



Výročná správa spoločnosti
Annual report of the company

AU Optronics (Slovakia) s.r.o.

2013

Obsah / Content:

- 1. Základné údaje / Basic information**
- 2. Predmet činnosti / Subject of business**
- 3. História spoločnosti / Company's history**
- 4. Organizačná štruktúra spoločnosti / Company's organization chart**
- 5. Slovo konateľa / MD's speech**
- 6. Kontrola kvality / Quality control**
- 7. Súčasná situácia na trhu a trendy vývoja / Current status and development trends**
- 8. Aktivity v oblasti výskumu a vývoja / Research and development activities**
- 9. Aktivity v oblasti ochrany životného prostredia a sociálnych aktivít / Environment protection activities and social activities**
- 10. Významné skutočnosti ktoré nastali po dni uzávierky / Significant events occurred after the Closing day**
- 11. Súvaha a výkaz ziskov a strát / Balance sheet and Income statement**
- 12. Poznámky k účtovnej závierke / Notes to Financial statements**
- 13. Správa audítora / Auditor's report**

1. Základné údaje / Basic information

Názov spoločnosti / Company name: AU Optronics (Slovakia) s.r.o.

Sídlo / Seat: Bratislavská 517, 911 05 Trenčín, Slovenská republika

IČO / ID No: 44461496

DIČ / VAT No.: SK2022762104

Konateľ spoločnosti / Statutory representative: Fwu-Chyi Hsiang

Vedenie spoločnosti / Management of the company: Chu-Ko Lai – riaditeľ spoločnosti / Managing director



2. Predmet činnosti / Subject of business

Predmetom podnikania spoločnosti sú činnosti uvedené vo výpise z obchodného registra, vedeného na Okresnom súde Trenčín, oddiel: Sro, vložka číslo: 25096/R.

Ide najmä o tieto činnosti:

- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom
- prenájom hnuťelných vecí
- oprava vyhradených technických zariadení elektrických v rozsahu: OU - oprava a údržba
- výroba TFT LCD modulov,
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied,
- výroba komunikačných zariadení a spotrebnej elektroniky.

Hlavná činnosť spoločnosti zahŕňa montáž TFT-LCD modulov, montáž TV setov, výroba kovových a plastových súčiastok pre module a kovových a plastových súčiastok pre TV sety.

The subject of business of the company are activities mentioned in the Commercial Register, held by District Court Trenčín, Section Sro, file 25096/R.

The principal activities of the Company comprise:

- Lease associated with providing other than basic services related to the renting,
- Lease of movables,
- Repair of listed electric equipment in range of: OU - repairs and maintenance
- production of TFT LCD models,
- research and development of natural sciences and engineering,
- manufacture of communications equipment and consumer electronics.

The main activities are TFT-LCD module assembly, TV sets assembly, metal and plastic component for module and metal and plastic component for TV sets.

3. História spoločnosti

AU Optronics (Slovakia) s.r.o. (ďalej len spoločnosť) je dcérskou spoločnosťou AU Optronics (L) Corp. (ďalej len AUO), ktorá je jedným z najväčších výrobcov obrazoviek a displejov z tekutých kryštálov využívajúci technológiu TFT (TFT-LCD), na svete. AUO skupina pôsobí okrem Tchaj-wanu a Slovenskej republiky aj v Českej republike, Číne, Japonsku, Južnej Kórei, Singapúre, USA a v Holandsku.

Spoločnosť bola založená 27. augusta 2008 a zapísaná do obchodného registra bola 24. januára 2009. V roku 2008 a 2009 ešte nevykonávala svoju výrobnú činnosť. V tomto čase boli realizované potrebné investičné akcie pre začatie výroby.

Spoločnosť začala s výstavbou výrobných priestorov v apríli 2010 a stavbu ukončila a následne bolo schválené kolaudačné rozhodnutie zo dňa 18. apríla 2011.

23. mája 2011 AU Optronics (Slovakia) s. r. o. úspešne vyexpedovala prvú zásielku LCD panelov.

Priemerný počet zamestnancov spoločnosti v roku 2013 bol 161, z toho 24 vedúcich zamestnancov. V roku 2012 bol priemerný počet zamestnancov 433, z toho 27 vedúcich zamestnancov.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť nenadobúda vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, ani dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky podľa § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Company's history

AU Optronics (Slovakia) s. r. o. (The Company hereafter) is a subsidiary of AU Optronics (L) Corp. (AUO hereafter) which is a leading global manufacturing of thin film transistor liquid crystal display panels (TFT-LCD). AUO group currently has facilities in Taiwan, Slovak Republic, Czech Republic, China, Japan, South Korea, Singapore, USA and Netherland.

The Company was established on 27 August 2008 and was registered in the Commercial Register on 24 January 2009. In year 2008 and 2009 the Company did not start production. There were realized investment actions required for starting of production.

The Company started to construct building for manufacturing in April 2010 and completed the building construction and registered it on April 18th 2011.

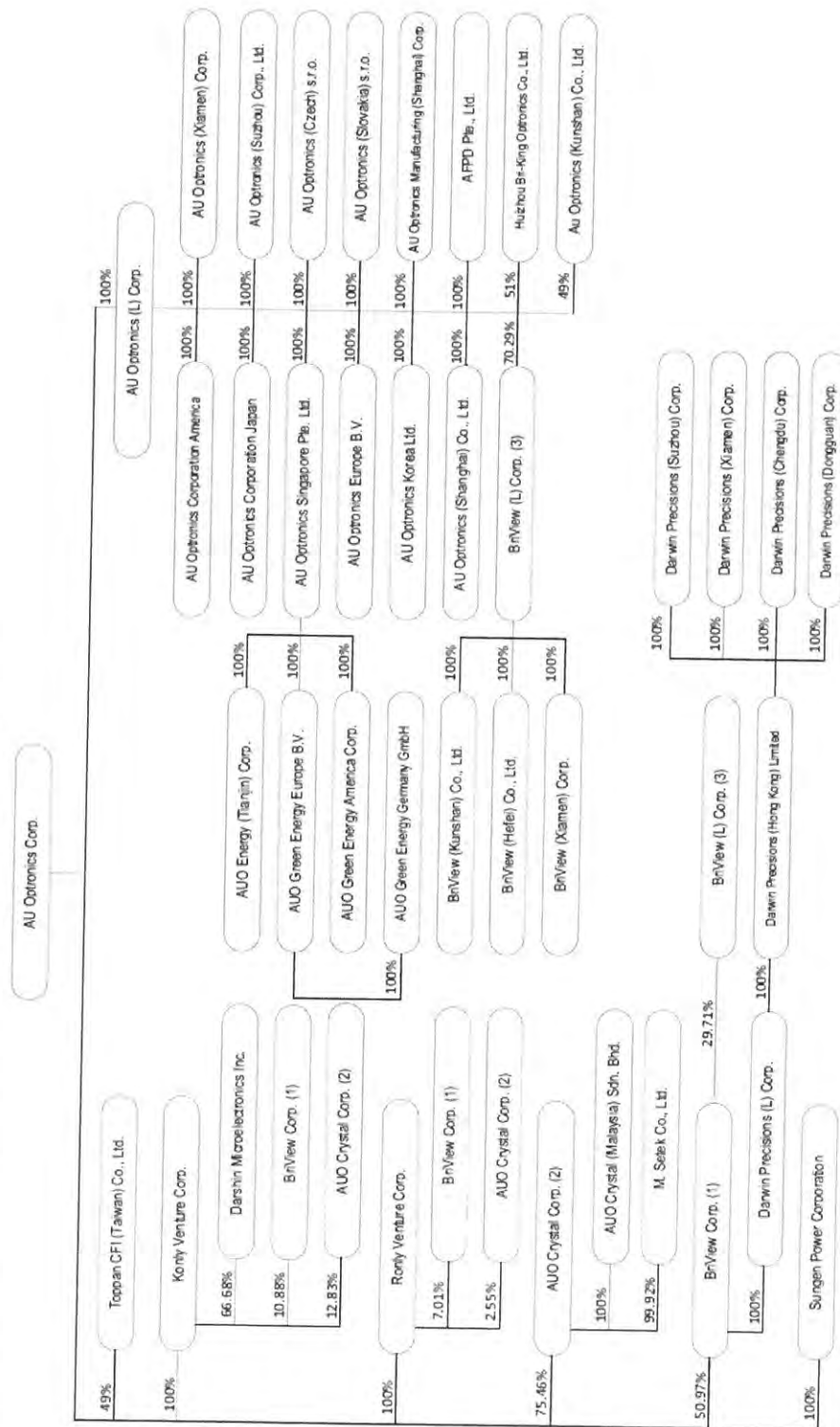
The Company successfully realized 1st shipment of LCD panels on May 23rd, 2011.

In 2013 the average number of employees of the Company was 161, including 24 managers. In 2012 the average number of employees of the Company was 433, including 27 managers.

The company doesn't have a branch abroad.

The Company does not acquire its own shares, temporary certificates, business shares and stocks, and temporary certificates and business shares of the parent entity in accordance with § 22 of Act no. 431/2002 Z. of. Accounting, as amended.

4. Organizačná štruktúra spoločnosti / Company's organization chart



- (1) 50.97% held directly by us, 10.88% held indirectly through Konty Venture Corp. and 7.01% held indirectly through Rony Venture Corp., respectively.
 (2) 75.46% held directly by us, 12.83% held indirectly through Konty Venture Corp. and 2.55% held indirectly through Rony Venture Corp., respectively.
 (3) 70.29% held indirectly through AU Optonics (L) Corp. and 29.71% held indirectly through BnView Corp., respectively.

5. Slovo konateľa:

Rok 2013 bol plný výziev a príležitostí pre nás. Úprimne ďakujem všetkým zamestnancom AUO za vynaložené úsilie. Vďaka nim sa AUSK môže úspešne transformovať z montáže LCD a poskytovateľa dielov na poskytovateľa automobilových súčiastok. Pokrok je pre nás výzvou, pretože musíme opustiť náš komfortný kruh a vyskúšať nové obchodné možnosti. Nie je to ľahké, ale podarilo sa nám to. Získali sme TS 16949 z UL certifikačnej spoločnosti a máme dobrú spätnú väzbu od zákazníkov. Avšak, to je len začiatok. Existuje mnoho príležitostí v automobilovom priemysle. Je to dobré načasovanie, pretože automobilový priemysel sa zotavuje z recesie v dôsledku finančnej krízy. Musíme sa chytiť tejto príležitosti a dúfame vo svetlé výsledky v roku 2014.

Po zavedení a zlepšovaní "B2B, E2E" (Späť k základom, dokonalý výkon) programu na všetkých oddeleniach po dobu jedného roka sú zaznamenané významné pokroky. Okrem výrazného zlepšenia ziskovosti, pevnejších základov a vysledovanie pôvodu v robení vecí, necháva zamestnancov AUO pracovať plynulejšie so zvýšeným pocitom úspechu. "B2B, E2E" program vyžaduje neustálu implementáciu. Program je potrebné internalizovať všetkými zamestnancami AUO a zakoreniť v spoločnosti ako AUO špecifickú firemnú kultúru. Táto téma bude pokračovať v plnom prúde budúci rok v piatich aspektoch:

- 1) Vstup a výstup riešenia;
- (2) Zvýšenie efektivity stretnutí;
- (3) Zaviesť vzdelávanie a odbornú prípravu;
- (4) Zjednodušenie procesov; a
- (5) Zlepšenie bezpečnosti zamestnancov.

V tomto roku sa budeme pridŕžiavať ducha "B2B a E2E" (Späť k základom, dokonalý výkon) vykonaných v minulom roku. Teraz, keď sa naša snaha vrátila na správnu cestu, ďalším krokom je, aby aj naďalej pretrvávala a implementovala sa tak, aby sme sa pripravili na výzvy v budúcnosti.

MD's speech:

2013 was full of challenges and opportunities for us. I sincerely thanks to all AUOers efforts. Because of you, AUSK can transform from LCD assembly and parts provider to auto parts provider successfully. The progress is challengeable because we have to leave our comfortable circle and try the new business possibilities. It is not easy but we made it. We got TS 16949 certification from UL certification Company and had good feedback from customers. However, it is just a beginning. There are many opportunities in auto business. It is good timing because auto industry is recovering from recession due to financial crisis. We have to grape this opportunity and hope we can have bright result in year 2014.

After the rollout and improvement of the "B2B, E2E" (Back to Basics, Execute to Excellence) program in all departments for one year, significant gains are being made. In addition to the substantial improvement in profitability, more solid basics and tracing the origin in doing things allow AUOers to work more smoothly with an increased sense of accomplishment. The "B2B, E2E" program requires a sustainable implementation. It needs to be internalized by all AUOers and entrenched in the Company as an AUO-specific corporate culture. This theme will be continued in full swing next year in the five aspects:

- (1) Walking In, Solution Out;
- (2) Enhance the Meeting Efficiency;
- (3) Implement Education and Training;

- (4) Streamline Processes; and
- (5) Staff Safety Enhancement.

This year, we will keep adopting the spirit of "B2B and E2E" (Back to Basics and Execute to Excellence) carried out last year. Now that our operation has come back on the right track; the next step is to continue persisting and implementing to prepare for the challenges in the future.

6. Kontrola kvality

Systém kontroly kvality spoločnosti bol certifikovaný mezinárodným certifikátom kvality ISO 9001 dňa 19. decembra 2011. Recertifikácia bola realizovaná 26. januára 2013. Platnosť certifikátu je do 18. decembra 2014. Dozorný audit pre ISO 9001 na divízie opravy panelov bol úspešne zvládnutý a certifikát ponechaný.

V rámci systému riadenia kvality spoločnosť získala certifikát TS 16949 dňa 17. 1. 2014 pre automobilový priemysel pre divíziu výroby kovov a plastov. Platnosť certifikátu je do 16.1.2017.

Spoločnosť bola certifikovaná v auguste 2011 na Riadenie nebezpečných látok v produkte - QC 080000 (IECQ) a následne certifikát bol vydaný 17. januára 2012.

2. mája 2012 spoločnosť získala nasledovné certifikáty: EN ISO 14001: 2004: Systémy environmentálneho manažérstva a certifikát OHSAS 18001: 2007: Systémy manažmentu bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci.

Quality control

Quality control program in the company was certified by accredited International Organization of Standards ISO 9001 certifications on December 19th, 2011. Recertification was realized on January 26th, 2013. The certificate is valid till December 18th, 2014. Supervisory audit for ISO 9001 certificate for division of panel repair was successfully mastered and the Certificate was retained.

As part of the quality management system, the company acquired TS 16949 Certificate on January 17th, 2014 for automotive division for production of metals and plastics. The certificate is valid till January 16th, 2017.

The company was certified in August 2011 for Hazardous Substance Process Management – QC 080000 (IECQ) and the certificate was issued in January 17th, 2012.

On May 2nd, 2012 the company was certified for EN ISO 14001: 2004: Environmental management systems EMS and for OHSAS 18001: 2007: Occupational health and safety management systems.

7. Súčasná situácia na trhu a trendy vývoja

Spoločnosť má štyri montážne linky TFT LCD modulov, vstrekovacia a lisovacia linka pre výrobu plastových a kovových komponentov. Môžeme vyrábať nielen LCD komponenty ale aj komponenty pre automobilový priemysel.

V súčasnosti sa spoločnosť zameriava na poskytovanie servisu pre TFT-LCD moduly a súvisiace výrobky, a bude potrebné vykonať úpravy pre ďalšie výrobné činnosti.

