       |
| Interest from loan                                                                          | 79                          | 98                          |
| <b>Total purchases</b>                                                                      | <b>1 583</b>                | <b>1 738</b>                |
|                                                                                             | 31 Dec 2016<br>thousand EUR | 31 Dec 2015<br>thousand EUR |
| Long-term borrowing received from parent company                                            | 0                           | 0                           |
| Repayment of long-term borrowing from parent company                                        | 1 000                       | 2 000                       |



Majetok a záväzky z transakcií s materskou účtovnou jednotkou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

|                               | 31.12.2016<br>tisíc EUR | 31.12.2015<br>tisíc EUR |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku | 12                      | 5                       |
| Cashpooling                   | -48                     | 670                     |
| <b>Majetok spolu</b>          | <b>-36</b>              | <b>675</b>              |
|                               | 31.12.2016<br>tisíc EUR | 31.12.2015<br>tisíc EUR |
| Prijaté pôžičky               | 7 000                   | 8 000                   |
| Záväzky z obchodného styku    | 129                     | 58                      |
| <b>Záväzky spolu</b>          | <b>7 129</b>            | <b>8 058</b>            |

#### Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

|                                                      | 31.12.2016<br>tisíc EUR | 31.12.2015<br>tisíc EUR |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Tržby z predaja vlastných výrobkov, tovaru a služieb | 13 760                  | 14 492                  |
| Ostatné predaje                                      | 441                     | 521                     |
| <b>Výnosy spolu</b>                                  | <b>14 201</b>           | <b>15 013</b>           |

|                                            | 31.12.2016<br>tisíc EUR | 31.12.2015<br>tisíc EUR |
|--------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Provízie, prepravné náklady                | 306                     | 400                     |
| Nákup materiálu                            | 749                     | 770                     |
| Nákup tovaru                               | 5 473                   | 5 027                   |
| Nákup foriem                               | 93                      | 38                      |
| Nákup konzultačných a poradenských služieb | 1 489                   | 1 674                   |
| Nákup baliaceho materiálu                  | 280                     | 305                     |
| Ostatné nákupy                             | 525                     | 569                     |
| <b>Nákupy spolu</b>                        | <b>8 915</b>            | <b>8 783</b>            |

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

|                               | 31.12.2016<br>tisíc EUR | 31.12.2015<br>tisíc EUR |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku | 1 172                   | 1 354                   |
| <b>Majetok spolu</b>          | <b>1 172</b>            | <b>1 354</b>            |
|                               | 31.12.2016<br>tisíc EUR | 31.12.2015<br>tisíc EUR |
| Záväzky z obchodného styku    | 732                     | 737                     |
| <b>Záväzky spolu</b>          | <b>732</b>              | <b>737</b>              |

#### K. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti nepoberali v roku 2016 a 2015 žiadne odmeny za svoju činnosť v týchto orgánoch.

Assets and liabilities related to transactions with the parent entity are shown in the table below:

|                          | 31 Dec 2016<br>thousand EUR | 31 Dec 2015<br>thousand EUR |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Trade receivables        | 12                          | 5                           |
| Cashpooling              | -48                         | 670                         |
| <b>Total assets</b>      | <b>-36</b>                  | <b>675</b>                  |
|                          |                             |                             |
|                          | 31 Dec 2016<br>thousand EUR | 31 Dec 2015<br>thousand EUR |
| Borrowings received      | 7 000                       | 8 000                       |
| Trade payables           | 129                         | 58                          |
| <b>Total liabilities</b> | <b>7 129</b>                | <b>8 058</b>                |

