

**VILLA VINO RAČA a.s.**

| CASH FLOW                            | Cash Flow   | 2014           |
|--------------------------------------|---|----------------|
| <b>PREVÁDZKOVÝ CASH FLOW</b>         | <b>Operating cash flows</b>                         |                |
| PRÍJMY                               | <b>Inflows</b>                                      |                |
| Tržby za predaj tovaru               | Revenues from goods sales                           | 0              |
| Výroba                               | Production  | 2421535        |
| Ostatné prevádzkové výnosy           | Other operating revenues                            | 271438         |
| Mimoriadny Hospod. výsledok          | Extraordinary profit                                | 0              |
| Hospod.výsledok z predaja IM         | Profit on sale of assets                            | 286713         |
| Nárast krátkodobých záväzkov         | Increase in short-term liabilities                  | 36433          |
| Nárast dlhodobých záväzkov           | Increase in long-term liabilities                   | -60030         |
| Nárast rezerv                        | Increase in Reserves                                | -12227         |
| Nárast časového rozlíšenia pasív     | Increase in Other payables                          | -56364         |
| SPOLU                                | TOTAL INFLOWS                                       | 2887498        |
|                                      |   |                |
| VÝDAVKY                              | <b>Outflows</b>                                     |                |
| Náklady na predaný tovar             | Costs spent for purchase of sold goods              | 0              |
| Spotreba materiálu a energie         | Material costs                                      | 999279         |
| Služby                               | Services costs                                      | 605884         |
| Osobné náklady                       | Personal costs                                      | 791834         |
| Dane a poplatky                      | Taxes and fees                                      | 49070          |
| Ostatné prevádzkové náklady          | Other operating costs                               | 178437         |
| Dan z príjmov za bežnú činnosť       | Income tax  | 9402           |
| Nárast pohľadávok                    | Increase in Accounts Receivable                     | 62 742         |
| Nárast zásob                         | Increase in Inventory                               | -59813         |
| Nárast HIM a NIM                     | Increase in Fixed Assets                            | 9960           |
| Nárast finančných investícií         | Increase in Financial investments                   | 0              |
| Nárast časového rozlíšenia aktív     | Increase in Other assets                            | 9653           |
| SPOLU                                | TOTAL OUTFLOWS                                      | 2656448        |
|                                      |   |                |
| <b>Čistý prevádzkový Cash Flow</b>   | <b>Net operating cash flow</b>                      | <b>231050</b>  |
|                                      |   |                |
| <b>FINANČNÝ CASH FLOW</b>            | <b>Financial cash flows</b>                         |                |
| PRÍJMY                               | <b>Inflows</b>                                      |                |
| Finančné výnosy                      | Financial revenues                                  | 9              |
| Nárast bežných úverov a výpomocí     | Increase in Short-term bank loans and financial aid | -36986         |
| Nárast dlhodobých úverov             | Increase in Long-term bank loans                    | -77218         |
| Nárast vlastného imania              | Increase in Equity                                  | -6511          |
| SPOLU                                | TOTAL INFLOWS                                       | -120706        |
|                                      |   |                |
| VÝDAVKY                              | <b>Outflows</b>                                     |                |
| Prevod podielu na hospod. výsledku   | Dividends   | 0              |
| Nákladové úroky                      | Interest costs                                      | 81817          |
| Ostatné finančné náklady             | Other financial costs                               | 2564           |
| SPOLU                                | TOTAL OUTFLOWS                                      | 84381          |
|                                      |   |                |
| <b>Čistý finančný Cash Flow</b>      | <b>Net financing cash flow</b>                      | <b>-205087</b> |
|                                      |   |                |
| <b>ČISTÝ CASH FLOW</b>               | <b>Net Cash Flow</b>                                | <b>25963</b>   |
|                                      |   |                |
| Finančný majetok - počiatočný stav   | Cash and equivalents start                          | 41703          |
| Finančný majetok - konečný stav      | Cash and equivalents end                            | 67666          |
| control finančný majetok súvaha = CF |   | 0              |