



Giesecke+Devrient Mobile Security Slovakia, s.r.o.
Dolné 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 2018	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 ZWISCHENSCHNEINE, GESCHÄFTSANTEILE UND AKTIEN, BESCHAFFUNG DER ZWISCHENSCHNEINE UND GESCHÄFTSANTEILE DES MEHRHEITSANTEILEIGNERS
VÝZNAMNÉ RIZIKÁ A NEISTOTY	9	BEDEUTENDE RISIKEN UND UNSICHERHEITEN
PREDPOKLADANÝ BUDÚCI VÝVOJ ČINNOSTI ÚČTOVNEJ JEDNOTKY	9	VORGESEHENE WEITERENTWICKLUNG VON TÄTIGKEITEN DER RECHNUNGSEINHEIT
ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ	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 04.10.2018

Lars Hans-Christian Knut
Hoppe

Von 04.10.2018

Od 01.01.2018 do 03.10.2018

Miroslav Michálik

Von 01.01.2018 bis 03.10.2018

PROKÚRA**PROKURA**

Do 03.04.2018

Mgr. Andrej Gábik

Von 01.01.2018 bis 03.04.2018

HLAVNÉ ČINNOSTI**HAUPTTÄTIGKEITEN**Výroba a odbyt
plastových kariet /
Produktion und Vertrieb
der PlastikkartenKúpa 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 bola podľa plánu ukončená k 30.6.2018 a aktivity spoločnosti ako takej budú ukončené v roku 2019.

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:

- a) Odpady – v rámci GDSK je vykonávaná separácia odpadov za účelom použitia separovaných odpadov ako druhotného materiálu. O tejto skutočnosti existujú detailné záznamy.
- b) Odpadové vody – GDSK nemá technológiu s využitím technologických vôd. Odpadové vody sú len splaškové a dažďové.
- c) 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 2018 30 zamestnancov,

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 wurde nach der Planung zum 30.06.2018 eingestellt und die Geschäftsaktivitäten wurden im Jahr 2019 angeschlossen.

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:

- a) Abfälle – In GDSK werden Abfälle sortiert, so dass die als Sekundärmaterial angewendet werden können. Darüber gibt es detaillierte Aufzeichnungen.
- b) Abfallwasser – GDSK betreibt keine Technologie, die es erlauben würde das technologische Wasser zu nutzen. Das Abfallwasser beinhaltet nur Spülwasser und Regenwasser.
- c) 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 2018 30 Angestellten,

z toho 6 vedúcich zamestnancov.

davon 6 waren Managerpositionen.

VÝROBA

Výroba v spoločnosti bola podľa plánu ukončená k 30.6.2018.

PRODUKTION

Produktion in der Gesellschaft wurde nach der Planung zum 30.06.2018 eingestellt.

INVESTÍCIE

V roku 2018 sme do firmy neinvestovali.

INVESTITIONEN

Wir haben im Jahr 2018 in die Fabrik nicht investiert.

KOMENTÁR K FINANČNÝM VÝSLEDKOM

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

KOMMENTAR ZU DEN FINANZERGERBNISSEN

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

Hodnotenie súvahy k 31.12.2018

V hospodárskom roku 2018 spoločnosť hospodárila s aktívami a pasívami nasledovne:

Beurteilung der Bilanz zum 31.12.2018

Im Jahr 2018 hat die Gesellschaft mit den Aktiva und Passiva nachfolgend wirtschaftet:

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	AKTIVSEITE
NEOBEŽNÝ MAJETOK	6 482 623	8 331 836	18 487 543	ANLAGEVERMÖGEN
dlhodobý nehmotný a hmotný majetok	6 482 623	8 331 836	18 487 543	Sachanlagen und langfristige immaterielle Vermögensgegenstände
OBEŽNÝ MAJETOK	9 822 092	21 336 274	16 160 130	UMLAUFVERMÖGEN
zásoby	0	11 498 861	6 244 636	Vorräte
pohľadávky	9 821 561	8 821 570	9 914 962	Forderungen
finančné účty	531	1 015 843	532	Geld
ČASOVÉ ROZLIŠENIE	182	3 281	33 597	RECHNUNGSABGRENZUNGS-POSTEN
SPOLU MAJETOK	16 304 897	29 671 391	34 681 270	VERMÖGENSGEGENSTÄNDE INSGESAMT