#### Transactions with other related parties

The Company carried out the following transactions with other related parties:

|                                                          | 31 Dec 2016<br>thousand EUR | 31 Dec 2015<br>thousand EUR |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Revenues from sale of own work, merchandise and services | 13 760                      | 14 492                      |
| Other sales                                              | 441                         | 521                         |
| <b>Total income</b>                                      | <b>14 201</b>               | <b>15 013</b>               |
|                                                          |                             |                             |
|                                                          | 31 Dec 2016<br>thousand EUR | 31 Dec 2015<br>thousand EUR |
| Commissions, transport fees                              | 306                         | 400                         |
| Purchase of material                                     | 749                         | 770                         |
| Purchase of merchandise                                  | 5 473                       | 5 027                       |
| Purchase of forms                                        | 93                          | 38                          |
| Purchase of consulting and advisory services             | 1 489                       | 1 674                       |
| Purchase of packing material                             | 280                         | 305                         |
| Other purchases                                          | 525                         | 569                         |
| <b>Total purchases</b>                                   | <b>8 915</b>                | <b>8 783</b>                |

Assets and liabilities related to transactions with subsidiary entities are shown in the table below:

|                          | 31 Dec 2016<br>thousand EUR | 31 Dec 2015<br>thousand EUR |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Trade receivables        | 1 172                       | 1 354                       |
| <b>Total assets</b>      | <b>1 172</b>                | <b>1 354</b>                |
|                          |                             |                             |
|                          | 31 Dec 2016<br>thousand EUR | 31 Dec 2015<br>thousand EUR |
| Trade payables           | 732                         | 737                         |
| <b>Total liabilities</b> | <b>732</b>                  | <b>737</b>                  |

#### K. INFORMATION ON PAYMENTS AND BENEFITS TO MEMBERS OF THE ACCOUNTING ENTITY'S STATUTORY BODIES, SUPERVISORY BODIES AND OTHER BODIES

No payments to members of the Company's statutory and supervisory bodies for their activities for the Company were provided during 2016 and 2015.

## L. PREHLAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

| Položka vlastného imania                                           | Bežné účtovné obdobie              |           |          |          |                                 |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------|----------|----------|---------------------------------|
|                                                                    | Stav na začiatku účtovného obdobia | Prírastky | Úbytky   | Presuny  | Stav na konci účtovného obdobia |
| Základné imanie                                                    | 16 596 959                         |           |          |          | 16 596 959                      |
| Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely                           | 0                                  |           |          |          | 0                               |
| Zmena základného imania                                            | 0                                  |           |          |          | 0                               |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie                               | 0                                  |           |          |          | 0                               |
| Emisné ážio                                                        | 0                                  |           |          |          | 0                               |
| Ostatné kapitálové fondy                                           | 0                                  |           |          |          | 0                               |
| Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov    | 1 455 199                          |           |          | 20 427   | 1 475 625                       |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov                | 0                                  |           |          |          | 0                               |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí                          | 0                                  |           |          |          | 0                               |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení | 0                                  |           |          |          | 0                               |
| Zákonný rezervný fond                                              | 0                                  |           |          |          | 0                               |
| Nedeliteľný fond                                                   | 0                                  |           |          |          | 0                               |
| Štatutárne fondy a ostatné fondy                                   | 0                                  |           |          |          | 0                               |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                    | 17 690 825                         |           |          | 106      | 17 690 930                      |
| Neuhradená strata minulých rokov                                   | 0                                  |           |          |          | 0                               |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia                    | 408 533                            | 229 672   |          | -408 533 | 229 672                         |
| Vyplatené dividendy                                                | 0                                  |           | -388 000 | 388 000  | 0                               |
| Ostatné položky vlastného imania                                   | 0                                  |           |          |          | 0                               |
| Účet 491 – Vlastné imanie fyzickej osoby – podnikateľa             | 0                                  |           |          |          | 0                               |