Current status and development trends

We have four TFT LCD module production lines, and injection and stamping machines for plastic and metal components. We can produce not only LCD related components but also auto related components.

Currently, we focus on the operation of repair service for TFT-LCD relating products, and will make necessary adjustments for production activities.

8. Aktivity v oblasti výskumu a vývoja

AUO je všeobecne zamerané na inováciu svojich produktov a procesov. Z dôvodu vzniku spoločnosti a jej rozbehu v rokoch 2010 až 2012, v uvedenom období sa neuskutočnili žiadne aktivity v oblasti výskumu a vývoja.

Research and development activities

AUO group is highly focused on innovation of its products and procedures. Due to inception stage of AUO Slovakia and its start-up in 2010 till 2012, there were no development and research activities for these three years.

9. Aktivity v oblasti ochrany životného prostredia a socialnych aktivít

AU Optronics (Slovakia) s. r. o. dôsledne uskutočňuje inovácie v oblasti ochrany životného prostredia od zavedenia iniciatívy "Green Solutions", ktorú chápe ako firemnú misiu a záväzok neustále zdokonaľovať produkty, zásobovacie reťazce a výrobné postupy a prispieť tak k znižovaniu negatívneho vplyvu na životné prostredie.

Spoločnosť je v procese certifikácie „Zelenej budovy“ – Leed Certificate. Z celkovej zastavanej plochy 112 946 m² je do certifikácie zahrnutá Montážna výrobná hala, ktorej plocha je 60 819 m², čo predstavuje 54 % z celkovej zastavanej plochy. Spoločnosť získala certifikát v marci 2012.

Environment protection activities and social activities

AU Optronics (Slovakia) s. r. o. has consistently provided green innovation since it unveiled its "Green Solutions" initiative, a company-wide mission to make a long-term commitment to improve products, supply chains and the manufacturing process in a way that will reduce environmental impact.

The company is under certification process of „Green building“ – Leed Certificate. Into the certification process is included Assembly production hall with area 60 819 m² and it is 54 %, from the whole built-up area which is 112 946 m². The company gain the certificate in March 2012.

10. Významné skutočnosti ktoré nastali po dni uzávierky

Po 31. decembri 2013 a vypracovaním výročnej správy nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

10. Významné skutočnosti ktoré nastali po dni uzávierky

Po 31. decembri 2013 a vypracovaním výročnej správy nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Výsledok hospodárenia za rok 2013 (strata - 543 046 EUR) bol schválený rozhodnutím jediného spoločníka AU Optronics (Slovakia), s. r. o., dňa 25. júna 2014 a bol preúčtovaný na účet neuhradenej straty minulých rokov.

Significant events occurred after the closing day

After 31 December 2013 there were no significant events that have significant impact on accounting.

The economic result of the year 2013 (loss amount: - 543 046 EUR) was approved by decision of the sole shareholder of AU Optronics (Slovakia) s. r. o., on June 25th, 2014 and was recorded to the retained earnings.

Trenčín 26. júna 2014

Trenčín 26th June 2014



Fwu-Chyi Hsiang

konateľ spoločnosti / Statutory representative

11. Súvaha a výkaz ziskov a strát / Balance sheet and Income statement

12. Poznámky k účtovnej závierke / Notes to Financial statements

13. Správa audítora / Auditor's report



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

Správa o overení súladu

výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z. o auditoroch, audite a dohl'ade nad výkonom auditu

Spoločníkovi a konateľovi spoločnosti AU Optronics (Slovakia) s. r. o.:

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti AU Optronics (Slovakia) s. r. o. k 31. decembru 2013, ktorá je uvedená v prílohe výročnej správy. K účtovnej závierke sme 30. júna 2014 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľovi spoločnosti AU Optronics (Slovakia) s. r. o.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti AU Optronics (Slovakia) s. r. o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2013 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa slovenského 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.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2013 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

30. júna 2014

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Rastislav Begán
Licencia UDVA č. 1001

**Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou
(dodatok k správe audítora)**

V zmysle zákona o účtovníctve sme overili súlad výročnej správy s účtovnou závierkou.

Za správnosť vyhotovenia výročnej správy je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s účtovnou závierkou a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme naplánovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou.

Informácie uvedené vo výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2013. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie je dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2013, ktorá je uvedená v prílohe výročnej správy.

30. júna 2014

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Ing. Rastislav Begán
Licencia UDVA č. 1001



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

**Report on Audit of Consistency
of the annual report with the financial statements pursuant to Article 23 (5) of Act No.
540/2007 Coll. on Auditors, Audit and Oversight of Audit**

(Translation)

To the Owner and Director of AU Optronics (Slovakia) s. r. o.:

We have audited the financial statements of the company AU Optronics (Slovakia) s. r. o. as of 31 December 2013, included as an appendix to the annual report. We have issued an independent auditor's report on the financial statements on 30 June 2014 with the following wording:

Translation of the statutory Auditor's Report originally prepared in Slovak language

Independent Auditor's Report

To the Owner and Director of AU Optronics (Slovakia) s. r. o.:

We have audited the accompanying financial statements of AU Optronics (Slovakia) s. r. o. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2013, the income statement for the year then ended and notes to the financial statements.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management as represented by the statutory body is responsible for the preparation of these financial statements that give a true and fair view in accordance with the Slovak 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.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on our judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal control relevant to the entity's preparation of the financial statements that give a true and fair view 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

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

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2013 and of its financial performance for the year then ended in accordance with the Slovak Act on Accounting.

30 June 2014

Bratislava, Slovak Republic

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

Responsible auditor:
Ing. Rastislav Begán
License UDVA No. 1001

Report on the Audit of Consistency of the annual report with the financial statements

(Supplement to the auditor's report)

We have audited the consistency of the annual report with the financial statements in accordance with the Act on Accounting.

The accuracy of the annual report is the responsibility of the company's management. Our responsibility is to audit the consistency of the annual report with the financial statements, based on which we are required to issue an appendix to the auditor's report on the consistency of the annual report with the financial statements.

We conducted our audit in accordance with the International Standards on Auditing. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the information presented in the annual report, subject to presentation in the financial statements, is consistent, in all material respects, with the relevant financial statements.

We have reviewed the consistency of the information presented in the annual report with the information presented in the financial statements as of 31 December 2013. We have not audited any data or information other than the accounting information obtained from the financial statements and accounting books. We believe that the audit performed provides a sufficient and appropriate basis for our opinion.

In our opinion, the accounting information presented in the annual report is consistent, in all material respects, with the financial statements as of 31 December 2013, included as an appendix to the annual report.

30 June 2014
Bratislava, Slovak Republic

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



Responsible auditor:
Ing. Rastislav Begán
License UDVA No. 1001

Správa nezávislého audítora
a účtovná závierka
k 31. decembru 2013

AU Optronics (Slovakia) s.r.o.
Trenčín, Slovenská republika

Obsah

Správa audítora

Prílohy

1. Súvaha k 31. decembru 2013
2. Výkaz ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013
3. Poznámky účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2013



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

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľovi spoločnosti AU Optronics (Slovakia) s. r. o.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti AU Optronics (Slovakia) s. r. o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2013 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

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

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávne.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávne v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2013 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

30. júna 2014

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Ing. Rastislav Begán
Licencia UDVA č. 1001

SÚVAHA

k 31. 12. 2013 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

Účtovná zvierka

☒

- riadna

☐

- mimoriadna

Účtovná zvierka

☒

- zostavená

☐

- schválená

Za obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 1 3

do

1 2

2 0 1 3

IČO

4 4 4 6 1 4 9 6

SK NACE

2 6 . 1 1 . 0

(vyznačí sa ☒)Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 1 2

do

1 2

2 0 1 2

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

A U O p t r o n i c s (S l o v a k i a) s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky, ulica a číslo

B r a t i s l a v s k á 5 1 7

PSČ

9 1 1 0 5

Obec

T r e n č í n

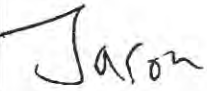
Telefón

0 3 2 / 6 5 7 8 8 0 0

Fax

0 3 2 / 6 5 7 8 8 8 8

E-mail

Zostavená dňa: 15.3.2014	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:
Schválená dňa: 25.6.2014			

Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 3
			1		2	
			Brutto-časť 1	Korekcia-časť 2	Netto	Netto
	Spolu majetok r. 002 + r. 030 + r. 061	001	128 654 818	23 942 531	104 712 287	116 024 817
A.	Neobežný majetok r. 003 + r. 011 + r. 021	002	119 218 061	23 942 531	95 275 530	103 991 167
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 004 až 010)	003	159 026	58 140	100 886	132 691
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	004	0	0	0	0
2.	Softvér (013)-/073, 091A/	005	159 026	58 140	100 886	132 691
3.	Ocenené práva (014)-/074, 091A/	006	0	0	0	0
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	007	0	0	0	0
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	008	0	0	0	0
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - 093	009	0	0	0	0
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - 095A	010	0	0	0	0
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 012 až 020)	011	119 059 035	23 884 391	95 174 644	103 858 476
A.II.1.	Pozemky (031)-092A	012	4 545 521	0	4 545 521	4 545 521
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	013	77 114 277	10 208 439	66 905 838	70 044 023
3.	Samostatné huteľné veci a súbory huteľných vecí (022)-/082, 092A/	014	37 361 880	13 675 952	23 685 928	29 233 563
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025)-/085, 092A/	015	0	0	0	0
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026)-/086,092A/	016	0	0	0	0
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032)-/089, 08X, 092A/	017	0	0	0	0
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042)-094	018	37 357	0	37 357	35 369
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052)-095A	019	0	0	0	0
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	020	0	0	0	0
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 022 až 029)	021	0	0	0	0
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej účtovnej jednotke (061) - 096A	022	0	0	0	0
2.	Podielové cenné papiere a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom (062) - 096A	023	0	0	0	0
3.	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely (063, 065)-096A	024	0	0	0	0
4.	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku (066A) - 096A	025	0	0	0	0

DIČ: 2022762104

Súvaha Úč POD 1-01

Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1		2	3
			Brutto-časť 1	Korekcia-časť 2	Netto	Netto
5.	Ostatný dlhodobý finančný majetok (067A, 069, 06XA) - 096A	026	0	0	0	0
6.	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 06XA) - 096A	027	0	0	0	0
7.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - 096A	028	0	0	0	0
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - 095A	029	0	0	0	0
B.	Obežný majetok r. 031 + r. 038 + r. 046 + r. 055	030	9 391 341	0	9 391 341	12 019 757
B.I.	Zásoby súčet (r. 032 až 037)	031	74 391	0	74 391	3 292
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	032	3 484	0	3 484	3 050
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	033	14 039	0	14 039	
3.	Výrobky (123)-194	034	173	0	173	
4.	Zvieratá (124) - 195	035	0	0	0	0
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	036	56 695	0	56 695	242
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - 391A	037	0	0	0	0
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 039 až 045)	038	1 160 510	0	1 160 510	376 674
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	039	0	0	0	0
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	040	0	0	0	0
3.	Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (351A) - 391A	041	0	0	0	0
4.	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku (351A) - 391A	042	0	0	0	0
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - 391A	043	0	0	0	0
6.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A	044	0	0	0	0
7.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	045	1 160 510	0	1 160 510	376 674
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 047 až 054)	046	3 339 557	0	3 339 557	3 124 192
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	047	2 987 392	0	2 987 392	2 966 839
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	048	0	0	0	0
3.	Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (351A) - 391A	049	0	0	0	0
4.	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku (351A) - 391A	050	0	0	0	0
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - 391A	051	0	0	0	0
6.	Sociálne poistenie (336) - 391A	052	0	0	0	0
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - 391A	053	349 212	0	349 212	157 353
8.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A	054	2 953	0	2 953	0

DIČ: 2022762104

Súvaha Úč POD 1-01

Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1		2	
			Brutto-časť 1	Korekcia-časť 2	Netto	3 Netto
B.IV.	Finančné účty súčet (r. 056 až r. 060)	055	4 816 883	0	4 816 883	8 515 599
B.IV.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	056	930	0	930	510
2.	Účty v bankách (221A, 22X +/- 261)	057	4 815 953	0	4 815 953	8 515 089
3.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok 22XA	058	0	0	0	0
4.	Krátkodobý finančný majetok (251, 253, 256, 257, 25X) - /291, 29X)	059	0	0	0	0
5.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - 291	060	0	0	0	0
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 062 až r. 065)	061	45 416	0	45 416	13 893
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	062	0	0	0	0
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	063	45 416	0	45 416	13 893
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	064	0	0	0	0
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	065	0	0	0	0

DIČ: 2022762104

Súvaha Úč POD 1-01

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	Spolu vlastné imanie a záväzky r.067 + r.088 + r.121	066	104 712 287	116 024 817
A.	Vlastné imanie r. 068 + r. 073 + r. 080 + r. 084 + r. 087	067	34 581 971	35 125 017
A.I.	Základné imanie súčet (r. 069 až 072)	068	40 000 000	40 000 000
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	069	40 000 000	40 000 000
2.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (/ - / 252)	070	0	0
3.	Zmena základného imania +/- 419	071	0	0
4.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/ - / 353)	072	0	0
A.II.	Kapitálové fondy súčet (r. 074 až 079)	073	0	0
A.II.1.	Emisné ážio (412)	074	0	0
2.	Ostatné kapitálové fondy (413)	075	0	
3.	Zákonný rezervný fond (Nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov (417, 418)	076	0	
4.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	077	0	0
5.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účasťí (+/- 415)	078	0	0
6.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	079	0	0
A.III.	Fondy zo zisku súčet (r. 081 až r. 083)	080	0	0
A.III.1.	Zákonný rezervný fond (421)	081	0	
2.	Nedeliteľný fond (422)	082	0	0
3.	Štatutárne fondy a ostatné fondy (423, 427, 42X)	083	0	
A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 085 + r. 086	084	-4 874 983	-4 538 339
A.IV.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	085	0	
2.	Neuhradená strata minulých rokov (/ - / 429)	086	-4 874 983	-4 538 339
A.V.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 001 - (r. 068 + r. 073 + r. 080 + r. 084 + r. 088 + r. 121)	087	-543 046	-336 644
B.	Záväzky r. 89 + r. 94 + r. 106 + r. 117 + r. 118	088	69 864 360	80 863 831
B.I.	Rezervy súčet (r. 090 až r. 093)	089	92 815	294 305
B.I.1.	Rezervy zákonné dlhodobé (451A)	090	0	0
2.	Rezervy zákonné krátkodobé (323A, 451A)	091	77 787	44 669
3.	Ostatné dlhodobé rezervy (459A, 45XA)	092		0
4.	Ostatné krátkodobé rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	093	15 028	249 636
B.II.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 095 až r. 105)	094	27 738	29 761
B.II.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku (321A, 479A)	095	0	0
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	096	0	0
3.	Dlhodobé nevymatované dodávky (476A)	097	0	0

