



Giesecke+Devrient Mobile Security Slovakia s.r.o.
Dolne Hony 11
94901 Nitra
Tel. + 421 - 37 6419 100

OBSAH

INHALT

IDENTIFIKAČNÉ ÚDAJE	3	IDENTIFIKATIONS DATEN
ÚDAJE O VÝVOJI SPOLOČNOSTI A PREPOKLADANÝ VÝVOJ SPOLOČNOSTI	4	ANGABEN ZUR ENTWICKLUNG DER GESELLSCHAFT UND VERMUTETE ENTWICKLUNG DER GESELLSCHAFT
VPLYV ZALOŽENIA PODNIKU NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE A ZAMESTNANOSŤ	4	EINFLUSS DER GRÜNDUNG DER GESELLSCHAFT AUF DIE UMWELT UND BESCHÄFTIGUNG
VÝROBA	5	PRODUKTION
INVESTÍCIE	5	INVESTITIONEN
KOMENTÁR K FINANČNÝM VÝSLEDKOM	5	KOMMENTAR ZU DEN FINANZERGEBNISSEN
NÁVRH NA ZÚČTOVANIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU V ROKU 2015	8	VORSCHLAG ZUR BUCHUNG DES WIRTSCHAFTSERGEBNISSES DES JAHRES 2015
UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	9	SPEZIELLE EREIGNISSE, DIE NACH DEM ENDE DER BUCHUNGSZEIT VORGEKOMMEN SIND
VÝDAVKY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA	9	FORSCHUNGS- UND ENTWICKLUNGSKOSTEN
OBSTARÁVANIE DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV OVLÁDAJÚCEJ OSOBY	9	BESCHAFFUNG DER ZWISCHENSCHINE, GESCHÄFTSANTEILE UND AKTIEN, BESCHAFFUNG DER ZWISCHENSCHINE UND GESCHÄFTSANTEILE DES MEHRHEITSANTEILEIGNERS
VÝZNAMNÉ RIZIKÁ A NEISTOTY	9	BEDEUTENDE RISIKEN UND UNSIKERHEITEN
PREDPOKLADANÝ BUDÚCI VÝVOJ ČINNOSTI ÚČTOVNEJ JEDNOTKY	9	VORGESEHENE WEITERENTWICKLUNG VON TÄTIGKEITEN DER RECHNUNGSEINHEIT
ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRAŇIČÍ	9	ORGANISATIONSEINHEIT IM AUSLAND

NÁZOV SPOLOČNOSTI**FIRMENNAME**

GIESECKE+DEVRIENT MOBILE SECURITY SLOVAKIA, S.R.O.

SÍDLO**FIRMENSITZ**

Dolné Hony 727/11
949 01 Nitra

IČO**IDENTIFIKATIONSNUMMER**

35 947 705

ŠTATUTÁRNY ORGÁN**SATZUNGSMÄßIGES ORGAN**

Od 07.12.2017 Lars Hans-Christian Knut Von 07.12.2017
Hoppe

Miroslav Michálik

PROKÚRA**PROKURA**

Mgr. Andrej Gábik

Od 07.07.2012 do 09.06.2017 Andreas Theodor Post Von 07.07.2012 bis 09.06.2017

HLAVNÉ ČINNOSTI**HAUPTTÄTIGKEITEN**

Výroba a odbyt
plastových kariet /
Produktion und Vertrieb
der Plastikkarten

Kúpa tovaru na účely jeho
predaja / Einkauf der
Materialien für die
Verkaufszwecke

VÝŠKA ZÁKLADNÉHO IMANIA**HÖHE DES STAMMVERMÖGENS**

6 200 000 EUR

ÚDAJE O VÝVOJI SPOLOČNOSTI A PREDPOKLADANÝ VÝVOJ SPOLOČNOSTI

Spoločnosť (ďalej GDSK) vznikla v roku 2005 s cieľom vybudovať nový moderný závod na výrobu čipových kariet v strednej Európe. Od začiatku fungovala prevádzka v malom rozsahu v prenajatých priestoroch a po dobudovaní nového závodu sa spustila výroba koncom roku 2006 na zariadeniach sčasti dovezených zo zrušenej prevádzky v Nemecku.