| Položka vlastného imania                                           | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |           |        |         |                                 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------|--------|---------|---------------------------------|
|                                                                    | Stav na začiatku účtovného obdobia           | Prírastky | Úbytky | Presuny | Stav na konci účtovného obdobia |
| Základné imanie                                                    | 16 596 959                                   |           |        |         | 16 596 959                      |
| Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely                           |                                              |           |        |         | 0                               |
| Zmena základného imania                                            |                                              |           |        |         | 0                               |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie                               |                                              |           |        |         | 0                               |
| Emisné ážio                                                        |                                              |           |        |         | 0                               |
| Ostatné kapitálové fondy                                           |                                              |           |        |         | 0                               |
| Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov    | 1 455 018                                    |           |        | 181     | 1 455 199                       |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov                |                                              |           |        |         | 0                               |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí                          |                                              |           |        |         | 0                               |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení |                                              |           |        |         | 0                               |
| Zákonný rezervný fond                                              |                                              |           |        |         | 0                               |
| Nedeliteľný fond                                                   |                                              |           |        |         | 0                               |
| Štatutárne fondy a ostatné fondy                                   |                                              |           |        |         | 0                               |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                    | 17 687 390                                   |           |        | 3 435   | 17 690 825                      |
| Neuhradená strata minulých rokov                                   |                                              |           |        |         | 0                               |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia                    | 3 616                                        | 408 533   |        | -3 616  | 408 533                         |
| Vyplatené dividendy                                                |                                              |           |        |         | 0                               |
| Ostatné položky vlastného imania                                   |                                              |           |        |         | 0                               |
| Účet 491 – Vlastné imanie fyzickej osoby – podnikateľa             |                                              |           |        |         | 0                               |

## 22. INFORMATION ON CHANGES IN EQUITY

| Equity Items                                                           | Current accounting period |           |           |           |                 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
|                                                                        | Opening balance           | Additions | Disposals | Transfers | Closing balance |
| Share capital                                                          | 16 596 959                | 0         | 0         | 0         | 16 596 959      |
| Own shares and interests                                               | 0                         | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Change in share capital                                                | 0                         | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Receivables for subscribed share capital                               | 0                         | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Share premium                                                          | 0                         | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Other capital funds                                                    | 0                         | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Legal reserve fund (non-distributable fund) from capital contributions | 1 455 199                 | 0         | 0         | 20 427    | 1 475 625       |
| Assets and liabilities revaluation reserve                             | 0                         | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Investment revaluation reserve                                         | 0                         | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Revaluation reserve for mergers and de-mergers                         | 0                         | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Legal reserve fund                                                     | 0                         | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Non-distributable fund                                                 | 0                         | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Statutory and other funds                                              | 0                         | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Retained earnings from previous years                                  | 17 690 825                | 0         | 0         | 106       | 17 690 930      |
| Accumulated loss from previous years                                   | 0                         | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Profit or loss for current accounting period                           | 408 533                   | 229 672   | 0         | -408 533  | 229 672         |
| Dividends paid                                                         | 0                         | 0         | -388 000  | 388 000   | 0               |
| Other equity items                                                     | 0                         | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Account 491 - Equity of Natural Person - Entrepreneur                  | 0                         | 0         | 0         | 0         | 0               |

| Equity Items                                                           | Immediately preceding accounting period |           |           |           |                 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
|                                                                        | Opening balance                         | Additions | Disposals | Transfers | Closing balance |
| Share capital                                                          | 16 596 959                              | 0         | 0         | 0         | 16 596 959      |
| Own shares and interests                                               | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Change in share capital                                                | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Receivables for subscribed share capital                               | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Share premium                                                          | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Other capital funds                                                    | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Legal reserve fund (non-distributable fund) from capital contributions | 1 455 018                               | 0         | 0         | 181       | 1 455 199       |
| Assets and liabilities revaluation reserve                             | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Investment revaluation reserve                                         | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Revaluation reserve for mergers and de-mergers                         | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Legal reserve fund                                                     | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Non-distributable fund                                                 | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Statutory and other funds                                              | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Retained earnings from previous years                                  | 17 687 390                              | 0         | 0         | 3 435     | 17 690 825      |
| Accumulated loss from previous years                                   | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Profit or loss for current accounting period                           | 3 616                                   | 408 533   | 0         | -3 616    | 408 533         |
| Dividends paid                                                         | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Other equity items                                                     | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |
| Account 491 - Equity of Natural Person - Entrepreneur                  | 0                                       | 0         | 0         | 0         | 0               |