STRANA PASÍV	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	PASSIVSEITE
VLASTNÉ IMANIE	11 298 582	6 492 724	16 148 454	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	 -5 323 632	 4 332 098	 1 022 190	 Gewinnvortrag / Verlustvortrag
 výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	 4 805 858	 -9 655 730	 3 309 908	 Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag
 ZÁVÄZKY	 5 006 315	 23 178 667	 18 532 816	 VERBINDLICHKEITEN
rezervy	569 647	6 349 560	614 798	Rückstellungen
dlhodobé záväzky	299 762	0	3 385 039	langfristige Verbindlichkeiten
krátkodobé záväzky	4 136 906	16 829 107	14 532 979	kurzfristige Verbindlichkeiten
bankové úvery	0	0	0	Bankkredite
 ČASOVÉ ROZLIŠENIE	 0	 0	 0	 RECHNUNGSABGRENZUNGS- POSTEN SUMME
SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	16 304 897	29 671 391	34 681 270	EINGENKAPITAL UND VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT

AKTÍVA

V porovnaní s rokom 2017 došlo k zníženiu celkových aktív o 13 366 494 EUR, v porovnaní s rokom 2016 k poklesu o 18 376 373 EUR. V rámci nich dochádza k zníženiu stavu dlhodobého hmotného a nehmotného majetku o 1 849 213 EUR. Zníženie bolo zaznamenané u obežných aktív a to o 11 514 182 EUR najmä zásluhou zvýšenia pohľadávok o 999 991 EUR ako aj poklesu konečného stavu zásob o 11 498 861 EUR a finančných účtov o 1 015 312 EUR.

Celkový nárast pohľadávok (krátkodobých) o 1 003 288 EUR bol ovplyvnený nárastom pohľadávok z obchodného styku. Samotné pohľadávky z obchodného styku vzrástli celkom o 2 614 279 EUR pričom výška tuzemských a zahraničných pohľadávok vzrástla o 10 537 EUR a pohľadávky voči materskej spoločnosti a podnikom v skupine narástli o 2 603 742 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 2017 ist es zur Reduzierung der Bilanzsumme um 13 366 494 EUR, im Verhältnis zu dem Jahr 2016 zur Reduzierung um 18 376 373 EUR gekommen. Innerhalb dieser Zeit kam es zur Reduzierung des langfristigen materiellen und immateriellen Vermögens um 1 849 213 EUR. Reduzierung wurde beim Umlaufkapital vermerkt um 11 514 182 EUR, vor allem Dank der Forderungserhöhung um 999 991 EUR sowie auch durch Reduzierung des Endbestands von Vorräten um 11 498 861 EUR und Finanzkonten um 1 015 312 EUR.

Gesamterhöhung der Forderungen (kurzfristigen) um 1 003 288 EUR wurde durch Erhöhung der Forderungen vom Handelsverkehr beeinflusst. Einzelne Forderungen vom Handelsverkehr erhöhten sich insgesamt um 2 614 279 EUR, wobei die Höhe der einheimischen und ausländischen Forderungen erhöhten sich um 10 537 EUR und Forderungen gegenüber Muttergesellschaft und anderen Firmen im Konzern erhöhten sich um 2 603 742 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 poklesli o 1 610 991 EUR.

Stav finančného majetku na konci roka vo výške 531 EUR vyjadruje aktuálny zostatok hotovosti v pokladni a finančných prostriedkov na bankových účtoch. Tento stav predstavuje pokles oproti stavu na konci roka 2017 o 1 015 311 EUR.

Ostatné aktíva (časové rozlíšenie) sa v porovnaní s rokom 2017 znížili o 3 099 EUR. Hodnota časového rozlíšenia predstavuje hlavne sumár režijných nákladov budúcich období (poistné, predplatné...) a príjmy budúcich období.

PASÍVA

Pri analýze pasív konštatujeme zvýšenie stavu celkového vlastného imania o 4 805 858 EUR, ktoré priaznivo ovplyvnil zisk za rok 2018.

Závazky celkom poklesli o 18 172 352 EUR, čo bolo spôsobené nárastom dlhodobých záväzkov o 299 762, poklesom krátkodobých záväzkov o 12 692 201 EUR a rezerv o 5 779 913 EUR.

Steuerforderungen, die mit MWSt.-Abrechnung zusammenhängen, reduzierten sich um 1 610 991 EUR.

Stand von Finanzvermögen am Ende des Jahres in der Höhe 531 EUR widerspiegelt den aktuellen Restbetrag in der Kasse und den Stand der Finanzmittel auf den Bankkonten aus. Dieser Stand stellt Reduzierung gegenüber dem Kapitalstand am Ende des Jahres 2017 um 1 015 311 EUR dar.

Andere Aktiva (Rechnungsabgrenzungsposten) reduzierten sich im Vergleich zu dem Jahr 2017 um 3 099 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 Erhöhung des gesamten Eigenvermögens um 4 805 858 EUR fest, die den Gewinn im Jahr 2018 günstig beeinflusst hatte.