Keďže v priebehu posledných rokov neustále dochádzalo k posilňovaniu digitalizácie, zmenilo sa aj trhové prostredie. V oblasti platobného styku sa transakcie stále častejšie vykonávali prostredníctvom internetu (napr. PayPal) a funkčnosť SIM-karty sa čoraz viac integruje do základných dosiek smartfónov.

To spôsobuje pokles výrobných množstiev. V zmysle podnikateľského rozhodnutia skupiny G+D, bolo 29.11.2017 rozhodnuté, že bude spoločnosť GDSK zatvorená. Operatívne prevádzka spoločnosti bude podľa aktuálneho plánu ukončená k 30.6.2018 a aktivity spoločnosti ako takej budú ukončené ku koncu roka 2018.

VPLYV ZALOŽENIA PODNIKU NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE A ZAMESTNANOSŤ

GDSK je svojou činnosťou zaradená ako výrobná spoločnosť s nízkym dopadom na lokálne a globálne životné prostredie.

Faktory, ktoré ovplyvňujú životné prostredie sú:

- Odpady – v rámci GDSK je vykonávaná separácia odpadov za účelom použitia separovaných odpadov ako druhotného materiálu. O tejto skutočnosti existujú detailné záznamy.
- Odpadové vody – GDSK nemá technológiu s využitím technologických vôd. Odpadové vody sú len splaškové a dažďové.
- Emisie – GDSK spĺňa všetky zákonné požiadavky na dodržanie emisných limitov. GDSK v rokoch 2007 – 2008 zaviedla systém environmentálneho manažérstva podľa Normy ISO 14001 a úspešne tento systém obhájila pri certifikácii. Certifikát bol získaný v máji 2008. V praxi to znamená, že spoločnosť riadi všetky procesy z pohľadu dopadov na životné prostredie a tieto má pod kontrolou.

GDSK zamestnávala ku koncu roka 2017 367

ANGABEN ZUR ENTWICKLUNG DER GESELLSCHAFT UND VERMUTETE ENTWICKLUNG DER GESELLSCHAFT

Die Gesellschaft (weiter GDSK) wurde in 2005 mit dem Ziel eine neue moderne Fabrik für die Produktion der Chipkarten im Mitteleuropa zu bilden, gegründet. Seit Anfang funktionierte der Betrieb im kleinen Umfang in den vermieteten Räumlichkeiten und nach der Errichtung des Baus der neuen Fabrik, begann Ende 2006 die Produktion an den Maschinen, die Teilweise aus der eingestellten Fabrik in Deutschland transportiert waren.

Aufgrund der immer stärker werdenden Digitalisierung in den letzten Jahren verändert sich das Marktumfeld.

Im Zahlungsverkehr werden immer stärker Transaktionen im Internet durchgeführt (z.B. PayPal) und die Funktionalität der SIM-Karte wird zunehmend auf dem Motherboard der Smartphones integriert.

Damit werden die Stückzahlen geringer. Im Zuge einer unternehmerischen Entscheidung der G+D Gruppe wurde am 29.11.2017 entschieden die GDSK zu schließen. Der operative Geschäftsbetrieb wird nach heutiger Planung zum 30.06.2018 eingestellt und die Fabrik bis zum Jahresende 2018 abgewickelt.

EINFLUSS DER GRÜNDUNG DER GESELLSCHAFT AUF DIE UMWELT UND BESCHÄFTIGUNG

Was die Tätigkeit angeht, versteht man GDSK als Produktionsgesellschaft mit niedrigem Einfluss auf die lokale und globale Umwelt.

