

**CASH FLOW - prehľad peňažných tokov za rok 2014**

STH - Stavohotely, a.s. , Prievozská 14/A, 821 09 Bratislava

| Ozn.    | Názov položky                                                                                                                       | Skutočnosť v tis. Sk |                 |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|
|         |                                                                                                                                     | Bežné ú. o.          | Minulé ú. o.    |
| Z/S     | Výsledok hospod. z bežnej činnosti pred zdanením Zisk (+), Strata (-)                                                               | <b>-110 754</b>      | <b>-129 543</b> |
| A.1     | Nepeňažné operácie ovplyvň. VH z bežnej činnosti                                                                                    | <b>494 921</b>       | <b>499 544</b>  |
| A.1.1.  | Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku                                                                                     | 510 903              | 538 483         |
| A.1.2.  | Z.c. dlhodobého nehmotného a hmotného majetku účtovaná pri jeho vyradení do nákladov, s výnimkou jeho predaja                       | 1                    |                 |
| A.1.3.  | Odpis opravnej položky k nadobudnutému majetku                                                                                      |                      |                 |
| A.1.4.  | Zmena stavu dlhodobých rezerv                                                                                                       |                      |                 |
| A.1.5.  | Zmena stavu opravných položiek                                                                                                      | 5 706                | -13 800         |
| A.1.6.  | Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov                                                                         | 3 369                | 653             |
| A.1.7.  | Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov                                                                                |                      |                 |
| A.1.8.  | Úroky účtované do nákladov                                                                                                          |                      |                 |
| A.1.9.  | Úroky účtované do výnosov                                                                                                           | -20 699              | -19 749         |
| A.1.10. | Kurzový zisk k peňažným prostriedkom ku dňu účtovnej závierky                                                                       |                      |                 |
| A.1.11. | Kurzový strata k peňažným prostriedkom ku dňu účtovnej závierky                                                                     |                      |                 |
| A.1.12. | Výsledok z predaja dlhodobého majetku ( s výnimkou peň. ekviv.)                                                                     | 0                    | -83             |
| A.1.13. | Ostatné položky nepeňažného charakteru                                                                                              | -4 359               | -5 960          |
| A.2.    | <b>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu (rozdiel medzi obežným majetkom a krátkodobými záväzkami ...) ( súčet A.2.1 až A.2.4 )</b> | <b>-10 801</b>       | <b>-30 603</b>  |
| A.2.1.  | Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti                                                                                      | -14 932              | 32 725          |
| A.2.2.  | Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti                                                                                        | -36 935              | -66 760         |
| A.2.3.  | Zmena stavu zásob (zvýšenie -, zníženie +)                                                                                          | 41 066               | 3 432           |
| A.2.4.  | Zmena stavu krátkodobého finančného majetku (účt. sk. 25)                                                                           |                      |                 |
|         | Peňažné toky z prevádzkovej činnosti ( Z/S + A.1 + A.2 )                                                                            | 373 366              | 339 398         |
| A.3.    | Prijaté úroky (s výnimkou investičných) účet 662                                                                                    | 20 699               | 19 749          |
| A.4.    | Výdavky na zaplatené úroky (s výnimkou investičných) účet 562                                                                       |                      |                 |
| A.5.    | Prijmy z dividend                                                                                                                   |                      |                 |
| A.6.    | Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku                                                                               |                      |                 |
|         | Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+,-); ( súčet A.1 až A.6 )                                                                    | 394 065              | 359 147         |
| A.7.    | Výdavky na daň z príjmov                                                                                                            | -6 813               | -3 752          |
| A.8.    | Prijmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prev. činnosť                                                                       | 0                    | 0               |
| A.9.    | Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prev. činnosť                                                                      | 0                    | 0               |
| A.      | <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti ( súčet A.1 až A.9 )</b>                                                              | <b>387 252</b>       | <b>355 395</b>  |
| B.1.    | Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku                                                                                 | 0                    | 0               |
| B.2.    | Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku                                                                                   | -91 219              | -42 779         |
| B.3.    | Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov                                                                                   | 0                    | 0               |
| B.4.    | Prijmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku                                                                                      | 0                    | 0               |
| B.5.    | Prijmy z predaja dlhodobého hmotného majetku                                                                                        | 0                    | 83              |
| B.6.    | Prijmy z predaja dlhodobých cenných papierov                                                                                        | 0                    | 0               |
| B.7.    | Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté inej účtovnej jednotke                                                                       |                      |                 |
| B.8.    | Prijmy zo splácania dlhodobej pôžičky inou účtovnou jednotkou                                                                       | 0                    | 0               |
| B.9.    | Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté tretím osobám                                                                                | 0                    | 0               |
| B.10.   | Prijmy zo splácania dlhodobej pôžičky tretími osobami                                                                               | 0                    | 0               |
| B.11.   | Prijmy z prenájmu súboru hnutelného a nehnuteľného majetku, používaného a odpisovaného nájomcom                                     | 0                    | 0               |
| B.12.   | Prijaté úroky (s výnimkou prevádzkových) účet 662                                                                                   | 0                    | 0               |
| B.13.   | Prijmy z dividend a iných podielov na zisku (s výnimkou prevádz.)                                                                   | 0                    | 0               |