DIČ: 2022762104

Súvaha ÚČ POD 1-01

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
4.	Dlhodobé záväzky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (471A)	098	0	0
5.	Ostatné dlhodobé záväzky v rámci konsolidovaného celku (471A)	099	0	0
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	100	0	0
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	101	0	0
8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	102	0	0
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	103	27 738	29 761
10.	Ostatné dlhodobé záväzky (474A, 479A, 47XA, 372A, 373A, 377A)	104	0	0
11.	Odložený daňový záväzok (481A)	105	0	0
B.III.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 107 až r. 116)	106	56 410 473	539 765
B.III.1.	Záväzky z obchodného styku (321, 322, 324, 325, 32X, 475A, 478A, 479A, 47XA)	107	353 185	83 883
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	108		0
3.	Nevyfakturované dodávky (326, 476A)	109	219 302	151 310
4.	Záväzky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (361A, 471A)	110	0	0
5.	Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku (361A, 36XA, 471A, 47XA)	111	55 613 113	0
6.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	112	0	0
7.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	113	122 291	185 768
8.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336, 479A)	114	80 569	90 479
9.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	115	17 516	23 563
10.	Ostatné záväzky (372A, 373A, 377A, 379A, 474A, 479A, 47X)	116	4 497	4 762
B.IV.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-/255A)	117	0	0
B.V.	Bankové úvery r. 119 + r. 120	118	13 333 334	80 000 000
B.V.1.	Bankové úvery dlhodobé (461A, 46XA)	119	6 666 668	63 333 334
2.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	120	6 666 666	16 666 666
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 122 až r. 125)	121	265 956	35 969
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	122	0	0
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	123	21 800	35 969
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	124	0	0
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	125	244 156	0

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

k 31. 12. 2013 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

Účtovná zvierka

☒ - riadna
☐ - mimoriadna

Účtovná zvierka

☒ - zostavená
☐ - schválená

Za obdobie

mesiac	rok
01	2013
12	2013

IČO

4 4 4 6 1 4 9 6

SK NACE

2 6 1 1 0

(vyznačuje sa ☒)Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac	rok
01	2012
12	2012

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

A U O p t r o n i c s (S l o v a k i a) s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky, ulica a číslo

B r a t i s l a v s k á 5 1 7

PSČ

9 1 1 0 5

Obec

T r e n č í n

Telefón

0 3 2 / 6 5 7 8 8 0 0

Fax

0 3 2 / 6 5 7 8 8 8 8

E-mail

Zostavený dňa: 15.3.2014	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:
Schválený dňa: 25.6.2014			

DIČ: 2022762104		Výkaz ziskov a strát Úč POD 2-01		
Ozna- čenie	Text	Číslo riadku	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	01	252 057	0
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 505A, 507)	02	240 512	0
+	Obchodná marža r. 01 - r. 02	03	11 545	0
II.	Výroba r. 05 + r. 06 + r. 07	04	14 099 454	21 379 999
II.1.	Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb (601, 602, 606)	05	14 085 242	21 379 999
2.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/- účtová skupina 61)	06	14 212	0
3.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07		0
B.	Výrobná spotreba r. 09 + r. 10	08	2 018 075	4 089 758
B.1.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503, 505A)	09	853 290	1 725 609
2.	Služby (účtová skupina 51)	10	1 164 785	2 364 149
+	Pridaná hodnota r. 03 + r. 04 - r. 08	11	12 092 924	17 290 241
C.	Osobné náklady súčet (r. 13 až 16)	12	2 510 997	5 954 509
C.1.	Mzdové náklady (521, 522)	13	1 810 083	4 341 619
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	14	0	0
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	15	641 738	1 480 830
4.	Sociálne náklady (527, 528)	16	59 176	132 060
D.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	17	412 690	409 301
E.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (551, 553)	18	9 612 706	9 311 634
III.	Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu (641, 642)	19	5 900	28 100
F.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	20	11 120	26 206
G.	Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohládkam (+/- 547)	21	0	0

DIČ: 2022762104

Výkaz ziskov a strát ÚČ POD 2-01

Ozna- čenie	Text	Číslo riadku	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
IV.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	22	215 205	157 234
H.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545 546, 548, 549, 555, 557)	23	53 140	109 731
V.	Prevod výnosov z hospodárskej činnosti (-) (697)	24	0	0
I.	Prevod nákladov na hospodársku činnosť (-) (597)	25	0	0
*	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti r. 11 - r. 12 - r. 17 - r. 18 + r. 19 - r. 20 - r. 21 + r. 22 - r. 23 + (-r. 24) - (-r.25)	26	-286 624	1 664 194
VI.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	27	0	0
J.	Predané cenné papiere a podiely (561)	28	0	0
VII.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku r. 30 + r. 31 + r. 32	29	0	0
VII.1	Výnosy z cenných papierov a podielov v dcérskej účtovnej jednotke a v spoločnosti s podstatným vplyvom (665A)	30	0	0
2.	Výnosy z ostatných dlhodobých cenných papierov a podielov (665A)	31	0	0
3.	Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku (665A)	32	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku (666)	33	0	0
K.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	34	0	0
IX.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	35	0	0
L.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	36	0	0
M.	Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku +/- 565	37	0	0
X.	Výnosové úroky (662)	38	274	3 053
N.	Nákladové úroky (562)	39	1 034 287	1 916 756
XI.	Kurzové zisky (663)	40	4 676	4 733
O.	Kurzové straty (563)	41	3 170	46 333

DIČ: 2022762104

Výkaz ziskov a strát ÚČ POD 2-01

Ozna- čenie	Text	Číslo riadku	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
XII.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	42	0	0
P.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	43	895	19 550
XIII.	Prevod finančných výnosov (-) (698)	44	0	0
R.	Prevod finančných nákladov (-) (598)	45	0	0
*	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti r. 27 - r. 28 + r. 29 + r. 33 - r. 34 + r. 35 - r. 36 - r. 37 + r. 38 - r. 39 + r. 40 - r. 41 + r. 42 - r. 43 + (- r. 44) - (- r. 45)	46	-1 033 402	-1 974 853
**	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením r. 26 + r. 46	47	-1 320 026	-310 659
S.	Daň z príjmov z bežnej činnosti r. 49 + r. 50	48	-776 980	25 985
S.1	- splatná (591, 595)	49	6 856	580
2.	- odložená (+/- 592)	50	-783 836	25 405
**	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení r. 47 - r. 48	51	-543 046	-336 644
XIV.	Mimoriadne výnosy (účtová skupina 68)	52	0	0
T.	Mimoriadne náklady (účtová skupina 58)	53	0	0
*	Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti pred zdanením r. 52 - r. 53	54	0	0
U.	Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti r. 56 + r. 57	55	0	0
U.1.	- splatná (593)	56	0	0
2.	- odložená (+/- 594)	57	0	0
*	Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti po zdanení r. 54 - r. 55	58	0	0
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) [r. 47 + r. 54]	59	-1 320 026	-310 659
V.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60	0	0
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) [r. 51 + r. 58 - r. 60]	61	-543 046	-336 644



Poznámky Úč POD 3 - 04

**Poznámky
Individuálnej účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2013**

v ☐ - eurocentoch ☒ - celých eurách

Za obdobie od mesiac rok do mesiac rok
01 2013 12 2013

Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 01 2012 do 12 2012

Dátum vzniku účtovnej jednotky

24 01 2009

Účtovná závierka

☒ - riadna
☐ - mimoriadna
☐ - priebežná

Účtovná závierka

☒ - zostavená
☐ - schválená

IČO

44461496

DIČ

2022762104

Kód SK NACE

26.11.0

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

AU Optronics (Slovakia) s. r. o.

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

Bratislavská

Číslo

517

PSČ

91105

Názov obce

Trenčín

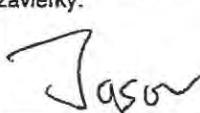
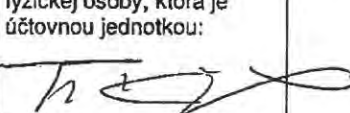
Číslo telefónu

032 / 6578800

Číslo faxu

032 / 6578888

E-mailová adresa

Zostavené dňa: 15.3.2014	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: 	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky: 	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou: 
Schválené dňa: 25.6.2014			

Poznámky Úč POD 3 - 04

DÍČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

A. INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

1. Založenie spoločnosti

Spoločnosť AU Optronics (Slovakia) s. r. o. (ďalej len Spoločnosť), bola založená 27. augusta 2008 do obchodného registra bola zapísaná 24. januára 2009 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sro, vložka 56425/B). V súčasnosti je spoločnosť registrovaná v Obchodnom registri Okresného súdu Trenčín, oddiel Sro, vložka 25096/R.

2. Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom,
- výroba TFT LCD modulov,
- prenájom hnutelných vecí,
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied,
- oprava vyhradených technických zariadení elektrických v rozsahu: OU - oprava a údržba.

3. Počet zamestnancov

Údaje o počte zamestnancov za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	2013	2012
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	161	433
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	159	176
počet vedúcich zamestnancov	24	27

4. Údaje o neobmedzenom ručení

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

5. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013.

6. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2012, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti 30. mája 2013.

7. Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2012 spolu s výročnou správou a správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2012 bola uložená do zbierky listín obchodného registra 17. júla 2013. Súvaha a výkaz ziskov a strát za predchádzajúce účtovné obdobie boli zverejnené v Obchodnom vestníku 1. júla 2013.

8. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 25. februára 2013 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., IČO: 31348238, ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013.

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Konateľ: Fwu-Chyi Hsiang

Poznámky Úč POD 3 - 04

DIČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

C. INFORMÁCIE O SPOLOČNÍKOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2013 bola takáto:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI
	absolútne	v %	v %	v %
a	b	c	d	e
AU Optronics (L) Corp., Malajzia	40 000 000	100	100	-
Spolu	40 000 000	100	100	-

D. INFORMÁCIE O KONSOLIDOVANOM CELKU

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti AU Optronics Corp., No. 1, Li-Hsin Road 2, Hsinchu Science Park, Hsinchu, Taiwan, Čínska republika.

E. INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Spoločnosť je plne závislá od jediného spoločníka AU Optronics Corporation Taiwan a finančných zdrojov poskytnutých od neho. Za rok končiaci sa 31. decembra 2013 spoločnosť vykázala stratu vo výške 543 046 EUR a záporný pracovný kapitál, ktorý je tvorený najmä krátkodobou pôžičkou od materskej spoločnosti.

Spoločnosť obdržala potvrdenie od konečnej materskej spoločnosti AU Optronics Corporation so sídlom No.1, Li-Hsin Road 2, Hsinchu Science Park, Hsinchu, Taiwan, ktorým táto spoločnosť potvrdzuje svoju plnú finančnú podporu Spoločnosti. Na základe tejto skutočnosti je účtovná závierka Spoločnosti zostavená za predpokladu zachovania nepretržitej činnosti Spoločnosti (going concern).

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

V účtovnom období 2013 Spoločnosť nevykonala žiadne opravy významných chýb minulých účtovných období.

(b) 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.).

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého hmotného majetku sú aj úroky z cudzích zdrojov, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

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 obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	5	lineárna	20
Drobný dlhodobý nehmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

Poznámky Úč POD 3 - 04

DIČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

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 obstarávacía cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Pozemky sa neodpisujú. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	20	lineárna	5
Stroje, prístroje a zariadenia	6 až 9	lineárna	16,7 až 11,1
Zariadenia pre IT	4	lineárna	25
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

(c) Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo čistou realizačnou hodnotou.

Obstarávacía cena zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, skonto a pod.). Úroky z cudzích zdrojov nie sú súčasťou obstarávacej ceny. Nakupované zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien.

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.

(d) 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.

(e) Peňažné prostriedky a ceniny

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

(f) 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.

(g) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou; tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

(h) 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.

(i) 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 odpočítat daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

(j) 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.

Poznámky Úč POD 3 - 04

DÍČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

(k) Dotácie zo štátneho rozpočtu

O nároku na dotácie zo štátneho rozpočtu sa účtuje, ak je takmer isté, že sa splnia všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne.

Dotácie na hospodársku činnosť Spoločnosti sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

Dotácie na obstaranie dlhodobého hmotného majetku a dlhodobého nehmotného majetku sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov z tohto dlhodobého majetku.

(l) Prenájom (lízing)

Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca.

(m) Cudzía 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.

Na ocenenie prírastku cudzej meny nakúpenej za euro sa použije kurz, za ktorý bola táto cudzia mena nakúpená.

Na úbytok rovnakej cudzej meny v hotovosti alebo z devízového účtu sa na prepočet cudzej meny na eurá použije referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

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.

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

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.

(n) 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.

Poznámky Úč POD 3 - 04

DIČ

2	0	2	2	7	6	2	1	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

F. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE AKTÍV SÚVAHY**1. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok**

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 a za porovnateľné obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012 je uvedený v tabuľkách na stranách 7 až 10.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou v prípade budovy do výšky 67 400 000 EUR a v prípade strojov a zariadení do výšky 28 800 000 EUR.

AU Optronics (Slovakia) s. r. o.
Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku
31-12-2013

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie								
	a	b	c	d	e	f	g	h	i
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia		0	159,026	0	0	0	0	0	159,026
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	159,026	0	0	0	0	0	159,026
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia		0	26,335	0	0	0	0	0	26,335
Prírastky		0	31,805	0	0	0	0	0	31,805
Úbytky		0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny		0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia		0	58,140	0	0	0	0	0	58,140
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia		0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia		0	132,691	0	0	0	0	0	132,691
Stav na konci účtovného obdobia		0	100,886	0	0	0	0	0	100,886

AU Optronics (Slovakia) s. r. o.

*Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku
31-12-2012*

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie										
Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu		
a	b	c	d	e	f	g	h	i		
Prvotné ocenenie										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	26,257	0	0	0	112,951	0	139,208		
Prírastky	0	19,818	0	0	0	0	0	19,818		
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0		
Presuny	0	112,951	0	0	0	-112,951	0	0		
Stav na konci účtovného obdobia	0	159,026	0	0	0	0	0	159,026		
Opravy										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	2,501	0	0	0	0	0	2,501		
Prírastky	0	23,834	0	0	0	0	0	23,834		
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0		
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0		
Stav na konci účtovného obdobia	0	26,335	0	0	0	0	0	26,335		
Opravné položky										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0		
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	0	0	0	0	0	0	0		
Zostatková hodnota										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	23,756	0	0	0	112,951	0	136,707		
Stav na konci účtovného obdobia	0	132,691	0	0	0	0	0	132,691		

AU Optronics (Slovakia) s. r. o.
Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku
31-12-2013

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie									
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie										
Stav na začiatku účtovného obdobia		4,545,521	76,331,518	37,255,473	0	0	0	35,369	0	118,167,881
Prírastky		0	782,759	123,442	0	0	0	2,230	0	908,431
Úbytky		0	0	17,035	0	0	0	242	0	17,277
Presuny		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia		4,545,521	77,114,277	37,361,880	0	0	0	37,357	0	119,059,035
Oprávky										
Stav na začiatku účtovného obdobia		0	6,287,495	8,021,910	0	0	0	0	0	14,309,405
Prírastky		0	3,920,944	5,659,957	0	0	0	0	0	9,580,901
Úbytky		0	0	5,915	0	0	0	0	0	5,915
Presuny		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia		0	10,208,439	13,675,952	0	0	0	0	0	23,884,391
Opravné položky										
Stav na začiatku účtovného obdobia		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota										
Stav na začiatku účtovného obdobia		4,545,521	70,044,023	29,233,563	0	0	0	35,369	0	103,858,476
Stav na konci účtovného obdobia		4,545,521	66,905,838	23,685,928	0	0	0	37,357	0	95,174,644

AU Optronics (Slovakia) s. r. o.
Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku
12/31/2012

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie										
Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddávky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu	
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	
Prvotné ocenenie										
Stav na začiatku účtovného obdobia	4,545,521	75,947,076	28,341,965	0	0	0	6,870,719	0	0	115,705,281
Prírastky	0	49,442	2,431,236	0	0	0	25,301	0	0	2,505,979
Úbytky	0	0	43,375	0	0	0	0	0	0	43,375
Presuny	0	335,000	6,525,649	0	0	0	-6,860,651	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	4,545,521	76,331,518	37,255,473	0	0	0	35,369	0	0	118,167,881
Oprávky										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	2,458,104	2,580,669	0	0	0	0	0	0	5,038,773
Prírastky	0	3,829,391	5,458,410	0	0	0	0	0	0	9,287,801
Úbytky	0	0	17,169	0	0	0	0	0	0	17,169
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	6,287,495	8,021,910	0	0	0	0	0	0	14,309,405
Opravné položky										
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota										
Stav na začiatku účtovného obdobia	4,545,521	73,488,972	25,761,296	0	0	0	6,870,719	0	0	110,666,508
Stav na konci účtovného obdobia	4,545,521	70,044,023	29,233,563	0	0	0	35,369	0	0	103,858,476

Poznámky Úč POD 3 - 04

DIČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

2. Pohľadávky

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

Pohľadávky k 31.12.2013	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	0	0	0
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	2 764 767	222 625	2 987 392
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	349 212	0	349 212
Iné pohľadávky	2 953	0	2 953
Krátkodobé pohľadávky spolu	3 116 932	222 625	3 339 557

Poznámky Úč POD 3 - 04

DIČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

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

Pohľadávky k 31.12.2012	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	0	0	0
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	2 956 899	9 940	2 966 839
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	157 353	0	157 353
Iné pohľadávky	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky spolu	3 114 252	9 940	3 124 192

Súčasťou tabuliek o vekovej štruktúre pohľadávok za bežné a predchádzajúce účtovné obdobie nie je odložená daňová pohľadávka (účet 481). Informácie o odloženej dani sú uvedené v časti F bod 3.