Folgende Faktoren beeinflussen die Umwelt:

- Abfälle – In GDSK werden Abfälle sortiert, so dass die als Sekundärmaterial angewendet werden können. Darüber gibt es detaillierte Aufzeichnungen.
- Abfallwasser – GDSK betreibt keine Technologie, die es erlauben würde das technologische Wasser zu nutzen. Das Abfallwasser beinhaltet nur Spülwasser und Regenwasser.
- Emissionen – GDSK ist im Einklang mit allen rechtlichen Anforderungen für die Einhaltung der Emissionslimite. In Jahren 2007-2008 hat GDSK gemäß der Norme ISO 14001 das System des Umweltmanagements eingeführt und dieses bei der Zertifizierung erfolgreich verteidigt. Das Zertifikat haben wir in Mai 2008 erworben. Praktisch heisst es, dass die Gesellschaft alle Prozesse und deren Einfluss auf die Umwelt unter Kontrolle hat.

GDSK hatte zum Ende des Jahres 2017 357 Angestellten,

zamestnancov, z toho 23 vedúcich zamestnancov.

davon 23 waren Managerpositionen.

VÝROBA

V oblasti výroby SIM kariet sme udržali výrobu na úrovni roku 2016, ale v oblasti výroby bankových a ID kariet sme zaznamenali medziročný pokles o 18,6 %. Pozitívny vývoj bol v oblasti M2M personalizácie (nárast oproti roku 2016 + 31,5 %), negatívne sa vyvíjala výroba v oblasti personalizácie SIM kariet (medziročný pokles o 19,7 %) ako aj personalizácie bankových kariet (medziročný pokles o 50,1 %).

PRODUKTION

Im Bereich der SIM Karten Produktion haben wir die Produktion auf dem Niveau des Jahres 2016 halten können, aber im Bereich der Produktion der Bankkarten und ID Karten haben wir eine zwischenjährige Senkung um 18,6 % beobachtet. Die positive Entwicklung wurde im Bereich der M2M Personalisierung gesehen (Wachstum im Vergleich zum 2016 + 31,5%), wobei die Produktion im Bereich der Personalisierung der SIM Karten wie auch im Bereich der Personalisierung der Bankkarten (zwischenjährige Senkung um 50,1%) sich negativ entwickelte.

INVESTÍCIE

V roku 2017 sme do firmy investovali viac ako 0,94 milióna EUR, z toho viac ako 0,71 milióna do moderného zariadenia ako sú nové stroje pre výrobu.

INVESTITIONEN

Wir haben im Jahr 2017 über 0,94 Mio. EUR in die Fabrik investiert, davon über 0,71 Mio. EUR in modernes Equipment, wie neue Maschinen in der Fertigung.

KOMENTÁR K FINANČNÝM VÝSLEDKOM

Údaje hospodárskych výsledkov za uplynulé 3 roky sú vykázané v platnej metodike toho ktorého roka.

KOMMENTAR ZU DEN FINANZERGEBNISSEN

Die Angaben der Wirtschaftsergebnissen für die letzten drei Jahre sind nach der gültigen Methodik des gegebenen Jahres ausgewiesen.

Hodnotenie súvahy k 31.12.2017

V hospodárskom roku 2017 spoločnosť hospodárila s aktívami a pasívami nasledovne:

Beurteilung der Bilanz zum 31.12.2017

Im Jahr 2017 hat die Gesellschaft mit den Aktiva und Passiva nachfolgend wirtschaftet:

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	AKTIVSEITE
NEOBEŽNÝ MAJETOK	8 331 836	18 487 543	20 839 836	ANLAGEVERMÖGEN
dlhodobý nehmotný a hmotný majetok	8 331 836	18 487 543	20 839 836	Sachanlagen und langfristige immaterielle Vermögensgegenstände
OBEŽNÝ MAJETOK	21 336 274	16 160 130	17 954 679	UMLAUFVERMÖGEN
zásoby	11 498 861	6 244 636	9 705 599	Vorräte
pohľadávky	8 821 570	9 914 962	8 185 663	Forderungen
finančné účty	1 015 843	532	63 417	Geld
ČASOVÉ ROZLIŠENIE	3 281	33 597	69 246	RECHNUNGSABGRENZUNGS-POSTEN
SPOLU MAJETOK	29 671 391	34 681 270	38 863 761	VERMÖGENSGEGENSTÄNDE INSGESAMT