# M. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2016

Prehľad o peňažných tokoch bol spracovaný nepriamou metódou.

|                                                                                                        | 31.12.2016<br>EUR | 31.12.2015<br>EUR |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                                            |                   |                   |
| Peňažné toky z prevádzky                                                                               | 6 377 069         | 10 114 368        |
| Zaplatené úroky                                                                                        | -79 459           | -97 606           |
| Prijaté úroky                                                                                          | 23                | 30                |
| Zaplatená daň z príjmov                                                                                | -675 962          | 111 062           |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                                      | <b>5 621 671</b>  | <b>10 127 854</b> |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                                             |                   |                   |
| Nákup dlhodobého majetku                                                                               | -4 439 875        | -5 043 363        |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku                                                                    | 0                 | 0                 |
| Príjmy z predaja emisných kvót                                                                         | 16 709            | 167               |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                                       | <b>-4 423 166</b> | <b>-5 043 196</b> |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                                               |                   |                   |
| Vyplatené dividendy                                                                                    | -388 000          | 0                 |
| Splátka prijatých úverov a zmena cash-poolingu                                                         | -1 000 000        | -5 000 000        |
| Splátky bankových úverov                                                                               | 0                 | 0                 |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                                         | <b>-1 388 000</b> | <b>-5 000 000</b> |
| Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov                                     | <b>-189 495</b>   | 84 658            |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka                                             | 463 199           | 378 541           |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>                                         | <b>273 704</b>    | <b>463 199</b>    |
| <b>Peňažné toky z prevádzky</b>                                                                        |                   |                   |
| <b>Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových a mimoriadnych položiek)</b>                       | 484 437           | 723 173           |
| Úpravy o nepeňažné operácie:                                                                           |                   |                   |
| Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku                                                        | 4 724 834         | 5 365 987         |
| Zostatková hodnota dlhodobého nehmotného a hmotného majetku účtovaná pri vyradení (s výnimkou predaja) | 343 107           | 0                 |
| Opravná položka k pohľadávkam                                                                          | 150 672           | 111 285           |
| Opravná položka k zásobám                                                                              | 44 644            | -363 799          |
| Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku                                                          | 300 000           | 0                 |
| Nerealizované kurzové straty                                                                           | 0                 | 0                 |
| Nerealizované kurzové zisky                                                                            | 0                 | 0                 |
| Rezervy                                                                                                | 115 890           | 477 195           |
| Strata z predaja dlhodobého majetku                                                                    | 0                 | 0                 |
| Strata (zisk) z predaja emisných kvót                                                                  | -16 709           | 129               |
| Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu                                                       | 6 146 875         | 6 313 970         |
| Zmena pracovného kapitálu:                                                                             |                   |                   |
| Úbytok pohľadávok y obchodného styku a iných pohľadávok                                                | 521 195           | 1 277 230         |
| (Prírastok) úbytok zásob                                                                               | 203 514           | -48 521           |
| Prírastok (úbytok) záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)                                        | -494 515          | 2 571 689         |
| <b>Peňažné toky z prevádzky</b>                                                                        | <b>6 377 069</b>  | <b>10 114 368</b> |

# M. CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2016

The cash flow statement was prepared using the indirect method.