Pohľadávky nie sú kryté záložným právom.

Poznámky Úč POD 3 - 04

DIČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

3. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
– odpočítateľné	-5 232 948	2 265 109
– zdaniteľné	-5 232 948	0
	0	2 265 109
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		
– odpočítateľné	-14 209	-32 489
– zdaniteľné	-14 209	-32 489
	0	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	-27 887	-3 870 332
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	22	23
Odložená daňová pohľadávka	0	0
Uplatnená daňová pohľadávka	1 160 510	376 674
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov/náklad	-783 836	25 405
Zaúčtovaná do vlastného imania	0	0
Odložený daňový záväzok	0	0
Zmena odloženého daňového záväzku	0	0
Zaúčtovaná ako náklad	0	0
Zaúčtovaná do vlastného imania	0	0
Iné	0	0

4. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané účty v bankách a cenné papiere. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať. Zostatok na bankových účtoch k 31. decembru 2013 bol 4 815 953 EUR. Zostatok cenín k 31. decembru 2013 bol 930 EUR.

Prehľad jednotlivých položiek finančných účtov:

Názov položky	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Pokladnica, ceniny	930	510
Bežné účty v banke alebo v pobočke zahraničnej banky	4 815 953	8 515 089
Vkladové účty v banke alebo v pobočke zahraničnej banky termínované	0	0
Peniaze na ceste	0	0
Spolu	4 816 883	8 515 599

Poznámky Úč POD 3 - 04

DIČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

5. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

Opis položky časového rozlíšenia	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	45 416	13 893
Poistenie majetku	6 971	7 892
Ostatné	38 445	6 001
Spolu	45 416	13 893

G. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE PASÍV SÚVAHY

1. Vlastné imanie

Informácie o vlastnom imaní sú uvedené v časti C a P.

2. Rezervy

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

Názov položky	Bežné účtovné obdobie (rok 2013)				
	Stav	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav
	k 1. 1. 2013				k 31. 12. 2013
a	b	c	d	e	f
Dlhodobé rezervy	0	0	0	0	0
Krátkodobé rezervy, z toho:	294 305	92 815	294 305	0	92 815
Zákonné rezervy krátkodobé					
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	35 019	49 937	35 019	0	49 937
Rezerva na overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového priznania	9 650	27 850	9 650	0	27 850
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	44 669	77 787	44 669	0	77 787
Ostatné rezervy krátkodobé					
Iné	249 636	15 028	249 636	0	15 028
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	249 636	15 028	249 636	0	15 028

Poznámky Úč POD 3 - 04

DČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

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

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (rok 2012)				
	Stav	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav
	k 1. 1. 2012				k 31. 12. 2012
a	b	c	d	e	f
Dlhodobé rezervy	0	0	0	0	0
Krátkodobé rezervy, z toho:	352 895	294 305	352 895	0	294 305
Zákonné rezervy krátkodobé					
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	66 625	35 019	66 625	0	35 019
Rezerva na overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového priznania	9 750	9 650	9 750	0	9 650
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	76 374	44 669	76 374	0	44 669
Ostatné rezervy krátkodobé					
Iné	276 521	249 636	276 521	0	249 636
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	276 521	249 636	276 521	0	249 636

Nevyfakturované dodávky majetku

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

3. Záväzky

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	31/ 12/ 2013	31/ 12/ 2012
Dlhodobé záväzky spolu	27,738	29,761
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	0	0
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	27,738	29,761
Krátkodobé záväzky spolu	56,410,473	539,765
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	56,410,473	539,765
Záväzky po lehote splatnosti	0	0

4. Sociálny fond

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

Názov položky	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Začiatkový stav sociálneho fondu	29 761	21 263
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	9 762	23 513
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	0	0
<i>Tvorba sociálneho fondu spolu</i>	<i>9 762</i>	<i>23 513</i>
<i>Čerpanie sociálneho fondu</i>	<i>11 785</i>	<i>15 015</i>
Konečný zostatok sociálneho fondu	27 738	29 761

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.

5. Bankové úvery

Štruktúra bankových úverov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2013	Suma istiny v eurách k 31.12.2013	Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2012
a	b	c	d	e	f	g
Dlhodobé bankové úvery						
Bankový úver First Bank	EUR	1,4014	2015/11	6 666 668	6 666 668	13 333 334
Bankový úver UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky (dlhodobá časť)	EUR	1,3220	2016/1	0	0	50 000 000
				6 666 668	6 666 668	63 333 334
Krátkodobé bankové úvery						
Bankový úver First Bank	EUR	1,4014	2014/11	6 666 666	6 666 666	6 666 666
Bankový úver UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky (krátkodobá časť)	EUR	1,3220	2013/9	0	0	10 000 000
				6 666 666	6 666 666	16 666 666
Spolu				13 333 334	13 333 334	80 000 000

Poznámky Úč POD 3 - 04

DIČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

Štruktúra pôžičiek je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2013	Suma istiny v eurách k 31.12.2013	Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2012
a	b	c	d	e	f	g
Krátkodobé pôžičky						
AU Optronics Corp	EUR	1,365	2014/3	55 000 000	55 000 000	0
Krátkodobé pôžičky spolu				55 000 000	55 000 000	0

6. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	31.12.2013	31.12.2012
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	21 800	35 969
úroky	21 800	35 969
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	244 156	0
nájomné	244 156	0
Spolu	265 956	35 969

H. INFORMÁCIE O VÝNOSOCH

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 a	Výrobky a služby		Tovar		Spolu	
	2013 b	2012 c	2013 d	2012 e	2013 f	2012 g
Slovenská republika	1 070 159	0	166 565	0	1 236 724	0
Česká republika	114 987	0	85 492	0	200 479	0
Taiwan	12 898 381	21 379 999	0	0	12 898 381	21 379 999
Iné	1 716	0	0	0	1 716	0
Spolu	14 085 242	21 379 999	252 057	0	14 337 299	21 379 999

2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vykázaná vo výkaze ziskov a strát je zvýšenie 14 212 EUR (v roku 2012 0 EUR). Vychádzajúc zo súvahových položiek predstavuje zvýšenie 14 212 EUR (v roku 2012 zvýšenie 0 EUR), ako je to znázornené v nasledujúcom prehľade:

Názov položky a	2013	2012		Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	
	Konečný zostatok b	Konečný zostatok c	Začiatkový stav d	2013 e	2012 f
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	14 039	0	0	14 039	0
Výrobky	173	0	0	173	0
Zvieratá	0	0	0	0	0
Spolu	14 212	0	0	14 212	0
Manká a škody	x	x	x	0	0
Reprezentačné	x	x	x	0	0
Dary	x	x	x	0	0
Iné	x	x	x	0	0
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vo výkaze ziskov a strát				14 212	0

Poznámky Úč POD 3 - 04

DÍČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

3. Výnosy z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti

Prehľad o výnosoch z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	2013	2012
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	215 205	157 234
Dotácie na obstaranie dlhodobého majetku	0	-36 756
Zmluvné pokuty a penále	300	0
Iné	214 905	193 990
Finančné výnosy, z toho:	4 950	7 786
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	<i>4 676</i>	<i>4 733</i>
Kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	1 115	2
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	<i>274</i>	<i>3 053</i>
Výnosové úroky	274	3 053
Mimoriadne výnosy	0	0

4. Čistý obrat

Čistý obrat Spoločnosti na účely zistenia povinnosti overenia individuálnej účtovnej závierky auditorom [§ 19 ods. 1 písm. a) zákona o účtovníctve] je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	2013	2012
Tržby za vlastné výrobky	124 668	0
Tržby z predaja služieb	13 960 574	21 379 999
Tržby za tovar	252 057	0
Výnosy zo zákazky	0	0
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	0	0
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	240 267	193 120
Čistý obrat spolu	14 577 566	21 573 119

Poznámky Úč POD 3 - 04

DIČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

I. INFORMÁCIE O NÁKLADOCH

1. Náklady na poskytnuté služby, ostatné náklady na hospodársku činnosť, finančné a mimoriadne náklady

Prehľad o nákladoch na poskytnuté služby, ostatných nákladoch na hospodársku činnosť, finančných a mimoriadnych nákladoch:

Názov položky	2013	2012
Náklady na poskytnuté služby, z toho:	1 164 785	2 364 149
<i>Náklady voči audítorovi, auditorskej spoločnosti, z toho:</i>	<i>30 850</i>	<i>33 850</i>
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	14 750	18 300
Iné uisťovacie auditorské služby	16 100	15 550
Súvisiace auditorské služby	0	0
Daňové poradenstvo	0	0
Ostatné neauditorské služby	0	0
 <i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	 <i>1 133 935</i>	 <i>2 330 299</i>
Náklady na agentúrnych zamestnancov	99 623	838 298
Náklady na strážnu službu	183 960	196 284
Doprava	201 138	61 966
Právne a ekonomické poradenstvo	48 632	36 871
Nájomné (autá)	24 097	29 789
Náklady na inzerciu, reklamu	1 499	3 933
Ostatné	574 986	1 163 158
 Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	 53 140	 109 731
Dary	0	168
Iné	53 140	109 563
 Finančné náklady, z toho:	 1 038 352	 1 982 639
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	<i>3 170</i>	<i>46 333</i>
Kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	344	1 127
 <i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	 <i>1 035 182</i>	 <i>1 936 306</i>
Nákladové úroky	1 034 287	1 916 756
Bankové poplatky	895	19 550
 Mimoriadne náklady	 0	 0

J. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

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

Názov položky	2013			2012		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
a	b	c	d	e	f	g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:						
teoretická daň	-1 320 026		100,00 %	-310 659		100,00 %
		-303 606	23,00 %		-59 025	19,00 %
Daňovo neuznané náklady	7 679 580	1 766 303	-133,81 %	747 734	142 069	-45,73 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-33 152	-7 625	0,58 %	0	0	0,00 %
Vplyv v nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Umorenie daňovej straty	-6 326 403	-1 455 072	110,23 %	-434 022	-82 464	26,54 %
Zmena sadzby dane	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Iné	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Spolu	0	0	0,00 %	3 053	580	-0,19 %
Splatná daň z príjmov		6 856	0,00 %		580	-0,19 %
Odložená daň z príjmov		-783 836	59,38 %		25 405	-8,18 %
Celková daň z príjmov		-776 980	59,38 %		25 985	-8,36 %

Splatná daň z príjmov za rok 2013 v sume 6 856 EUR predstavuje zrážkovú daň z prijatých úrokov z bankových účtov.

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	279	0
Suma odloženého daňového záväzku účtovaného ako náklad alebo výnos vyplývajúci zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	65 508
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	674 822	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	2 934 010
Suma odloženej dane z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov	0	0

K. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH

1. Najatý majetok

Spoločnosť si prenájma 8 osobných automobilov (viď. bod 3)

2. Prenajatý majetok

Spoločnosť prenájma časť výrobných, skladových a administratívnych priestorov tretej osobe. Ročné výnosy z nájomného sú približne 1 047 740 EUR. Prenajatú časť výrobných haly vykazuje v súvahe ako dlhodobý hmotný majetok.

Spoločnosť prenájma vysokozdvížný vozík na dobu neurčitú. Ročné výnosy z prenájmu sú 8 400 Eur.

Vozidlo	Začiatok zmluvy	Koniec zmluvy	Mesačná splátka
JUNGHEINRICH EFG 430 FN415291	06.12.2013	neurčito	700

3. Ostatné finančné povinnosti

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

- Spoločnosť má v nájme (operatívny prenájom) osobné automobily uvedené v tabuľke:

Vozidlo	Začiatok zmluvy	Koniec zmluvy	Mesačná splátka
Skoda Octavia III Family 1.6 Tdi CR BL-792 AL	12.11.2010	08.08.2013	421.66 €
Skoda Octavia III Family 1.6 Tdi CR BL-793 AL	12.11.2010	08.08.2013	421.66 €
VW Multivan 2.0 Tdi DS7 BL-744 BN	02.06.2011	08.08.2013	918.83 €
Skoda Octavia III 1.6 Tdi CR DSG BL-056 CC	22.09.2011	08.08.2013	511.40 €
VW Passat 2.0 Tdi Comfortline Bmotion M6 BL-511FX	08.08.2013	07.08.2015	758.54 €
Skoda Octavia 1.6 Tdi CR DPF Active Combi M5 BL-741FZ	06.09.2013	05.09.2015	484.22 €
Skoda Octavia 1.6 Tdi CR DPF Ambition DSG A7 BL-084GE	08.10.2013	07.10.2016	584.13 €
VW Polo 1.2 M5 BL-682FB	12.08.2013	08.10.2013	549.90 €

Spoločnosť uzatvorila investičnú zmluvu s Ministerstvom hospodárstva Slovenskej republiky v decembri 2009. Štátna pomoc bola schválená Európskou komisiou dňa 13. júla 2011. Z dôvodu negatívneho ekonomického vývoja Spoločnosť nebola schopná plniť záväzky určené Ministerstvom hospodárstva Slovenskej republiky, z toho dôvodu pristúpila k Dohode o ukončení investičnej zmluvy ku dňu 11. decembra 2013.

L. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

1. Podmienené záväzky

Spoločnosť nemá žiadne podmienené záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe.

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.

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

Z prostriedkov Spoločnosti neboli v roku 2013 vyplácané žiadne odmeny členom štatutárnych, dozorných a iných orgánov Spoločnosti z dôvodu výkonu ich funkcie (v roku 2012: žiadne).

Členom štatutárneho orgánu, ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2013 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2012: žiadne).

N. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spoločnosť neuskutočnila také transakcie so spriaznenými osobami, ktoré sa neuzavreli na základe obvyklých obchodných podmienok.