STRANA PASÍV	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	PASSIVSEITE
VLASTNÉ IMANIE	6 492 724	16 148 454	15 838 546	EIGENKAPITAL
základné imanie	6 200 000	6 200 000	6 200 000	Stammkapital
kapitálové fondy	4 924 278	4 924 278	4 924 278	Kapitalrücklagen
rezervný fond	692 078	692 078	692 078	Gesetzliche Rücklage
 výsledok hospodárenia minulých rokov	 4 332 098	 1 022 190	 763 495	 Gewinnvortrag / Verlustvortrag
 výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	 -9 655 730	 3 309 908	 3 258 695	 Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag
 ZÁVÄZKY	 23 178 667	 18 532 816	 23 025 215	 VERBINDLICHKEITEN
rezervy	6 349 560	614 798	1 021 566	Rückstellungen
dlhodobé záväzky	0	3 385 039	5 435 641	langfristige Verbindlichkeiten
krátkodobé záväzky	16 829 107	14 532 979	16 568 008	kurzfristige Verbindlichkeiten
bankové úvery	0	0	0	Bankkredite
 ČASOVÉ ROZLIŠENIE	 0	 0	 0	 RECHNUNGSABGRENZUNGS-POSTEN SUMME
 SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	 29 671 391	 34 681 270	 38 863 761	 EINGENKAPITAL UND VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT

AKTÍVA

V porovnaní s rokom 2016 došlo k zníženiu celkových aktív o 5 009 879 EUR, v porovnaní s rokom 2015 k poklesu o 9 192 370 EUR. V rámci nich dochádza k zníženiu stavu dlhodobého hmotného a nehmotného majetku o 10 155 707 EUR. Zvýšenie bolo zaznamenané u obežných aktív a to o 5 176 144 EUR najmä zásluhou zníženia pohľadávok o 1 093 392 EUR ako aj nárastu konečného stavu zásob o 5 254 225 EUR a finančných účtov o 1 015 311 EUR.

Celkový pokles pohľadávok (krátkodobých) o 1 088 952 EUR bol ovplyvnený poklesom pohľadávok z obchodného styku. Samotné pohľadávky z obchodného styku poklesli celkom o 3 463 332 EUR pričom výška tuzemských a zahraničných pohľadávok poklesla o 160 638 EUR a pohľadávky voči materskej spoločnosti a podnikom v skupine poklesli o 3 302 694 EUR.

Platenie pohľadávok a záväzkov v rámci koncernu sa zabezpečuje prostredníctvom systému Inhouse Cash, v ktorom si každá spoločnosť svoje splatné pohľadávky inkasuje.

AKTIVA

Im Vergleich zu dem Jahr 2016 ist es zur Reduzierung der Bilanzsumme um 5 009 879 EUR, im Verhältnis zu dem Jahr 2015 zur Reduzierung um 9 192 370 EUR gekommen. Innerhalb dieser Zeit kam es zur Reduzierung des langfristigen materiellen und immateriellen Vermögens um 10 155 707 EUR. Erhöhung wurde beim Umlaufkapital vermerkt um 5 176 144 EUR, vor allem Dank der Forderungsreduzierung um 1 093 392 EUR sowie auch durch Erhöhung des Endbestands von Vorräten um 5 254 225 EUR und Finanzkonten um 1 015 311 EUR.

