

**X. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV (CASH - FLOW STATEMENTS)**  
**za rok 2015**  
**HOCHSTAFFL SLOVAKIA spol. s r.o., BRATISLAVA**

| Ozna-<br>čenie                                                       | OBSAH POLOŽKY                                                                                                                                                                                                                               | Skutočnosť v EUR            |                              |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
|                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                             | Bežné<br>účtovné<br>obdobie | Minulé<br>účtovné<br>obdobie |
| A. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (vykázané nepriamou metódou) |                                                                                                                                                                                                                                             |                             |                              |
| Z/ S                                                                 | Výsledok hospodárenia pred zdanením daňou z príjmov (+/-)                                                                                                                                                                                   | 271 313                     | 96 456                       |
| A.1.                                                                 | Úpravy o nepeňažné operácie (súčet A. 1. 1. až A. 1. 13.) (+/-)                                                                                                                                                                             | 145 624                     | 156 554                      |
| A.1.1.                                                               | Odpisy a zníženia hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku (+)                                                                                                                                                                      | 140 188                     | 140 858                      |
| A.1.2.                                                               | Zostatková hodnota dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku účtovaná pri vyradení tohto majetku do nákladov na bežnú činnosť, s výnimkou jeho predaja (+)                                                                |                             |                              |
| A.1.3.                                                               | Odpis opravnej položky k nadobudnutému majetku (+/-)                                                                                                                                                                                        |                             |                              |
| A.1.4.                                                               | Zmena stavu dlhodobých rezerv (+/-)                                                                                                                                                                                                         |                             |                              |
| A.1.5.                                                               | Zmena stavu opravných položiek (+/-)                                                                                                                                                                                                        | -22 953                     | -6 700                       |
| A.1.6.                                                               | Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)                                                                                                                                                                           | 4 723                       | 2 382                        |
| A.1.7.                                                               | Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)                                                                                                                                                                                    |                             |                              |
| A.1.8.                                                               | Úroky účtované do nákladov (+)                                                                                                                                                                                                              | 23 744                      | 28 585                       |
| A.1.9.                                                               | Úroky účtované do výnosov (-)                                                                                                                                                                                                               | -78                         | -54                          |
| A.1.10.                                                              | Kurzový zisk vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (-)                                                                                                                 |                             |                              |
| A.1.11.                                                              | Kurzová strata vyčíslená k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+)                                                                                                               |                             |                              |
| A.1.12.                                                              | Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)                                                                                                                                    |                             | -8 517                       |
| A.1.13.                                                              | Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)                                               |                             |                              |
| A.2.                                                                 | Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu (rozdiel medzi obežným majetkom a krátkodobými záväzkami s výnimkou položiek peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov) na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A. 2. 1. až A. 2. 4.) | 268 318                     | -4 037                       |
| A.2.1.                                                               | Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)                                                                                                                                                                                        | -227 127                    | 234 801                      |
| A.2.2.                                                               | Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)                                                                                                                                                                                          | 651 043                     | 248 342                      |
| A.2.3.                                                               | Zmena stavu zásob (-/+)                                                                                                                                                                                                                     | -155 598                    | -487 180                     |
| A.2.4.                                                               | Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)                                                                                                    |                             |                              |
| A*                                                                   | Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-), (súčet Z/S + A1 + A 2)                                                                      | 685 255                     | 248 973                      |
| A.3.                                                                 | Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností (+)                                                                                                                                                             | 78                          | 54                           |
| A.4.                                                                 | Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností (-)                                                                                                                                                  | -23 744                     | -28 585                      |
| A.5.                                                                 | Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností (+)                                                                                                                               |                             |                              |
| A.6.                                                                 | Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností (-)                                                                                                                       |                             |                              |
| A**                                                                  | Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet A.1. až A. 6.)                                                                                                                                                                           | 390 276                     | 123 986                      |
| A.7.                                                                 | Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností alebo finančných činností (-/+)                                                                                                    | -28 673                     | -25 059                      |
| A.8.                                                                 | Príjmy výnimočného charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (+)                                                                                                                                                                      |                             |                              |
| A.9.                                                                 | Výdavky výnimočného charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (-)                                                                                                                                                                     |                             |                              |
| A***                                                                 | Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti (súčet Z/S + A.1. až A. 9.)                                                                                                                                                                      | 632 916                     | 195 383                      |

**B. Peňažné toky z investičnej činnosti**

|             |                                                                                                                                                                                                                                  |                |              |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| B. 1.       | Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)                                                                                                                                                                          |                |              |
| B. 2.       | Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)                                                                                                                                                                            | <b>-87 394</b> |              |
| B. 3.       | Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (-) |                |              |
| B. 4.       | Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)                                                                                                                                                                               |                |              |
| B. 5.       | Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)                                                                                                                                                                                 |                | <b>8 517</b> |
| B. 6.       | Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (+)      |                |              |
| B. 7.       | Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)                                                                                                    |                |              |
| B. 8.       | Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)                                                                                      |                |              |
| B. 9.       | Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)                                               |                |              |
| B. 10.      | Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)                                                      |                |              |
| B. 11.      | Príjmy z finančného prenájmu (+)                                                                                                                                                                                                 |                |              |
| B. 12.      | Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+)                                                                                                                                                 |                |              |
| B. 13.      | Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+)                                                                                                                   |                |              |
| B. 14.      | Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (-)                                                              |                |              |
| B. 15.      | Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (+)                                                               |                |              |
| B. 16.      | Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak je ju možné začleniť do investičných činností (-)                                                                                                                                 |                |              |
| B. 17.      | Príjmy výnimočného charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)                                                                                                                                                            |                |              |
| B. 18.      | Výdavky výnimočného charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)                                                                                                                                                           |                |              |
| B. 19.      | Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)                                                                                                                                                                           |                |              |
| B. 20.      | Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)                                                                                                                                                                          |                |              |
| <b>B***</b> | <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B. 1. až B.20.)</b>                                                                                                                                                          | <b>-87 394</b> | <b>8 517</b> |