|                                                                                                                     | 31 Dec 2016<br>EUR | 31 Dec 2015<br>EUR |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Cash flow from operating activities</b>                                                                          |                    |                    |
| Cash generated from operations                                                                                      | 6 377 069          | 10 114 368         |
| Interest paid                                                                                                       | -79 459            | -97 606            |
| Interest received                                                                                                   | 23                 | 30                 |
| Income tax paid                                                                                                     | -675 962           | 111 062            |
| <b>Net cash inflow from operating activities</b>                                                                    | <b>5 621 671</b>   | <b>10 127 854</b>  |
| <b>Cash flows from investing activities</b>                                                                         |                    |                    |
| Purchase of non-current assets                                                                                      | -4 439 875         | -5 043 363         |
| Proceeds from sale of non-current assets                                                                            | 0                  | 0                  |
| Proceeds from sale of emissions quotas                                                                              | 16 709             | 167                |
| <b>Net cash (outflow) from investing activities</b>                                                                 | <b>-4 423 166</b>  | <b>-5 043 196</b>  |
| <b>Cash flow from financing activities</b>                                                                          |                    |                    |
| Dividends paid                                                                                                      | -388 000           | 0                  |
| Repayment of received loans and change in cashpooling                                                               | -1 000 000         | -5 000 000         |
| Repayment of bank loans                                                                                             | 0                  | 0                  |
| <b>Net cash (outflow) from financing activities</b>                                                                 | <b>-1 388 000</b>  | <b>-5 000 000</b>  |
| Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents                                                                | -189 495           | 84 658             |
| Cash and cash equivalents at the beginning of year                                                                  | 463 199            | 378 541            |
| <b>Cash and cash equivalents at the end of year</b>                                                                 | <b>273 704</b>     | <b>463 199</b>     |
| <b>Cash flows from operations</b>                                                                                   |                    |                    |
| <b>Net profit (before interest, tax, and items of exceptional size or incidence)</b>                                | <b>484 437</b>     | <b>723 173</b>     |
| Adjustments for non-monetary transactions:                                                                          |                    |                    |
| Depreciation of property, plant and equipment and amortization of non-current intangible assets                     | 4 724 834          | 5 365 987          |
| Net book value of intangible and tangible fixed assets recorded after disposal of such assets (except for the sale) | 343 107            | 0                  |
| Value adjustment to receivables                                                                                     | 150 672            | 111 285            |
| Value adjustment to inventory                                                                                       | 44 644             | -363 799           |
| Value adjustment to property, plant and equipment                                                                   | 300 000            | 0                  |
| Unrealized exchange rate losses                                                                                     | 0                  | 0                  |
| Unrealized exchange rate gains                                                                                      | 0                  | 0                  |
| Provisions                                                                                                          | 115 890            | 477 195            |
| Loss on sale of non-current assets                                                                                  | 0                  | 0                  |
| Loss/(gain) from sale of emissions quotas                                                                           | -16 709            | 129                |
| Operating profit before working capital changes                                                                     | 6 146 875          | 6 313 970          |
| Changes in working capital:                                                                                         |                    |                    |
| Decrease in trade and other receivables (including accruals/deferrals of assets)                                    | 521 195            | 1 277 230          |
| (Increase)/decrease in inventory                                                                                    | 203 514            | -48 521            |
| Increase/(decrease) in liabilities (including accruals/deferrals of liabilities)                                    | -494 515           | 2 571 689          |
| <b>Cash generated from operations</b>                                                                               | <b>6 377 069</b>   | <b>10 114 368</b>  |

### Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumie peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

### Ekvivalenty peňažnej hotovosti

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.



Podpis štatutárneho orgánu

9. februára 2017

Dátum zostavenia účtovnej závierky



Podpis osoby zodpovednej  
za zostavenie účtovnej závierky

3. apríla 2017

Dátum schválenia účtovnej závierky



Podpis osoby zodpovednej  
za vedenie účtovníctva

## Cash

Cash is defined as cash on hand, equivalents of cash on hand, cash in current accounts in banks or branches of foreign banks, overdraft facility, and part of the balance of the cash in transit account tied to the transfer between the current account and petty cash or between two bank accounts.