Gesamtreduzierung der Forderungen (kurzfristigen) um 1 088 952 EUR wurde durch Reduzierung der Forderungen vom Handelsverkehr beeinflusst. Einzelne Forderungen vom Handelsverkehr reduzierten sich insgesamt um 3 302 694 EUR, wobei die Höhe der einheimischen und ausländischen Forderungen reduzierten sich um 160 638 EUR und Forderungen gegenüber Muttergesellschaft und anderen Firmen im Konzern reduzierten sich um 3 302 694 EUR. Zahlung der Forderungen und Verbindlichkeiten im Rahmen des Konzerns wird mittels Inhouse Cash System sichergestellt. Innerhalb dieses System inkassiert jede Gesellschaft ihre fällige Forderungen.

Daňové pohľadávky, ktoré súvisia s odpočtom DPH sa vzrástli o 2 374 480 EUR.

Stav finančného majetku na konci roka vo výške 1 015 842 EUR vyjadruje aktuálny zostatok hotovosti v pokladni a finančných prostriedkov na bankových účtoch. Tento stav predstavuje nárast oproti stavu na konci roka 2016 o 1 015 310 EUR.

Ostatné aktíva (časové rozlíšenie) sa v porovnaní s rokom 2016 znížili o 30 316 EUR. Hodnota časového rozlíšenia predstavuje hlavne sumár režijných nákladov budúcich období (poistné, predplatné...) a príjmy budúcich období.

PASÍVA

Pri analýze pasív konštatujeme zníženie stavu celkového vlastného imania o 9 655 730 EUR, ktoré nepriaznivo ovplyvnila strata za rok 2017.

Závazky celkom vzrástli o 4 645 851 EUR, čo bolo spôsobené poklesom dlhodobých záväzkov o 3 385 039, nárastom krátkodobých záväzkov o 2 296 128 EUR a rezerv o 5 734 962 EUR.

Steuerforderungen, die mit MWSt.-Abrechnung zusammenhängen, erhöhten sich um 2 374 480 EUR.

Stand von Finanzvermögen am Ende des Jahres in der Höhe 1 015 842 EUR widerspiegelt den aktuellen Restbetrag in der Kasse und den Stand der Finanzmittel auf den Bankkonten aus. Dieser Stand stellt Erhöhung gegenüber dem Kapitalstand am Ende des Jahres 2016 um 1 015 310 EUR dar.

Andere Aktiva (Rechnungsabgrenzungsposten) reduzierten sich im Vergleich zu dem Jahr 2016 um 30 316 EUR. Wert des Rechnungsabgrenzungsposten stellt vor allem die Summe der Regiekosten zukünftiger Perioden dar (Versicherungsgebühren, Bezugsgebühren...) und Einnahmen künftiger Perioden.

PASSIVA

Bei Analyse der Passiva stellen wir Reduzierung des gesamten Eigenvermögens um 9 655 730 EUR fest, die den Verlust im Jahr 2017 ungünstig beeinflusst hatte.