#### C. *Peňažné toky z finančnej činnosti*

|        |                                                                                                                                                                                                            |                 |                 |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| C.1.   | Peňažné toky vo vlastnom imaní (súčet C. 1. 1. až C. 1. 8.)                                                                                                                                                |                 |                 |
| C.1.1. | Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov (+)                                                                                                                                                         |                 |                 |
| C.1.2. | Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi alebo fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou (+)                                                                                            |                 |                 |
| C.1.3. | Prijaté peňažné dary (+)                                                                                                                                                                                   |                 |                 |
| C.1.4. | Príjmy z úhrady straty spoločníkmi (+)                                                                                                                                                                     |                 |                 |
| C.1.5. | Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných obchodných podielov (-)                                                                                                           |                 |                 |
| C.1.6. | Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou(-)                                                                                                                                       |                 |                 |
| C.1.7. | Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkmi účtovnej jednotky a fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou (-)                                                                           |                 |                 |
| C.1.8. | Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)                                                                                                                                    |                 |                 |
| C.2.   | Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti (súčet C. 2. 1. až C. 2. 10.)                                                                                   | <b>-175 274</b> | <b>-196 450</b> |
| C.2.1. | Príjmy z emisie dlhových cenných papierov (+)                                                                                                                                                              |                 |                 |
| C.2.2. | Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov (-)                                                                                                                                                 |                 |                 |
| C.2.3. | Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (+)                           |                 |                 |
| C.2.4. | Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (-)               | <b>-96 720</b>  | <b>-96 720</b>  |
| C.2.5. | Príjmy z prijatých pôžičiek (+)                                                                                                                                                                            |                 |                 |
| C.2.6. | Výdavky na splácanie pôžičiek (-)                                                                                                                                                                          |                 |                 |
| C.2.7. | Výdavky na úhradu záväzkov z používania majetku, ktorý je predmetom zmluvy o kúpe prenajatej veci (-)                                                                                                      |                 | <b>-15 393</b>  |
| C.2.8. | Výdavky na úhradu záväzkov za prenájom súboru hnutelného majetku a nehnuteľného majetku používaného a odpisovaného nájomcom (-)                                                                            |                 |                 |
| C.2.9. | Príjmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (+) |                 |                 |

|             |                                                                                                                                                                                                                        |                 |                 |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| C.2.10.     | Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (-) | -78 554         | -84 337         |
| C. 3.       | Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)                                                                                                                          |                 |                 |
| C. 4.       | Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)                                                                                               | -396 831        | -71 568         |
| C. 5.       | Výdavky súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (-)                                                               |                 |                 |
| C. 6.       | Príjmy súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (+)                                                                |                 |                 |
| C. 7.       | Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak ich možno začleniť do finančných činností (-)                                                                                                                           |                 |                 |
| C. 8.       | Príjmy výnimočného charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť (+)                                                                                                                                                    |                 |                 |
| C. 9.       | Výdavky výnimočného charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť (-)                                                                                                                                                   |                 |                 |
| <b>C***</b> | <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C. 1. až C. 9.)</b>                                                                                                                                                  | <b>-572 105</b> | <b>-268 018</b> |
|             |                                                                                                                                                                                                                        |                 |                 |
| D.          | Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov (+/-)(súčet A+B+C)                                                                                                                                          | -26 583         | -64 118         |
| <b>E.</b>   | <b>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)</b>                                                                                                                        | <b>97 773</b>   | <b>161 891</b>  |
| <b>F.</b>   | <b>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)</b>                         | <b>71 190</b>   | <b>97 773</b>   |
| <b>G.</b>   | <b>Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)</b>                                                                               |                 |                 |
| <b>H.</b>   | <b>Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia, upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-).</b>                              | <b>71 190</b>   | <b>97 773</b>   |

### Doplňujúce informácie k prehľadu peňažných tokov

\* štruktúra peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov: **pozostávajú z pokladnice a bankových účtov**

\* dôvody nesúladu medzi sumami prehľadu peňažných tokov a príslušnými položkami vykázanými v súvahe:  
**nebol vykázaný nesúlad**

\* použitá metóda vykazovania peňažných tokov z prevádzkovej činnosti: **nepriama metóda**  
priama metóda alebo nepriama metóda, pričom

\* zmeny použitých zásad na určenie obsahovej náplne a štruktúry peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov oproti roku 2014: **neuskutočnili sa zmeny v zásadách a štruktúre peňažných tokov**