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami uzavretých na základe obvyklých obchodných podmienok:

Spriaznené osoby	Hodnotové vyjadrenie	
	2013	2012
Transakcie so sesterskými podnikmi		
Nákup strojov a zariadení	10 962	741 822
Nákup služieb	21 102	242 664
Ostatný nákup	240 898	31 830
Ostatné spriaznené osoby		
Predaj	12 966 508	21 380 395
Prijatá pôžička	55 000 000	0
Nákladové úroky z prijatej pôžičky	613 113	0

Poznámky Úč POD 3 - 04

DIČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

Vybrané aktíva a pasíva vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2013	31.12.2012
Pohľadávky z obchodného styku	2 270 945	2 813 113
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0
Spolu aktíva	2 270 945	2 813 113
Ostatné záväzky (úročená pôžička)	55 613 113	0
Záväzky z obchodného styku	110 360	0
Spolu pasíva	55 723 473	0

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

Po 31. decembri 2013 nenastali udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Poznámky Úč POD 3 - 04

DIČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

P. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Položka vlastného imania	Bežné účtovné obdobie (2013)				
	Stav k	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k
	1.1.2013				31.12.2013
a	b	c	d	e	f
Základné imanie	40 000 000	0	0	0	40 000 000
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0	0	0	0	0
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)					
z kapitálových vkladov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond	0	0	0	0	0
Nedeliteľný fond	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	-4 538 339	0	0	-336 644	-4 874 983
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-336 644	-543 046	0	336 644	-543 046
Ostatné položky vlastného imania	0	0	0	0	0
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby - podnikateľa	0	0	0	0	0
Spolu	35 125 017	-543 046	0	0	34 581 971

Poznámky Úč POD 3 - 04

DIČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Položka vlastného imania	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (2012)				
	Stav k	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k
	1.1.2012				31.12.2012
a	b	c	d	e	f
Základné imanie	40 000 000	0	0	0	40 000 000
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0	0	0	0	0
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)					
z kapitálových vkladov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond	0	0	0	0	0
Nedeliteľný fond	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	-305 805	0	0	-4 232 533	-4 538 339
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-4 232 533	-336 644	0	4 232 533	-336 644
Ostatné položky vlastného imania	0	0	0	0	0
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby - podnikateľa	0	0	0	0	0
Spolu	35 461 662	-336 644	0	0	35 125 017

Účtovná strata za rok 2012 bola vysporiadaná takto:

Názov položky	2012
Účtovná strata	336 644
Vysporiadanie účtovnej straty	
	2013
Zo zákonného rezervného fondu	0
Zo štatutárnych a ostatných fondov	0
Z nerozdeleného zisku minulých rokov	0
Úhrada straty spoločníkmi, členmi	0
Prevod na účet neuhradenej straty minulých rokov	336 644
Iné	0
Spolu	336 644

O vysporiadaní straty za účtovné obdobie 2013 vo výške 543 046 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je prevod na neuhradenú stratu minulých rokov.

Poznámky Úč POD 3 - 04

DÍČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

Q. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2013

	2013	2012
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	9 291 243	13 442 844
Zaplatené úroky	-1 034 287	-1 916 756
Prijaté úroky	274	3 053
Zaplatená daň z príjmov	-104	0
Peňažné toky pred mimoriadnymi položkami	8 257 126	11 529 141
Príjmy z mimoriadnych položiek	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	8 257 126	11 529 141
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	-908 189	-3 159 621
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	5 900	28 100
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-902 289	-3 131 521
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy z úverov	55 613 113	15 000 000
Splátky prijatých úverov	-66 666 666	-20 000 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-11 053 553	-5 000 000
(Ubytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-3 698 716	3 397 620
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	8 515 599	5 117 979
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	4 816 883	8 515 599

Poznámky Úč POD 3 - 04

DIČ 2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

Peňažné toky z prevádzky

	2013	2012
Cistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových a mimoriadnych položiek)	-286 013	1 603 044
Upravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	9 612 706	9 311 635
Rezervy	-201 490	-58 590
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku	5 220	-1 894
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	9 130 423	10 854 195
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	-253 639	4 100 412
Úbytok (prírastok) zásob	-71 099	-3 292
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	485 558	-1 508 471
Peňažné toky z prevádzky	9 291 243	13 442 844

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách.

Ekvivalenty peňažných prostriedkov

Ekvivalentmi peňažných prostriedkov (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.

Independent Auditors' Report
on the Financial Statements
as at 31 December 2013 of

AU Optronics (Slovakia) s.r.o.

Trenčín, Slovak Republic

(English Translation)

Contents

Independent Auditors' Report

Appendices

1. Balance Sheet as at 31 December 2013
2. Income Statement for the period from 1 January 2013 to 31 December 2013
3. Notes to the Financial Statements as at 31 December 2013



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 statutory Auditor's Report originally prepared in Slovak language

Independent Auditor's Report

To the Owner and Director of AU Optronics (Slovakia) s. r. o.:

We have audited the accompanying financial statements of AU Optronics (Slovakia) s. r. o. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2013, the income statement for the year then ended and notes to the financial statements.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management as represented by the statutory body is responsible for the preparation of these financial statements that give a true and fair view in accordance with the Slovak 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.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on our judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal control relevant to the entity's preparation of the financial statements that give a true and fair view 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

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

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2013 and of its financial performance for the year then ended in accordance with the Slovak Act on Accounting.

30 June 2014
Bratislava, Slovak Republic

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




Responsible auditor:
Ing. Rastislav Begán
License UDVA No. 1001

BALANCE SHEET

at 31. 12. 2013 (in whole euros)

Tax Identification number (DIČ)

2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

Financial statements

Financial statements

For period

Identification number (IČO)

4 4 4 6 1 4 9 6

☒

- ordinary

- extraordinary

☒

- prepared

- approved

from
to

Month

Year

0 1

2 0 1 3

1 2

2 0 1 3

SK NACE

2 6 . 1 1 . 0

(check ☒)Preceding
periodfrom
to

Month

Year

0 1

2 0 1 2

1 2

2 0 1 2

Legal name (designation) of the accounting entity

A U O p t r o n i c s (S l o v a k i a) s . r . o .

Registered office of the accounting entity, street and number

B r a t i s l a v s k á 5 1 7

Zip code

9 1 1 0 5

Municipality

T r e n č í n

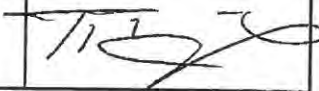
Telephone number

0 3 2 / 6 5 7 8 8 0 0

Fax number

0 3 2 / 6 5 7 8 8 8 8

E-mail

Prepared on: 15.3.2014	Signature of the person responsible for bookkeeping:	Signature of the person responsible for the preparation of the financial statements:	Signature of the accounting entity's statutory body or a sole trader who is the accounting entity:
Approved on: 25.6.2014			

DİC: 2022762104

Balance Sheet ÜÇ POD 1-01

Designation a	ASSETS b	Line No. c	Current accounting period			Preceding accounting period
			1		2	3
			Gross-part 1	Correction-part 2	Net	Net
	Total assets line 002 + line 030 + line 061	001	128 654 818	23 942 531	104 712 287	116 024 817
A.	Non-current assets line 003 + line 011 + line 021	002	119 218 061	23 942 531	95 275 530	103 991 167
A.I.	Non-current intangible assets - total (lines 004 to 010)	003	159 026	58 140	100 886	132 691
A.I.1.	Capitalized development costs (012) - /072, 091A/	004	0	0	0	0
2.	Software (013) - /073, 091A/	005	159 026	58 140	100 886	132 691
3.	Valuable rights (014) - /074, 091A/	006	0	0	0	0
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	007	0	0	0	0
5.	Other non-current intangible assets (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	008	0	0	0	0
6.	Acquisition of non-current intangible assets (041) - 093	009	0	0	0	0
7.	Advance payments made for non-current intangible assets (051) - 095A	010	0	0	0	0
A.II.	Property, plant and equipment - total (lines 012 to 020)	011	119 059 035	23 884 391	95 174 644	103 858 476
A.II.1.	Land (031) - 092A	012	4 545 521	0	4 545 521	4 545 521
2.	Structures (021) - /081, 092A/	013	77 114 277	10 208 439	66 905 838	70 044 023
3.	Individual movable assets and sets of movable assets (022) - /082, 092A/	014	37 361 880	13 675 952	23 685 928	29 233 563
4.	Perennial crops (025) - /085, 092A/	015	0	0	0	0
5.	Livestock (026) - /086, 092A/	016	0	0	0	0
6.	Other property, plant and equipment (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	017	0	0	0	0
7.	Acquisition of property, plant and equipment (042) - 094	018	37 357	0	37 357	35 369
8.	Advance payments made for property, plant and equipment (052) - 095A	019	0	0	0	0
9.	Value adjustment to acquired assets (+/- 097) +/- 098	020	0	0	0	0
A.III.	Non-current financial assets - total (lines 022 to 029)	021	0	0	0	0
A.III.1.	Shares and ownership interests in a subsidiary (061) - 096A	022	0	0	0	0
2.	Shares and ownership interests with significant influence over enterprises (062) - 096A	023	0	0	0	0
3.	Other long-term shares and ownership interests (063, 065) - 096A	024	0	0	0	0
4.	Intercompany loans (066A) - 096A	025	0	0	0	0

DČ: 2022762104

Balance Sheet ÚČ POD 1-01

Designation a	ASSETS b	Line No. c	Current accounting period			Preceding accounting period
			1		2	3
			Gross-part 1	Correction-part 2	Net	Net
5.	Other non-current financial assets (067A, 069, 06XA) - 096A	026	0	0	0	0
6.	Loans with maturity up to one year (066A, 067A, 06XA)- 096A	027	0	0	0	0
7.	Acquisition of non-current financial assets (043) - 096A	028	0	0	0	0
8.	Advance payments made for non-current financial assets (053) - 095A	029	0	0	0	0
B.	Current assets line 031 + line 038 + line 046 + line 055	030	9 391 341	0	9 391 341	12 019 757
B.I.	Inventory - total (lines 032 to 037)	031	74 391	0	74 391	3 292
B.I.1.	Raw material (112, 119, 11X) - /191, 19X/	032	3 484	0	3 484	3 050
2.	Work in progress and semi-finished products (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	033	14 039	0	14 039	0
3.	Finished goods (123) - 194	034	173	0	173	0
4.	Animals (124) - 195	035	0	0	0	0
5.	Merchandise (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	036	56 695	0	56 695	242
6.	Advance payments made for inventory (314A) - 391A	037	0	0	0	0
B.II.	Non-current receivables - total (lines 039 to 045)	038	1 160 510	0	1 160 510	376 674
B.II.1.	Trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	039	0	0	0	0
2.	Net value of contract (316A)	040	0	0	0	0
3.	Receivables from a subsidiary and a parent (351A) - 391A	041	0	0	0	0
4.	Other intercompany receivables (351A) - 391A	042	0	0	0	0
5.	Receivables from participants, members, and association (354A, 355A, 358A, 35XA) - 391A	043	0	0	0	0
6.	Other receivables (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A	044	0	0	0	0
7.	Deferred tax asset (481 A)	045	1 160 510	0	1 160 510	376 674
B.III.	Current receivables - total (lines 047 to 054)	046	3 339 557	0	3 339 557	3 124 192
B.III.1.	Trade receivables (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	047	2 987 392	0	2 987 392	2 966 839
2.	Net value of contract (316A)	048	0	0	0	0
3.	Receivables from a subsidiary and a parent (351A) - 391A	049	0	0	0	0
4.	Other intercompany receivables (351A) - 391A	050	0	0	0	0
5.	Receivables from participants, members, and association (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - 391A	051	0	0	0	0
6.	Social security (336) - 391A	052	0	0	0	0
7.	Tax assets and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347) - 391A	053	349 212	0	349 212	157 353
8.	Other receivables (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A	054	2 953	0	2 953	0

DIČ: 2022762104

Balance Sheet Úč POD 1-01

Designation a	ASSETS b	Line No. c	Current accounting period			Preceding accounting period
			1		2	3
			Gross-part 1	Correction-part 2	Net	Net
B.IV.	Financial accounts - total (lines 056 to 060)	055	4 816 883	0	4 816 883	8 515 599
B.IV.1.	Cash on hand (211, 213, 21X)	056	930	0	930	510
2.	Bank accounts (221A, 22X +/-261)	057	4 815 953	0	4 815 953	8 515 089
3.	Bank accounts with notice period exceeding one year 22XA	058	0	0	0	0
4.	Current financial assets (251, 253, 256, 257, 25X) - /291, 29X)	059	0	0	0	0
5.	Acquisition of current financial assets (259,314A) - 291	060	0	0	0	0
C.	Accruals/deferrals - total (lines 062 to 065)	061	45 416	0	45 416	13 893
C.1.	Prepaid expenses - long-term (381A, 382A)	062	0	0	0	0
2.	Prepaid expenses - short-term (381A, 382A)	063	45 416	0	45 416	13 893
3.	Accrued income - long-term (385A)	064	0	0	0	0
4.	Accrued income - short-term (385A)	065	0	0	0	0

DIČ: 2022762104

Balance Sheet ÚČ POD 1-01

Designation a	LIABILITIES AND EQUITY b	Line No. c	Current accounting period 4	Preceding accounting period 5
	Total equity and liabilities line 067 + line 088 + line 121	066	104 712 287	116 024 817
A.	Equity line 068 + line 073 + line 080 + line 084 + line 087	067	34 581 971	35 125 017
A.I.	Share capital - total (lines 069 to 072)	068	40 000 000	40 000 000
A.I.1.	Share capital (411 or +/- 491)	069	40 000 000	40 000 000
2.	Own shares and own ownership interests (/-/252)	070	0	0
3.	Change in share capital +/- 419	071	0	0
4.	Receivables related to unpaid share capital (/-/353)	072	0	0
A.II.	Capital funds - total (lines 074 to 079)	073	0	0
A.II.1.	Share premium (412)	074	0	0
2.	Other capital funds (413)	075	0	0
3.	Legal reserve fund (Non-distributable fund) from capital contributions (417, 418)	076	0	0
4.	Differences from revaluation of assets and liabilities (+/-414)	077	0	0
5.	Investment revaluation reserves (+/- 415)	078	0	0
6.	Differences from revaluation in the event of a merger, amalgamation into a separate accounting entity or demerger (+/- 416)	079	0	0
A.III.	Funds created from profit - total (lines 081 to 083)	080	0	0
A.III.1.	Legal reserve fund (421)	081	0	0
2.	Non-distributable fund (422)	082	0	0
3.	Statutory funds and other funds (423, 427, 42X)	083	0	0
A.IV.	Net profit/loss of previous years line 085 and line 086	084	-4 874 983	-4 538 339
A.IV.1.	Retained earnings from previous years (428)	085	0	0
2.	Accumulated losses from previous years (/-/429)	086	-4 874 983	-4 538 339
A.V.	Net profit/loss for the accounting period after tax +/- line 001 - (line 068 + line 073 + line 080 + line 084 + line 088 + line 121)	087	-543 046	-336 644
B.	Liabilities line 89 + line 94 + line 106 + line 117 + line 118	088	69 864 360	80 863 831
B.I.	Provisions - total (lines 090 to 093)	089	92 815	294 305
B.I.1.	Legal provisions - long-term (451A)	090	0	0
2.	Legal provisions - short-term (323A, 451A)	091	77 787	44 669
3.	Other long-term provisions (459A, 45XA)	092	0	0
4.	Other short-term provisions (323A, 32X, 459A, 45XA)	093	15 028	249 636
B.II.	Non-current liabilities - total (lines 095 to 105)	094	27 738	29 761
B.II.1.	Non-current trade liabilities (321A, 479A)	095	0	0
2.	Net value of contract (316A)	096	0	0
3.	Unbilled long-term supplies (476A)	097	0	0
4.	Non-current liabilities to a subsidiary and a parent (471A)	098	0	0
5.	Other non-current intercompany liabilities (471A)	099	0	0