Die Verbindlichkeiten erhöhten sich insgesamt um 4 645 851 EUR, was durch Reduzierung der langfristigen Verbindlichkeiten um 3 385 039 EUR, durch Erhöhung der kurzfristigen Verbindlichkeiten um 2 296 128 EUR und der Rückstellungen um 5 734 762 EUR verursacht wurde.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT SPOLOČNOSTI ZA ROK 2015	2017	2016	2015	GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG DER GESELLSCHAFT FÜR JAHR 2015
Tržby z predaja tovaru	7 453	53 370	13 003	Umsatzerlöse aus Warenverkauf
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	7 453	53 370	9 666	Kosten aufgewandt für die Beschaffung der verkaufte Ware
Obchodná marža	0	0	3 337	Handelsmarge
Tržby z predaja vlast.výrobkov a služieb	86 291 034	87 556 082	96 500 308	Erlöse aus Verkauf eigener Produkte und Dienstleistungen
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	678 754	-2 236 865	688 231	Zustandsänderung der innerbetriebliche Bestände
Aktivácia	0	0	0	Aktivierung
Spotreba materiálu a energie	61 640 511	56 283 705	67 222 594	Verbrauch von Material und Energie
Služby	8 821 462	9 871 026	11 688 121	Dienstleistungen
Pridaná hodnota	16 786 829	18 900 737	19 512 599	Mehrwert
Mzdové náklady	7 194 458	7 399 492	7 797 943	Lohnkosten
Náklady na sociálne zabezpečenie	2 488 034	2 501 211	2 608 003	Sozialversicherung
Sociálne náklady	4 927 924	150 422	-229 555	Sonstige Sozialaufwendungen
Dane a poplatky	7 357	4 501	14 475	Steuern und Gebühren
Odpisy dlhodobého majetku	10 958 825	3 562 821	3 971 986	AfA
Tržby z predaja materiálu	1 660 790	993 702	361 993	Erlöse aus dem Verkauf von Material
Zostatková cena dlhodobého materiálu	1 588 151	993 286	360 623	Restbuchwert des verkauften Materials
Ostatné prevádzkové výnosy z hospodárskej činnosti	1 511 155	1 756 241	1 220 625	Sonstige betriebliche Erträge aus Wirtschaftsaktivität
Ostatné prevádzkové náklady z hospodárskej činnosti	1 449 592	1 934 699	920 589	Sonstige betriebliche Aufwendungen aus Wirtschaftsaktivität
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	-8 655 565	5 104 248	5 651 153	Operatives Ergebnis aus Wirtschaftsaktivität

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT SPOLOČNOSTI ZA ROK 2015		2017	2016	2015	GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG DER GESELLSCHAFT FÜR JAHR 2015
	Finančné výnosy	231 663	269 358	184 939	Finanzerlöse
	Finančné náklady	544 871	579 722	876 799	Finanzkaufwendungen
	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-313 208	-310 364	-691 860	Wirtschaftsergebnis aus Finanztätigkeit
	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	-8 968 772	4 793 884	4 959 293	Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag vor Steuern
	Daň z príjmov z bežnej činnosti	686 958	1 483 976	1 700 598	Einkommensteuer aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit
	- splatná	1 348 126	1 376 811	1 380 200	Fällig
	- odložená	-661 168	107 165	320 398	Verzögert
	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	-9 655 730	3 309 908	3 258 695	Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag nach Steuern
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		-9 655 730	3 258 695	-1 871 676	WIRTSCHAFTSERGEBNIS FÜR DIE ABRECHNUNGSZEIT

NÁVRH NA ZÚČTOVANIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU V ROKU 2017

Navrhujeme dosiahnutý stratu vo výške 9 655 730 EUR zúčtovať v sume 9 655 730 EUR ako neuhradenú stratu minulých rokov.

VORSCHLAG ZUR BUCHUNG DES ERGEBNISSES DES JAHRES 2017

Wir schlagen vor, den Verlust in der Höhe von 9 655 730 EUR in der Summe von 9 655 730 EUR als Verlustvortrag zu buchen.

UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po 31. decembri 2017 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

VÝDAVKY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

Spoločnosť v priebehu roka 2017 nevynaložila výdavky na výskum a vývoj.

OBSTARÁVANIE DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV OVLÁDAJÚCEJ OSOBY

Spoločnosť v priebehu roka 2017 neobstarávala a ani v ďalšom období neplánuje obstarávanie dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov ovládajúcej osoby.

VÝZNAMNÉ RIZIKÁ A NEISTOTY

Nie sú známe žiadne významné riziká a neistoty, ktorým je účtovná jednotka vystavená.

PREDPOKLADANÝ BUDÚCI VÝVOJ ČINNOSTI ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Operatívne prevádzka spoločnosti bude podľa aktuálneho plánu ukončená k 30.6.2018 a aktivity spoločnosti ako takej budú ukončené ku koncu roka 2018.

ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ

Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

EREIGNISSE VON SONDERBEDEUTUNG, DIE NACH DEM ENDE DER BUCHUNGSZEIT VORGEKOMMEN SIND

Nach dem 31. Dezember 2017 kam es zu keinen Ereignissen, die einen signifikanten Einfluss auf die wahrgerechte Abbildung der Tatsachen, die ein Gegenstand der Buchung sind, haben könnten.

FORSCHUNGS- UND ENTWICKLUNGSKOSTEN

Die Gesellschaft hat im Laufe des Jahres 2017 keine Kosten für Forschung und Entwicklung aufgewandt.

BESCHAFFUNG DER ZWISCHENSCHNEINE, GESCHÄFTSANTEILE UND AKTIEN, BESCHAFFUNG DER ZWISCHENSCHNEINE UND GESCHÄFTSANTEILE DES MEHRHEITSANTEILEIGNERS

Die Gesellschaft hat im Laufe des Jahres 2017 keine Zwischenscheine, Geschäftsanteile und Aktien, sowie auch keine Zwischenscheine und Geschäftsanteile des Mehrheitseigners beschaffen und plant auch in der Zukunft nicht, diese zu beschaffen.

BEDEUTENDE RISIKEN UND UNSICHERHEITEN

Es sind keine bedeutenden Risiken und Unsicherheiten bekannt, die den Einfluss auf die Rechnungseinheit ausüben.

VORGESEHENE WEITERENTWICKLUNG VON TÄTIGKEITEN DER RECHNUNGSEINHEIT

Der operative Geschäftsbetrieb wird nach heutiger Planung zum 30.06.2018 eingestellt und die Fabrik bis zum Jahresende 2018 abgewickelt.

ORGANISATIONSEINHEIT IM AUSLAND

Die Gesellschaft hat keine bestehende Organisationseinheit im Ausland gegründet.



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P.O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Translation of the Auditors' Report originally prepared in Slovak language

Independent Auditors' Report

To the Owner and Directors of Giesecke+Devrient Mobile Security Slovakia, s.r.o.:

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Giesecke+Devrient Mobile Security Slovakia, s.r.o. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2017, the income statement for the year then ended, and the notes, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2017, and of its financial performance for the year then ended in accordance with the Act No. 431/2002 Coll. on Accounting as amended ("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 *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements of the Act No. 423/2015 Coll. on statutory audit and on amendments to Act No. 431/2002 Coll. on accounting as amended ("the Act on Statutory Audit") including the Code of Ethics for an Auditor that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter

We draw attention to note D, point (1) of the notes to the financial statements. The parent of the Company has decided on 29 November 2017 that the Company will cease its operations and will be closed during 2018. Therefore the financial statements of the Company as at 31 December 2017 were not prepared using the going concern assumption.

Responsibilities of the Statutory Body and Those Charged with Governance for the Financial Statements

The statutory body is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with the Act on Accounting, and for such internal control as the statutory body 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, the statutory body 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 the statutory body 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.

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, 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 the statutory body.
- Conclude on the appropriateness of the statutory body'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 auditors' 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 auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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



Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Reporting on Information in the Annual Report

The statutory body is responsible for the information in the Annual Report prepared in accordance with the Act on Accounting. Our opinion on the financial statements, mentioned above, does not cover other information in the Annual Report.

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

With respect to the Annual Report of the Company, we consider whether it includes the disclosures required by the Act on Accounting.

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

- the information given in the Annual Report for the year 2017 is consistent with the financial statements prepared for the same financial year; and
- the Annual Report contains information according to the Act on Accounting.

In addition to this, in light of the knowledge of the Company and its environment obtained in the course of our audit, we are required to report if we have identified material misstatement in the Annual Report that we have obtained prior to the date of this auditors' report. We have nothing to report in this respect.

28 June 2018
Bratislava, Slovak Republic

Auditing company:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
License SKAU No. 96

Responsible auditor:
Ing. Peter Žoldák
License UDVA No. 1061