## Cash equivalents

Cash equivalents are defined as current financial assets that are readily convertible to a known amount of cash, which, as of the balance sheet date, do not entail the risk that their value will change considerably during the next three months, for example, term deposits in bank accounts with a maximum of a three-month notice, liquid securities held for trading, and priority shares acquired by the accounting entity, which are due within three months of the balance sheet date.



.....  
Signature of the statutory body

9th February 2017

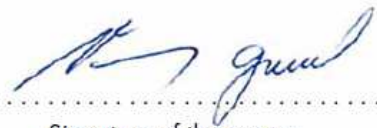
Date of preparation of the financial statements



.....  
Signature of the person  
responsible for the preparation  
of the financial statements

3rd April 2017

Date of approval of the financial statements



.....  
Signature of the person  
responsible for bookkeeping



**VYJADRENIE DOZORNEJ RADY  
SPOLOČNOSTI  
VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o.**

so sídlom Železničná 207/9, 914 41 Nemšová,  
IČO: 35 832 517, zapísanej v obchodnom registri  
Okresného súdu Trenčín,  
oddiel Sro, vložka č. 13610/R

k riadnej individuálnej účtovnej závierke za rok  
2016 a k návrhu rozhodnutia o rozdelení zisku za  
rok 2016, ktoré budú predložené riadnemu valnému  
zhromaždeniu ktoré sa bude konať dňa 3. apríla  
2017

Dozorná rada sa v termíne od 27.3.2017 do  
31.3.2017 oboznámila s riadnou individuálnou  
účtovnou závierkou za rok 2016 ako aj s návrhom  
rozhodnutia o rozdelení zisku za rok 2016, ktorý jej  
predložili konatelia spoločnosti. Zároveň sa dozorná  
rada oboznámila so správou audítora.  
K predloženým dokumentom a návrhom neboli  
vznesené žiadne námietky.

„Dozorná rada odporúča valnému zhromaždeniu  
riadnu individuálnu účtovnú závierku za rok  
2016 vrátane návrhu rozhodnutia o rozdelení  
zisku za rok 2016 schváliť tak, ako boli  
predložené konateľmi spoločnosti.“

**STATEMENT OF THE SUPERVISORY  
BOARD OF THE COMPANY  
VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o.**

with registered seat at Zeleznica 207/9, 914 41  
Nemsova, Identification No. 35 832 517, registered  
in the Commercial register of the District court in  
Trencin, Section Sro, Insert No. 13610/R

on the regular individual accounting book closing  
for the year 2016 and on the proposal for profits  
distribution for the year 2016 to be submitted to the  
regular General Assembly taking place on April 3,  
2017

The Supervisory Board has acquainted itself from in  
the period from March 27 2017 till March 31 2017  
with the regular individual accounting book closing  
for the year 2016 as well as with the proposal for  
profits distribution for the year 2016 that was  
submitted by the executives of the company. At the  
same time, the Supervisory Board has acquainted  
itself with the report of auditor. No protests or  
remarks have been made concerning the submitted  
documents and proposals.

„The Supervisory Board recommends to the  
General Assembly to approve the regular  
individual accounting book closing for the year  
2016 and the proposal for profits distribution for  
the year 2016 in the form as submitted by the  
executives of the company.“

In/V NEMŠOVÁ on/dňa 03.04.2017



**JUDr. Roman Slivka, CSc.**

Deputy chairman of the Supervisory Board/podpredseda dozornej rady  
VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o.