DIČ: 2022762104

Balance Sheet ÚČ POD 1-01

Designation a	LIABILITIES AND EQUITY b	Line No. c	Current accounting period 4	Preceding accounting period 5
6.	Long-term advance payments received (475A)	100	0	0
7.	Long-term bills of exchange to be paid (478A)	101	0	0
8.	Bonds issued (473A/-/255A)	102	0	0
9.	Liabilities related to social fund (472)	103	27 738	29 761
10.	Other non-current liabilities (474A, 479A, 47XA, 372A, 373A, 377A)	104	0	0
11.	Deferred tax liability (481A)	105	0	0
B.III.	Current liabilities - total (lines 107 to 116)	106	56 410 473	539 765
B.III.1.	Trade liabilities (321, 322, 324, 325, 32X, 475A, 478A, 479A, 47XA)	107	353 185	83 883
2.	Net value of contract (316A)	108	0	0
3.	Unbilled supplies (326, 476A)	109	219 302	151 310
4.	Liabilities to a subsidiary and a parent (361A, 471A)	110	0	0
5.	Other intercompany liabilities (361A, 36XA, 471A, 47XA)	111	55 613 113	0
6.	Liabilities to partners and association (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	112	0	0
7.	Liabilities to employees (331,333,33X,479A)	113	122 291	185 768
8.	Liabilities related to social security (336, 479A)	114	80 569	90 479
9.	Tax liabilities and subsidies (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	115	17 516	23 563
10.	Other liabilities (372A, 373A, 377A, 379A, 474A, 479A, 47X)	116	4 497	4 762
B.IV.	Short-term financial assistance (241, 249, 24X, 473A,-/255A)	117	0	0
B.V.	Bank loans line 119 and line 120	118	13 333 334	80 000 000
B.V.1.	Long-term bank loans (461A, 46XA)	119	6 666 668	63 333 334
2.	Current bank loans (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	120	6 666 666	16 666 666
C.	Accruals/deferrals - total (lines 122 to 125)	121	265 956	35 969
C.1.	Accrued expenses - long-term (383A)	122	0	0
2.	Accrued expenses - short-term (383A)	123	21 800	35 969
3.	Deferred income - long-term (384A)	124	0	0
4.	Deferred income - short-term (384A)	125	244 156	0

INCOME STATEMENT

at 31. 12. 2013 (in whole euros)

Tax Identification number (DIČ)

2 0 2 2 7 6 2 1 0 4

Financial statements

☒ - ordinary
☐ - extraordinary

Financial statements

☒ - prepared
☐ - approvedfrom
to

For period

Month	Year
01	2013
12	2013

Identification number (IČO)

4 4 4 6 1 4 9 6

SK NACE

2 6 . 1 1 . 0

(check ☒)Preceding
period

Month	Year
01	2012
12	2012

Legal name (designation) of the accounting entity

A U O p t r o n i c s (S l o v a k i a) s . r . o .

Registered office of the accounting entity, street and number

B r a t i s l a v s k á 5 1 7

Zip code

9 1 1 0 5

Municipality

T r e n č i n

Telephone number

0 3 2 / 6 5 7 8 8 0 0

Fax number

0 3 2 / 6 5 7 8 8 8 8

e-mail

Prepared on: 15.3.2014	Signature of the person responsible for bookkeeping:	Signature of the person responsible for the preparation of the financial statements:	Signature of the accounting entity's statutory body or a sole trader who is the accounting entity:
Approved on: 25.6.2014			

DIČ:		2022762104	Income Statement Ůč POD 2-01	
Designation a	Text b	Line No. c	Actual data	
			Current accounting period 1	Preceding accounting period 2
I.	Revenue from the sale of merchandise (604, 607)	01	252 057	0
A.	Cost of merchandise sold (504, 505A, 507)	02	240 512	0
+	Trade margin line 01 - line 02	03	11 545	0
II.	Production line 05 + line 06 + line 07	04	14 099 454	21 379 999
II.1.	Revenue from the sale of own products and services (601, 602, 606)	05	14 085 242	21 379 999
2.	Changes in internal inventory (+/- account group 61)	06	14 212	0
3.	Own work capitalized (account group 62)	07	0	0
B.	Production line 09 + line 10	08	2 018 075	4 089 758
B.1.	Consumed raw materials, energy consumption, and consumption of other non-inventory supplies (501, 502, 503, 505A)	09	853 290	1 725 609
2.	Services (account group 51)	10	1 164 785	2 364 149
+	Added value line 03 + line 04 -line 08	11	12 092 924	17 290 241
C.	Personnel expenses total (lines 13 to 16)	12	2 510 997	5 954 509
C.1.	Wages and salaries (521, 522)	13	1 810 083	4 341 619
2.	Remuneration of board members of company or cooperative (523)	14	0	0
3.	Social security expenses (524, 525, 526)	15	641 738	1 480 830
4.	Social expenses (527, 528)	16	59 176	132 060
D.	Taxes and fees (account group 53)	17	412 690	409 301
E.	Amortization and value adjustments to non-current intangible assets and depreciation and value adjustments to property, plant and equipment (551,553)	18	9 612 706	9 311 634
III.	Revenue from the sale of non-current assets and raw materials (641, 642)	19	5 900	28 100
F.	Carrying value of non-current assets sold and raw materials sold (541, 542)	20	11 120	26 206
G.	Creation and reversal of value adjustments to receivables (+/- 547)	21	0	0

DIČ: 2022762104

Income Statement ŮČ POD 2-01

Designation a	Text b	Line No. c	Actual data	
			Current accounting period 1	Preceding accounting period 2
IV.	Other operating income (644, 645, 646, 648, 655, 657)	22	215 205	157 234
H.	Other operating expenses (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	23	53 140	109 731
V.	Transfer of operating income (-) (697)	24	0	0
I.	Transfer of operating expenses (-) (597)	25	0	0
*	Profit/loss from operations line 11 - line 12 - line 17 - line 18 + line 19 - line 20 - line 21 + line 22 - line 23 + (-line 24) - (-line 25)	26	-286 624	1 664 194
VI.	Revenue from the sale of securities and shares (661)	27	0	0
J.	Securities and shares sold (561)	28	0	0
VII.	Income from non-current financial assets line 30 + line 31 + line 32	29	0	0
VII.1	Income from securities and ownership interests in a subsidiary and in a company where significant influence is held (665A)	30	0	0
2.	Income from other long-term securities and shares (665A)	31	0	0
3.	Income from other non-current financial assets (665A)	32	0	0
VIII.	Income from current financial assets (666)	33	0	0
K.	Expenses related to current financial assets (566)	34	0	0
IX.	Gains on revaluation of securities and income from derivative transactions (664, 667)	35	0	0
L.	Loss on revaluation of securities and expenses related to derivative transactions (564, 567)	36	0	0
M.	Creation and reversal of value adjustments to financial assets +/- 565	37	0	0
X.	Interest income (662)	38	274	3 053
N.	Interest expense (562)	39	1 034 287	1 916 756
XI.	Exchange rate gains (663)	40	4 676	4 733
O.	Exchange rate losses (563)	41	3 170	46 333

DIČ: 2022762104

Income Statement Ůč POD 2-01

Designation a	Text b	Line No. c	Actual data	
			Current accounting period 1	Preceding accounting period 2
XII.	Other income from financial activities (668)	42	0	0
P.	Other expenses related to financial activities (568, 569)	43	895	19 550
XIII.	Transfer of financial income (-) (698)	44	0	0
R.	Transfer of financial expenses (-) (598)	45	0	0
*	Profit/loss from financial activities line 27 - line 28 + line 29 + line 33 - line 34 + line 35 - line 36 - line 37 + line 38 - line 39 + line 40 - line 41 + line 42 - line 43 + (-line 44) - (-line 45)	46	-1 033 402	-1 974 853
**	Profit/loss from ordinary activities before tax line 26 + line 46	47	-1 320 026	-310 659
S.	Income tax on ordinary activities line 49+ line 50	48	-776 980	25 985
S.1.	- current (591,595)	49	6 856	580
2.	- deferred (+/-592)	50	-783 836	25 405
**	Profit/loss from ordinary activities after tax line 47 - line 48	51	-543 046	-336 644
XIV.	Extraordinary income (account group 68)	52	0	0
T.	Extraordinary expenses (account group 58)	53	0	0
*	Profit/loss from extraordinary activities before tax line 52 - line 53	54	0	0
U.	Income tax on extraordinary activities line 56 + line 57	55	0	0
U.1.	- current (593)	56	0	0
2.	- deferred (+/- 594)	57	0	0
*	Profit/loss from extraordinary activities after tax line 54 - line 55	58	0	0
***	Profit/loss for the accounting period before tax (+/-) (line 47 + line 54)	59	-1 320 026	-310 659
V.	Transfer of net profit/net loss shares to partners (+/-596)	60	0	0
***	Profit/loss for the accounting period after tax (+/-) [line 51 + line 58 - line 60]	61	-543 046	-336 644



AU Optronics (Slovakia) s. r. o.

Notes to Financial Statements as at 31. December 2013

Notes Úč POD 3 - 04

**Notes
to the individual Financial Statements
as at 31 December 2013**

in ☐ - eurocent☒ - euro

For the period from

month

01

year

2013

to

month

12

year

2013

For the period from

01

2012

to

12

2012

Date of establishment of the accounting entity

24 01 2009

Financial statements

☒ - ordinary
☐ - extraordinary
☐ - interim

Financial statements

☒ - prepared
☐ - approved

IČO

44461496

DIČ

2022762104

SK NACE

26.11.0

Legal name (designation) of the accounting entity

A U O p t r o n i c s (S l o v a k i a) s . r . o .

Registered office of the accounting entity

Street

B R A T I S L A V S K A

Number

517

Zip code

91105

Municipality

T R E N Č I N

Telephone number

032 / 6578800

Fax number

032 / 6578888

E-mail

Prepared on: 15.3.2014	Signature of the person responsible for bookkeeping: 	Signature of the person responsible for the preparation of the financial statements: 	Signature of the accounting entity's body or a sole trader who is the accounting entity: 
Approved on: 25.6.2014			

A. INFORMATION ABOUT THE ACCOUNTING ENTITY

1. Establishment of the Company

AU Optronics (Slovakia) s.r.o. (hereinafter referred to as "the Company") was established on 27 August 2008 and was registered in the Commercial Register on 24 January 2009 (Commercial register of the District Court Bratislava I in Bratislava, Section s.r.o., file 56425/B. At this time the Company is registered in Commercial Register of the District Court Trenčín, Section Sro, file 25096/R.

2. The principal activities of the Company comprise:

- lease of real estate include providing other than basic services related to the renting;
- production of TFT LCD models;
- lease of movable assets;
- research and development on natural sciences and engineering;
- repair of technical electrical equipment within: RM – repair and maintenance.

3. Number of employees

Information on the number of employees for the current accounting period and preceding accounting period is shown in the following table:

	2013	2012
Average recalculated number of employees	161	433
Number of employees as at the balance sheet date	159	176
Number of managers	24	27

4. Information on unlimited liability

The Company is not a partner with unlimited liability in other companies according to Article 56 (5) of the Commercial Register.

5. Legal reason for the preparation of the Financial Statements

The Financial Statements of the Company as at 31 December 2013 have been prepared as ordinary financial statements in accordance with Article 17 (6) of Slovak Act No. 431/2002 Coll. on Accounting for the accounting period from 1 January 2013 to 31 December 2013.

6. Date of approval of the Financial Statements for the preceding accounting period

The Financial Statements of the Company as at 31 December 2012, i.e. for the preceding accounting period, were approved by the shareholders at the Company's general meeting on 30 May 2013.

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

The Financial Statements of the Company as at 31 December 2012 including the annual report and the auditor's report on the audit of the financial statements as at 31 December 2012 were sent for filing in the collection of deeds of the Commercial Register on 17 July 2013. The balance sheet and income statement for the preceding accounting period were published in the Commercial bulletin on 1 July 2013.

8. Appointment of the auditor

On 25 February 2013 the general meeting appointed KPMG Slovensko spol. s.r.o. ID: 31348238, as the auditor of the Financial Statements for the period from 1 January 2013 to 31 December 2013.

B. INFORMATION ABOUT THE ACCOUNTING ENTITY'S BODIES

Statutory representative: Fwu-Chyi Hsiang

C. INFORMATION ABOUT THE SHAREHOLDERS OF THE ACCOUNTING ENTITY

The shareholders of the Company until 31 December 2013 were as follows:

a	Interest in share capital		Voting rights	Different interest on other items of equity than interest on the share capital
	in absolute terms	in %	in %	in %
b	c	d	e	
AU Optronics (L) Corp., Malajzia	40,000,000	100	100	-
Spolu	40,000,000	100	100	-

D. INFORMATION ABOUT THE CONTROLLING PARTIES

Company is the part of consolidated group of the Company AU Optronics Corp., No. 1, Li-Hsin Road 2, Hsinchu Science Park, Hsinchu, Taiwan, Republic of China.

E. INFORMATION ABOUT ACCOUNTING PRINCIPLES AND ACCOUNTING POLICIES

(a) Basis of preparation

The Company is fully dependent on the sole parent AU Optronics Corp., Taiwan, and its financing. The Company incurred a loss of 543 046 EUR for the year ended 31 December 2013 and recognized a negative working capital as at 31 December 2013. The main reason for the negative working capital was the short term financing from the parent company.

The Company received confirmation from its parent company AU Optronics Corporation with the seat No.1, Li-Hsin Road 2, Hsinchu Science Park, Hsinchu, Taiwan to confirm the fully financial support of the Company. According to this fact the financial statements were prepared using the going concern assumption.

The accounting policies and general accounting principles have been consistently applied by the entity.

The Company has not made any corrections of significant errors of previous accounting periods in the accounting period 2013.

(b) 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.).

The acquisition cost of property, plant and equipment includes borrowing costs which arose before the item of property, plant and equipment was put into use.

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:

	Estiamted useful life in years	Amortization method	Annual rate of amortization in %
Software	5	straight-line	20
Low-value 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. Estimated useful life, depreciation method, and depreciation rate are described in the table below:

	Estimated useful life in years	Depreciation method	Annual rate of depreciation in %
Buildings	20	straight-line	5
Machinery and equipment	6 to 9	straight-line	11.1 to 16.7
IT equipment	4	straight-line	25
Low-value non-current tangible assets	diverse	one-off depreciation	100

(c) Inventory

Inventory is valued at the lower of this following value: acquisition cost (purchased inventory), 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, discount etc.). Borrowing costs are not included in the acquisition cost. The cost of inventory is based on the weighted average principle.

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

(d) Receivables

Receivables are valued at their normal value except for: assigned receivables and receivables acquired via contribution to share capital which are valued at their acquisition cost, including costs related to the acquisition. Receivables are decreased by the write-downs for any amounts expected to be irrecoverable.

(e) Cash, stamps and vouchers

Cash, stamps and vouchers are valued at their nominal value. A value adjustment is created for any impairment.

(f) Prepaid expenses and accrued income

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

(g) Provisions

Provisions are liabilities of uncertain timing or amount. Provisions are created to cover known risks or losses from business activities. They are valued at the expected amount of the liability.