Die Verbindlichkeiten reduzierten sich insgesamt um 18 172 352 EUR, was durch Erhöhung der langfristigen Verbindlichkeiten um 299 762 EUR, durch Reduzierung der kurzfristigen Verbindlichkeiten um 12 692 201 EUR und der Rückstellungen um 5 779 913 EUR verursacht wurde.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT SPOLOČNOSTI ZA ROK 2018	2018	2017	2016	GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG DER GESELLSCHAFT FÜR JAHR 2018
Tržby z predaja tovaru	43 650	7 453	53 370	Umsatzerlöse aus Warenverkauf
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	43 650	7 453	53 370	Kosten aufgewandt für die Beschaffung der verkaufte Ware
Obchodná marža	0	0	0	Handelsmarge
Tržby z predaja vlast.výrobkov a služieb	29 636 144	86 291 034	87 556 082	Erlöse aus Verkauf eigener Produkte und Dienstleistungen
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	-2 904 807	678 754	-2 236 865	Zustandsänderung der innerbetriebliche Bestände
Aktivácia	0	0	0	Aktivierung
Spotreba materiálu a energie	17 221 083	61 640 511	56 283 705	Verbrauch von Material und Energie
Služby	3 248 820	8 821 462	9 871 026	Dienstleistungen
Pridaná hodnota	6 693 649	16 786 829	18 900 737	Mehrwert
Mzdové náklady	5 516 275	7 194 458	7 399 492	Lohnkosten
Náklady na sociálne zabezpečenie	1 480 433	2 488 034	2 501 211	Sozialversicherung
Sociálne náklady	592 606	4 927 924	150 422	Sonstige Sozialaufwendungen
Dane a poplatky	3 072	7 357	4 501	Steuern und Gebühren
Odpisy dlhodobého majetku	888 498	10 958 825	3 562 821	AfA
Tržby z predaja materiálu	5 431 902	1 660 790	993 702	Erlöse aus dem Verkauf von Material
Zostatková cena dlhodobého materiálu	5 535 502	1 588 151	993 286	Restbuchwert des verkauften Materials
Ostatné prevádzkové výnosy z hospodárskej činnosti	632 326	1 511 155	1 756 241	Sonstige betriebliche Erträge aus Wirtschaftsaktivität
Ostatné prevádzkové náklady z hospodárskej činnosti	1 796 289	1 449 592	1 934 699	Sonstige betriebliche Aufwendungen aus Wirtschaftsaktivität
Výsledok hospodárenia	5 278 044	-8 655 565	5 104 248	Operatives Ergebnis aus

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT SPOLOČNOSTI ZA ROK 2018	2018	2017	2016	GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG DER GESELLSCHAFT FÜR JAHR 2018
z hospodárskej činnosti				Wirtschaftsaktivität
Finančné výnosy	48 757	231 663	269 358	Finanzerlöse
Finančné náklady	221 181	544 871	579 722	Finanzkaufwendungen
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-172 424	-313 208	-310 364	Wirtschaftsergebnis aus Finanztätigkeit
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	5 105 620	-8 968 772	4 793 884	Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag vor Steuern
Daň z príjmov z bežnej činnosti	299 762	686 958	1 483 976	Einkommensteuer aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit
- splatná	0	1 348 126	1 376 811	Fällig
- odložená	299 762	-661 168	107 165	Verzögert
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	4 805 858	-9 655 730	3 309 908	Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag nach Steuern
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE	4 805 858	-9 655 730	3 258 695	WIRTSCHAFTSERGEBNIS FÜR DIE ABRECHNUNGSZEIT

NÁVRH NA ZÚČTOVANIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU V ROKU 2018

Navrhujeme dosiahnutý zisk vo výške 4 805 858 EUR zúčtovať v sume 4 805 858 EUR ako nerozdelený zisk minulých rokov.

VORSCHLAG ZUR BUCHUNG DES ERGEBNISSES DES JAHRES 2018

Wir schlagen vor, den Gewinn in der Höhe von 4 805 858 EUR in der Summe von 4 805 858 EUR als Gewinn der unverteilter vorige Jahre zu buchen.

UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po 31. decembri 2018 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 2018 nevynaložila výdavky na výskum a vývoj.

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

Spoločnosť v priebehu roka 2018 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 bola ukončená k 30.6.2018 a spoločnosť vstúpi v roku 2019 do likvidácie.

ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRAŇIČÍ

Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

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

Nach dem 31. Dezember 2018 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 2018 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 2018 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 TAETIGKEITEN DER RECHNUNGSEINHEIT

Der operative Geschäftsbetrieb wurde zum 30.06.2018 eingestellt und die Gesellschaft werde im Jahr 2019 in Liquidation gehen.

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 Director 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 2018, the income statement for the year then ended, and 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 2018, 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.

Material uncertainty to continue as a going concern

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. The Company ceased its operations on 30 June 2018 and other activities of the Company will be terminated in 2019. Therefore the financial statements of the Company as at 31 December 2018 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 2018 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 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.

25 March 2019
Bratislava, Slovak Republic

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

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