**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**  
**k výročnej správe v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite**  
**a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov**  
**(ďalej len „zákon o štatutárnom audite“)**

Spoločníkom, dozornej rade a konateľom spoločnosti VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o.:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o. (ďalej aj „Spoločnosť“) k 31. decembru 2016, uvedenú v priloženej výročnej správe Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 9. marca 2017 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

**„Správa z auditu účtovnej závierky**

**Názor**

*Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.*

*Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).*

**Základ pre názor**

*Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa 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 len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.*

**Iná skutočnosť**

*Audit účtovnej závierky spoločnosti VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o. za rok končiaci k 31. decembru 2015 vykonal iný audítor, ktorý 9. marca 2016 vyjadril k tejto účtovnej závierke nemodifikovaný názor.*

**Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku**

*Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.*

*Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.*

*Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.*



#### *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

*Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných účtovných 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 jednotlivito alebo v súhne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.*

*V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných účtovných štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:*

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.*
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.*
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.*
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.*
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu."*

## **II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov**

### *Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe - dodatok správy nezávislého audítora*

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

3. augusta 2017  
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257

Ing. Peter Uram-Hrišo, štatutárny audítor  
Licencia UDVA č. 996

**APPENDIX TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**  
**to the annual report in accordance with the Act on Statutory Audit No 423/2015 Coll § 27 par. 6**  
**and on amendments to the Act on accounting No 431/2002 Coll as amended by later legislation**  
**("the Act on statutory audit")**

To the Owners, Supervisory Board and Statutory Representatives of VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o.:

I. We have audited the financial statements of VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o. ("the Company") as at 31 December 2016, presented in the attached annual report of the Company, to which we issued on 9 March 2017 following Independent auditor report from audit of financial statements.

***» Report on the Audit of the Financial Statements***

*Opinion*

*We have audited the financial statements of VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2016, the income statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.*

*In our opinion, the accompanying financial statements of the Company give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2016, and of its financial performance for the year then ended in accordance with the Act on Accounting No 431/2002 Coll., as amended by later legislation ("the Act on Accounting").*

*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 Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Act on Statutory Audit No 423/2015 Coll. and on amendments to the Act on Accounting No 431/2002 Coll., as amended by later legislation ("the Act on Statutory Audit") related to ethics, including Auditor's Code of Ethics, that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled other requirements of those provisions related to ethics. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.*

*Other Matter*

*The financial statements of VETROPACK NEMŠOVÁ s.r.o. for year ended 31 December 2015 were audited by another auditor whose report dated 9 March 2016 expressed an unmodified opinion on those statements.*

*Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements*

*Management is responsible for the preparation of the financial statements that give true and fair view in accordance with the Act on Accounting, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

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

*Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.*



#### *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements*

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal 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.*
- 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 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.*
- Assess the overall presentation, structure and content of the financial statements including the presented information as well as whether the financial statements captures the underlying transactions and events in a manner that leads to their fair presentation."*

## **II. Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

### *Report on Information Disclosed in the Annual Report*

Management is responsible for the information disclosed in the annual report, prepared based on requirements of the Act on Accounting. Our opinion on the financial statements expressed above does not apply to other information contained in the annual report.

In connection with audit of the financial statements it is our responsibility to understand the information disclosed in the annual report and to consider whether such information is not materially inconsistent with audited financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

We considered whether the Company's annual report contains information, disclosure of which is required by the Act on Accounting.

Based on procedures performed during the audit of financial statements, in our opinion:

- Information disclosed in the annual report prepared for 2016 is consistent with the financial statements for the relevant year,
- The annual report contains information based on the Act on Accounting.

Additionally, based on our understanding of the Company and its situation, obtained in the audit of the financial statements, we are required to disclose whether material misstatements were identified in the annual report, which we received prior to the date of issue of this auditor's report. In this regard, there are no findings which we should disclose.

3 August 2017  
Bratislava, Slovak Republic

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
SKAU Licence No. 257

Ing. Peter Uram-Hrišo, statutory auditor  
UDVA Licence No. 996





**VETROPACK NEMŠOVÁ s. r. o.**

Železničná 207/9

914 41 Nemšová

Telefón: +421 32 65 57 111

Fax: +421 32 65 89 901

[www.vetropack.sk](http://www.vetropack.sk)