(h) Liabilities

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

(i) 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;

- b) 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
- c) unused tax deductions and other tax claims, which are possible to carry forward to future periods.

(j) Accrued expenses and deferred income

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

(k) Subsidies from the state budget

An entitlement to a subsidy from the state budget shall be accounted for if it is virtually certain that the subsidy will be granted to the Company on the basis of the fulfilment of the grant conditions.

Subsidies for the Company's operations are initially recorded as deferred income and are released into operating revenue in relation to the recognition of expenses incurred for the purpose for which subsidies for operations have been granted.

Subsidies for acquisition of non-current intangible assets and property, plant and equipment are initially recorded as deferred income and are released into Income Statement in relation to the depreciation of non-current assets for which subsidies have been granted.

(l) Leasing

Operating leases: assets leased through operating leases are presented by the owner, not by the lessee.

(m) Foreign currency

Assets and liabilities denominated in foreign currency are translated to Euro as at the date of the accounting transaction by the reference exchange rate determined and declared by the European Central Bank or National Bank of Slovakia as at the date preceding the date of the accounting transaction.

Increase of foreign currency purchased in EUR is evaluated according exchange rate for which this foreign currency was purchased.

Decrease of foreign currency in cash or from bank account maintained in foreign currency is translated to Euro by the reference exchange rate determined and declared by the European Central Bank or National Bank of Slovakia as at the date preceding the date of the accounting transaction.

Assets and liabilities denominated in a foreign currency (except for advance payments made and advance payments received) are translated to Euro at the Balance Sheet date according to the reference exchange rate determined and declared by the European Central Bank or the National Bank of Slovakia as at the Balance Sheet date, and are recorded with an impact on profit or loss.

Advance payments made and advance payments received in foreign currencies to or from bank account maintained in this currency are translated to Euro as at the date of the accounting transaction by the reference exchange rate determined and declared by the European Central Bank or the National Bank of Slovakia as at the date preceding the date of accounting transaction. Advance payments are not translated to Euro as of the Balance Sheet date.

Advance payments made and advance payments received in a foreign currency to or from bank account maintained in Euro are translated to Euro by the exchange rate for which these values were purchased or sold.

(n) Revenue

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

**F. INFORMATION ABOUT DATA ON THE ASSET SIDE OF THE BALANCE SHEET****1. Non-current intangible assets and property, plant and equipment**

Information on the movements of non-current intangible assets and property, plant and equipment from 1 January 2013 to 31 December 2013 and for the comparative period from 1 January 2012 to 31 December 2012 is shown in the tables on pages 7 to 10.

The property, plant and equipment is insured for the case of damage caused by theft and natural disasters: in the case of building in the amount 67 400 000 EUR and in the case of machines and equipments in the amount 28 800 000 EUR.

AU Optronics (Slovakia) s. r. o.

Summary of movements of non-current intangible assets

31-12-2013

Current accounting period									
Non-current intangible assets	Capitalized development costs	Software	Valuable rights	Goodwill	Other non-current intangible assets	Acquisition of non-current intangible assets	Advance payments made for non-current intangible assets	Non-current intangible assets - total	
a	b	c	d	e	f	g	h	i	
Acquisition cost/conversion cost									
Opening balance	0	159 026	0	0	0	0	0	159 026	
Increases	0	0	0	0	0	0	0	0	
Decreases	0	0	0	0	0	0	0	0	
Transfers	0	0	0	0	0	0	0	0	
Closing balance	0	159 026	0	0	0	0	0	159 026	
Accumulated depreciation									
Opening balance	0	26 335	0	0	0	0	0	26 335	
Increases	0	31 805	0	0	0	0	0	31 805	
Decreases	0	0	0	0	0	0	0	0	
Transfers	0	0	0	0	0	0	0	0	
Closing balance	0	58 140	0	0	0	0	0	58 140	
Value adjustments									
Opening balance	0	0	0	0	0	0	0	0	
Increases	0	0	0	0	0	0	0	0	
Decreases	0	0	0	0	0	0	0	0	
Transfers	0	0	0	0	0	0	0	0	
Closing balance	0	0	0	0	0	0	0	0	
Carrying value									
Opening balance	0	132 691	0	0	0	0	0	132 691	
Closing balance	0	100 886	0	0	0	0	0	100 886	

AU Optronics (Slovakia) s. r. o. **Summary of movements of non-current intangible assets** **31-12-2012**

Preceding accounting period										
Non-current intangible assets	Capitalized development costs	Software	Valuable rights	Goodwill	Other non-current intangible assets	Acquisition of non-current intangible assets	Advance payments made for non-current intangible assets	Non-current intangible assets - total		
a	b	c	d	e	f	g	h	i		
Acquisition cost/conversion cost										
Opening balance	0	26 257	0	0	0	112 951	0	139 208		
Increases	0	19 818	0	0	0	0	0	19 818		
Decreases	0	0	0	0	0	0	0	0		
Transfers	0	112 951	0	0	0	-112 951	0	0		
Closing balance	0	159 026	0	0	0	0	0	159 026		
Accumulated depreciation										
Opening balance	0	2 501	0	0	0	0	0	2 501		
Increases	0	23 834	0	0	0	0	0	23 834		
Decreases	0	0	0	0	0	0	0	0		
Transfers	0	0	0	0	0	0	0	0		
Closing balance	0	26 335	0	0	0	0	0	26 335		
Value adjustments										
Opening balance	0	0	0	0	0	0	0	0		
Increases	0	0	0	0	0	0	0	0		
Decreases	0	0	0	0	0	0	0	0		
Transfers	0	0	0	0	0	0	0	0		
Closing balance	0	0	0	0	0	0	0	0		
Carrying value										
Opening balance	0	23 756	0	0	0	112 951	0	136 707		
Closing balance	0	132 691	0	0	0	0	0	132 691		

AU Optronics (Slovakia) s. r. o.

Summary of movements of property, plant and equipment

31-12-2013

Property, plant and equipment	Current accounting period									
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Acquisition cost/conversion cost				Individual movable assets and sets of movable assets	Perennial crops	Livestock	Other property, plant and equipment	Acquisition of property, plant and equipment	Advance payments made for property, plant and equipment	Property, plant and equipment - total
Opening balance	4 545 521	76 331 518	37 255 473		0	0	0	35 369	0	118 167 881
Increases	0	782 759	123 442		0	0	0	2 230	0	908 431
Decreases	0	0	17 035		0	0	0	242	0	17 277
Transfers	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Closing balance	4 545 521	77 114 277	37 361 880		0	0	0	37 357	0	119 059 035
Accumulated depreciation										
Opening balance	0	6 287 495	8 021 910		0	0	0	0	0	14 309 405
Increases	0	3 920 944	5 659 957		0	0	0	0	0	9 580 901
Decreases	0	0	5 915		0	0	0	0	0	5 915
Transfers	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Closing balance	0	10 208 439	13 675 952		0	0	0	0	0	23 884 391
Value adjustments										
Opening balance	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Increases	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Decreases	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Transfers	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Closing balance	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Carrying value										
Opening balance	4 545 521	70 044 023	29 233 563		0	0	0	35 369	0	103 858 476
Closing balance	4 545 521	66 905 838	23 685 928		0	0	0	37 357	0	95 174 644

AU Optronics (Slovakia) s. r. o. **Summary of movements of property, plant and equipment** **31-12-2012**

Property, plant and equipment	Preceding accounting period									
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Acquisition cost/conversion cost				Individual movable assets of movable assets	Perennial crops	Livestock	Other property, plant and equipment	Acquisition of property, plant and equipment	Advance payments made for property, plant and equipment	Property, plant and equipment - total
Opening balance	4 545 521	75 947 076	28 341 965					6 870 719	0	115 705 281
Increases	0	49 442	2 431 236					25 301	0	2 505 979
Decreases	0	0	43 375					0	0	43 375
Transfers	0	335 000	6 525 649					-6 860 651	0	0
Closing balance	4 545 521	76 331 518	37 255 473					35 369	0	118 167 881
Accumulated depreciation										
Opening balance	0	2 458 104	2 580 669					0	0	5 038 773
Increases	0	3 829 391	5 458 410					0	0	9 287 801
Decreases	0	0	17 169					0	0	17 169
Transfers	0	0	0					0	0	0
Closing balance	0	6 287 495	8 021 910					0	0	14 309 405
Value adjustments										
Opening balance	0	0	0					0	0	0
Increases	0	0	0					0	0	0
Decreases	0	0	0					0	0	0
Transfers	0	0	0					0	0	0
Closing balance	0	0	0					0	0	0
Carrying value										
Opening balance	4 545 521	73 488 972	25 761 296					6 870 719	0	110 666 508
Closing balance	4 545 521	70 044 023	29 233 563					35 369	0	103 858 476

2. Receivables

The ageing structure of receivables for the current accounting period is as follows:

Receivables as at 31 December 2013	Due	Overdue	Total receivables
a	b	c	d
Non-current receivables			
Trade receivables	0	0	0
Receivables from a subsidiary and a parent	0	0	0
Other intercompany receivables	0	0	0
Receivables from participants, members and association	0	0	0
Other receivables	0	0	0
Total non-current receivables	0	0	0
Current receivables			
Trade receivables	2,764,767	222,625	2,987,392
Receivables from a subsidiary and a parent	0	0	0
Other intercompany receivables	0	0	0
Receivables from participant, members and association	0	0	0
Social security	0	0	0
Tax assets and subsidies	349,212	0	349,212
Other receivables	2,953	0	2,953
Total current receivables	3,116,932	222,625	3,339,557

The ageing structure of receivables for the preceding accounting period is as follows:

Receivables as at 31 December 2012	Due	Overdue	Total receivables
a	b	c	d
Non-current receivables			
Trade receivables	0	0	0
Receivables from a subsidiary and a parent	0	0	0
Other intercompany receivables	0	0	0
Receivables from participants, members and association	0	0	0
Other receivables	0	0	0
Total non-current receivables	0	0	0
Current receivables			
Trade receivables	2,956,899	9,940	2,966,839
Receivables from a subsidiary and a parent	0	0	0
Other intercompany receivables	0	0	0
Receivables from participant, members and association	0	0	0
Social security	0	0	0
Tax assets and subsidies	157,353	0	157,353
Other receivables	0	0	0
Total current receivables	3,114,252	9,940	3,124,192

The table of ageing structure of receivables for the current and preceding accounting period does not include deferred tax asset (account 481). Information about the deferred tax asset are shown in part F, note 3.

Receivables are not pledged.

3. Deferred tax asset

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

Items	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Temporary differences between the carrying value of assets and their base, out of it:		
– deductible	-5 232 948	2 265 109
– taxable	-5 232 948	0
	0	2 265 109
Temporary differences between the carrying value of liabilities, out of it:		
– deductible	-14 209	-32 489
– taxable	-14 209	-32 489
	0	0
Tax loss carried forward for future periods	-27 887	-3 870 332
Possibility to claim unused tax deduction	0	0
Income tax rate (in %)	22	23
Deferred tax asset	0	0
Recognized deferred tax asset	1 160 510	376 674
Recorded as decrease of expenses/expense	-783 836	25 405
Recorded in equity	0	0
Deferred tax liability	0	0
Recognized deferred tax liability	0	0
Recorded as decrease of expenses	0	0
Recorded in equity	0	0
Others	0	0

4. Financial accounts

Cash on hand, bank accounts, and securities are presented in financial accounts. The bank accounts are at the Company's full disposal. The balance on bank accounts as at 31 December 2013 was 4,815,953 EUR. The balance of securities as at 31 December 2013 was 930 EUR.

Overview of items of financial accounts is shown in the following table:

Items	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Cash on hand, stamps and vouchers	930	510
Current bank accounts	4,815,953	8,515,089
Term deposits	0	0
Cash in transit	0	0
Total	4,816,883	8,515,599

5. Accruals/deferrals

They include the following items:

Items of Accruals/deferrals	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Prepaid expenses - short-term, out of it:	45 416	13 893
Insurance of equipment	6 971	7 892
Other	38 445	6 001
Total	45 416	13 893

G. INFORMATION ABOUT DATA ON LIABILITIES AND EQUITY SIDE OF THE BALANCE SHEET

1. Equity

Information on equity is provided in Parts C and P.

2. Provisions

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

Items	Current accounting period (2013)				Balance as at 31 Dec 2013
	Balance as at 1 Jan 2013	Creation	Use	Reversal	
a	b	c	d	e	f
Long-term provisions	0	0	0	0	0
Short-term provisions, out of it:	294 305	92 815	294 305	0	92 815
Legal provisions short-term					
Vacation pay, including social security	35 019	49 937	35 019	0	49 937
Audit of financial statements and preparation of tax return	9 650	27 850	9 650	0	27 850
Legal short-term provisions - total	44 669	77 787	44 669	0	77 787
Other provisions - short-term					
Other	249 636	15 028	249 636	0	15 028
Other short-term provisions - total	249 636	15 028	249 636	0	15 028

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

Items	Previously accounting period (2012)				
	Balance as at 1 Jan 2012	Creation	Use	Reversal	Balance as at 31 Dec 2012
a	b	c	d	e	f
Long-term provisions	0	0	0	0	0
Short-term provisions, out of it:	352 895	294 305	352 895	0	294 305
Legal provisions short-term					
Vacation pay, including social security	66 625	35 019	66 625	0	35 019
Audit of financial statements and preparation of tax return	9 750	9 650	9 750	0	9 650
Legal short-term provisions - total	76 374	44 669	76 374	0	44 669
Other provisions - short-term					
Other	276 521	249 636	276 521	0	249 636
Other short-term provisions - total	276 521	249 636	276 521	0	249 636

Unbilled supplies of assets

Provisions for unbilled supplies of assets are recorded without impact to the profit or loss.

3. Liabilities

The structure of liabilities (except for bank loans) according to maturity is shown in the table below:

Items	31 Dec 2013	31 Dec 2012
Total non-current liabilities	27,738	29,761
Liabilities due over 5 years	0	0
Liabilities due within 1 - 5 years	27,738	29,761
Total current liabilities	56,410,473	539,765
Liabilities due within 1 year	56,410,473	539,765
Liabilities overdue	0	0

4. Social fund

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

Items	31 Dec 2013	31 Dec 2012
Opening balance of social fund	29,761	21,263
Creation of social fund against expenses	9,762	23,513
Creation of social fund from profit	0	0
Other creation of social fund	0	0
<i>Total creation of social fund</i>	<i>9,762</i>	<i>23,513</i>
<i>Drawing of social fund</i>	<i>11,785</i>	<i>15,015</i>
Closing balance of social fund	27,738	29,761

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.

5. Bank loans

Bank loans are detailed in the table below:

Items	Currency	Annual interest in %	Due date	The amount of principal in currency as at 31 Dec 2013	The amount of principal in euro as at 31 Dec 2013	The amount of principal in currency as at 31 Dec 2012
a	b	c	c	d	e	f
Long-term loans						
Bank loan First Bank	EUR	1,4014	2015/11	6 666 668	6 666 668	13 333 334
Bank loan UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky (long-term part)	EUR	1,3220	2016/1	0	0	50 000 000
Total long-term loans				6 666 668	6 666 668	63 333 334
Current bank loans						
Bank loan First Bank	EUR	1,4014	2014/11	6 666 666	6 666 666	6 666 666
Bank loan UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky (short-term part)	EUR	1,3220	2013/9	0	0	10 000 000
Total short-term loans				6 666 666	6 666 666	16 666 666
Total				13 333 334	13 333 334	80 000 000

The structure of borrowings is shown in the following table:

Item designation	Currency	Annual interest in %	Maturity	The amount of principal in currency as at 31 Dec 2013	The amount of principal in euro as at 31 Dec 2013	The amount of principal in currency as at 31 Dec 2012
a	b	c	d	e	f	g
Short-term borrowings						
	EUR	1,365	2014/3	55 000 000	55 000 000	-
Short-term borrowings - total				55 000 000	55 000 000	-

6. Accruals/deferrals

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

Items	31 Dec 2013	31 Dec 2012
Accrued expenses - short-term, out of it:	21,800	35,969
Interest	21,800	35,969
Deferred income - short-term, out of it:	244,156	0
Rent	244,156	0
Total	265,956	35,969

H. INFORMATION ABOUT INCOME

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 and main territories, is presented in the table below:

Territory	Products & Services		Goods		Total	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	b	c	d	e	f	g
Slovenská republika	1,070,159	0	166,565	0	1,236,724	0
Česká republika	114,987	0	85,492	0	200,479	0
Taiwan	12,898,381	21,379,999	0	0	12,898,381	21,379,999
Iné	1,716	0	0	0	1,716	0
Spolu	14,085,242	21,379,999	252,057	0	14,337,299	21,379,999

2. Change in internal inventory

Change in internal inventory reported in Income Statement means increase 14,212 Eur (in the year 2012 0 Eur). According to the Balance Sheet items the change in internal inventory means increase 14 212 Eur (in the year 2012 increase 0 Eur), as it is presented in the following table:

Items	2013	2012		Changes in internal inventory	
	Ending balance	Ending balance	Beginnig balance	2013	2012
a	b	c	d	e	f
Work in progress and semi-finished products	14 039	0	0	14 039	0
Products	173	0	0	173	0
Animals	0	0	0	0	0
Total	14 212	0	0	14 212	0
Deficit and damage	x	x	x	0	0
Entertainments	x	x	x	0	0
Gifts	x	x	x	0	0
Other	x	x	x	0	0
Changes in internal inventory in Income statement				14 212	0

3. Other operating income, financial income and extraordinary income

Overview of capitalized costs, other operating income, financial income and extraordinary income is presented in the table below:

Items	2013	2012
Other significant items of other operating income, out of it:	215 205	157 234
Subsidies for acquisition of property, plant and equipment	0	-36 756
Contractual fines and penalties	300	0
Other	214 905	193 990
Financial income, out of it:	4 950	7 786
<i>Exchange rate gains, out of it:</i>	<i>4 676</i>	<i>4 733</i>
Exchange rate gains as at the balance sheet date	1 115	2
<i>Other significant items of financial income, out of it:</i>	<i>274</i>	<i>3 053</i>
Interest Income	274	3 053
Extraordinary income	0	0

4. Net turnover

The net turnover of the Company for the purpose of determination of obligation to have financial statements audited by an auditor [Article 19 (1a) of the Act on Accounting] is shown in the table below:

Items	2013	2012
Revenues from own products	124 668	0
Revenues from services provided	13 960 574	21 379 999
Revenues from merchandise	252 057	0
Revenues from construction contracts	0	0
Revenues from construction of real estates	0	0
Other income related to ordinary activities	240 267	193 120
Total net turnover	14 577 566	21 573 119

I. INFORMATION ABOUT EXPENSES

1. Costs of services provided, other operating expenses, financial and extraordinary expenses

Overview of costs of services provided, other operating expenses, financial and extraordinary expenses is presented in the table below:

Items	2013	2012
Cost of services provided, out of it:	1 164 785	2 364 149
<i>Cost related to auditor, audit company, out of it:</i>	<i>30 850</i>	<i>33 850</i>
Audit of the individual financial statements	14 750	18 300
Other assurance audit services	16 100	15 550
Related audit services	0	0
Tax consulting	0	0
Other non-audit services	0	0
<i>Other significant items of costs of services provided, out of it:</i>	<i>1 133 935</i>	<i>2 330 299</i>
Cost for agency employee	99 623	838 298
Cost for security services	183 960	196 284
Transport	201 138	61 966
Legal and financial advisory	48 632	36 871
Rent (cars)	24 097	29 789
Advertising expenses	1 499	3 933
Other	574 986	1 163 158
Other significant items of other operating expenses, out of it:	53 140	109 731
Gifts	0	168
Other	53 140	109 563
Financial expenses	1 038 352	1 982 639
<i>Exchange rate losses, out of it:</i>	<i>3 170</i>	<i>46 333</i>
Exchange rate losses as at the balance sheet date	344	1 127
<i>Other significant items of financial expenses, out of it:</i>	<i>1 035 182</i>	<i>1 936 306</i>
Interest expense	1 034 287	1 916 756
Bank charges	895	19 550
Extraordinary expenses	0	0

J. INFORMATION ABOUT INCOME TAXES

A reconciliation of the effective tax rate is shown in the table below:

Items a	2013			2012		
	Tax base b	Tax c	Tax in % d	Tax base e	Tax f	Tax in % g
Profit (loss) before tax	-1 320 026		100,00 %	-310 659		100,00 %
At theoretical tax rate 19%		-303 606	23,00 %		-59 025	19,00 %
Tax non-deductible expenses	7 679 580	1 766 303	-133,81 %	747 734	142 069	-45,73 %
Income not subject to tax	-33 152	-7 625	0,58 %	0	0	0,00 %
Effect of unrecognized deferred tax asset	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Tax losses claimed during the period	-6 326 403	-1 455 072	110,23 %	-434 022	-82 464	26,54 %
Change of the income tax rate	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Other	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Total	0	0	0,00 %	3 053	580	-0,19 %
Current tax		6 856	0,00 %		580	-0,19 %
Deferred tax		-783 836	59,38 %		25 405	-8,18 %
Total reported tax		-776 980	59,38 %		25 985	-8,36 %

The current income tax for the year 2013 in the amount 6,856 Eur represents the withholding tax from interest income from bank accounts.

Other information about deferred taxes:

	2013	2012
Total deferred tax asset recorded as an income or expense during the current accounting period arising from the change of the income tax rate	279	0
Total deferred tax liability recorded as an expense or income during the current accounting period arising from the change of the income tax rate	0	65 508
Total deferred tax assets recognized in the current accounting period with respect to tax loss carry-forward, unused tax deductions and other tax claims, and temporary differences from previous accounting periods with respect to which a deferred tax asset was not recognized in the previous accounting periods	674 822	0
Total deferred tax liability arising from the 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 with respect to which a deferred tax asset was not recognized	0	2 934 010
Deferred tax related to items recorded directly to equity accounts without being recorded in expense and income accounts	0	0

K. INFORMATION ABOUT DATA IN OFF-BALANCE SHEET ACCOUNTS

1. Leasehold property

The company leases 8 cars (see note 3).

2. Property leased to other parties

The company leases part of the production, warehouse and office premises to third party. Annual leasing income is approximately 1 047 740 Eur. The leased part of the production hall is presented as property, plant and equipment in the balance sheet.

The company leases forklifts for uncertain period. Annual leasing income is 8 400 Eur.

Forklifts	Beginning of the contract	End of the contract	Monthly payment
JUNGHEINRICH EFG 430 FN415291	06.12.2013	uncertain period	700

3. Other financial commitments

Other financial commitments, which are not recorded in balance sheet accounts, are as follows:

The Company leases (operating lease) the cars shown in the following table:

Car	Beginning of the contract	End of the contract	Monthly payment
Skoda Octavia III Family 1.6 Tdi CR BL-792 AL	12.11.2010	08.08.2013	€ 421.66
Skoda Octavia III Family 1.6 Tdi CR BL-793 AL	12.11.2010	08.08.2013	€ 421.66
VW Multivan 2.0 Tdi DS7 BL-744 BN	02.06.2011	08.08.2013	€ 918.83
Skoda Octavia III 1.6 Tdi CR DSG BL-056 CC	22.09.2011	08.08.2013	€ 511.40
VW Passat 2.0 Tdi Comfortline Bmotion M6 BL-511FX	08.08.2013	07.08.2015	€ 758.54
Skoda Octavia 1.6 Tdi CR DPF Active Combi M5 BL-741FZ	06.09.2013	05.09.2015	€ 484.22
Skoda Octavia 1.6 Tdi CR DPF Ambition DSG A7 BL-084GE	08.10.2013	07.10.2016	€ 584.13
VW Polo 1.2 M5 BL-682FB	12.08.2013	08.10.2013	€ 549.90

The Company entered into an investment agreement with Ministry of Economy of The Slovak Republic as of December 2009. As of 13 July 2011, the state aid was authorized by European Commission. Because of negative economic trend the Company does not anticipate being able to fulfill liabilities assigned by Ministry of Economy of The Slovak Republic. For that reason the Company entered into the Termination Agreement as of 11 December 2013.

L. INFORMATION ON OFF-BALANCE SHEET ASSETS AND OFF-BALANCE SHEET LIABILITIES

1. Contingent liabilities

The Company has no contingent liabilities which are recorded in balance sheet accounts.

Many parts of Slovak tax legislation remain untested 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 as legislative precedents are set or when the official interpretations of the authorities are available. Management of the Company is not aware of any factors for generation of extraordinary expenses.

M. INFORMATION ON INCOME AND EMOLUMENTS OF MEMBERS OF THE STATUTORY BODIES, SUPERVISORY BODIES, AND OTHER BODIES OF THE ACCOUNTING ENTITY

There were no payments to members of the Company's statutory bodies for their activities for the Company during the accounting period (in the year 2012 none).

The Company didn't provide any loan, deposit or other form of assurance, cash or other supply for private purposes of the Company's statutory bodies, which must be account (in the year 2012 none).

N. INFORMATION ABOUT THE ACCOUNTING ENTITY'S TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

The Company has not carried out such transactions with related parties that have not been concluded under normal market conditions.

The Company carried out the following transactions with related parties during the accounting period:

Related party	Value of the transaction	
	2013	2012
a	c	d
Transactions with sister companies		
Purchase of machines and equipments	10 962	741 822
Purchase of services	21 102	242 664
Other purchase	240 898	31 830
Other related parties		
Sale	12 966 508	21 380 395
Receipt of a long-term loan	55 000 000	0
Interest paid on the received long-term loan	613 113	0

Selected assets and liabilities arising from related-party transactions are presented in the table below:

	31 Dec 2013	31 Dec 2012
Trade receivables	2,270,945	2,813,113
Other intercompany receivables	0	0
Total assets	2,270,945	2,813,113
Other non-current liabilities (long-term interest-bearing loan)	55,613,113	0
Trade liabilities	110,360	0
Total liabilities	55,723,473	0

O. INFORMATION ON EVENTS OCCURING BETWEEN THE BALANCE SHEET DATE AND THE DATE OF PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

After 31 December 2013 there were no significant events that can have significant impact on the accounting.

P. INFORMATION ON EQUITY

The movements of equity during the accounting period are presented in the table below:

Items of equity	Current accounting period (2013)				
	Balance as at 1 Jan 2013	Additions	Disposal	Transfers	Balance as at 31 Dec 2013
a	b	c	d	e	f
Share capital	40 000 000	0	0	0	40 000 000
Own shares and own ownership interests	0	0	0	0	0
Change in share capital	0	0	0	0	0
Receivables related to unpaid 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	0	0	0	0	0
Differences from revaluation of assets and liabilities	0	0	0	0	0
Investment revaluation reserve	0	0	0	0	0
Differences from revaluation in the event of merger, amalgamation into a separate	0	0	0	0	0
Legal reserve fund	0	0	0	0	0
Non-distributable fund	0	0	0	0	0
Statutory funds and other funds	0	0	0	0	0
Retained earnings from previous years	0	0	0	0	0
Accumulated losses from previous years	-4 538 339	0	0	-336 644	-4 874 983
Net profit (loss) of the current accounting period	-336 644	-543 046	0	336 644	-543 046
Other equity items	0	0	0	0	0
Account 491 - Equity of sole trader	0	0	0	0	0
Total	35 125 017	-543 046	0	0	34 581 971

The movements of equity during the preceding accounting period are presented in the table below:

Items of equity	Preceding accounting period (2012)				
	Balance as at 1 Jan 2012	Additions	Disposal	Transfers	Balance as at 31 Dec 2012
a	b	c	d	e	f
Share capital	40 000 000	0	0	0	40 000 000
Own shares and own ownership interests	0	0	0	0	0
Change in share capital	0	0	0	0	0
Receivables related to unpaid 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	0	0	0	0	0
Differences from revaluation of assets and liabilities	0	0	0	0	0
Investment revaluation reserve	0	0	0	0	0
Differences from revaluation in the event of merger, amalgamation into a separate	0	0	0	0	0
Legal reserve fund	0	0	0	0	0
Non-distributable fund	0	0	0	0	0
Statutory funds and other funds	0	0	0	0	0
Retained earnings from previous years	0	0	0	0	0
Accumulated losses from previous years	-305 805	0	0	-4 232 533	-4 538 339
Net profit (loss) of the current accounting period	-4 232 533	-336 644	0	4 232 533	-336 644
Other equity items	0	0	0	0	0
Account 491 - Equity of sole trader	0	0	0	0	0
Total	35 461 662	-336 644	0	0	35 125 017

The loss for 2012 was distributed:

	2012
Loss of accounting period 2012	336 644
Distribution of the Loss	2013
From Legal Reserve fund	0
From Statutory funds and other funds	0
From Retained Earnings from previous years	0
To cover of loss by Partners	0
Transfer to Accumulated losses from previous years	336 644
Other	0
Total	336 644

The general meeting will decide on the distribution of loss in the amount of EUR 543,046 EUR for the 2013 accounting period. The proposal presented by the statutory body to the general meeting is to transfer the loss to accumulated losses from the previous years.

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013

	2013	2012
Cash flows from operating activities		
Cash generated from operations	9,291,243	13,442,844
Interest paid	-1,034,287	-1,916,756
Interest received	274	3,053
Income tax paid	-104	0
Cash flow before extraordinary items	8,257,126	11,529,141
Proceeds relating to extraordinary items	0	0
Net cash inflow from operating activities	8,257,126	11,529,141
Cash flows from investing activities		
Purchase of non-current assets	-908,189	-3,159,621
Proceeds from sale of non-current assets	5,900	28,100
Net cash (outflow) from investing activities	-902,289	-3,131,521
Cash flow from financing activities		
Proceeds from loans	55,613,113	15,000,000
Repayment of loans	-66,666,666	-20,000,000
Net cash (outflow)/inflow from financing activities	-11,053,553	-5,000,000
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	-3,698,716	3,397,620
Cash and cash equivalents at the beginning of year	8,515,599	5,117,979
Cash and cash equivalents at the end of year	4,816,883	8,515,599

Cash generated from operations

	2013	2012
Net profit (before interest, tax and extraordinary items)	-286,013	1,603,044
Adjustment for non-monetary transactions:		
Depreciation and value adjustment to non-current assets	9,612,706	9,311,635
Provisions	-201,490	-58,590
Loss (Profit) from sale of non-current assets	5,220	-1,894
Operating profit before working capital changes	9,130,423	10,854,195
Changes in working capital:		
Decrease/(increase) in trade and other receivables (including accruals/deferrals of assets)	-253,639	4,100,412
Decrease (increase) in inventory	-71,099	-3,292
(Decrease) increase in liabilities (including accruals/deferrals of liabilities)	485,558	-1,508,471
Cash generated from operations	9,291,243	13,442,844

Cash

Cash is defined as cash on hand, equivalents of cash on hand, cash in current bank accounts, 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, e.g. 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.