

6. Stav peňažných prostriedkov, pohľadávok a záväzkov v €

	2012	2013	2014
<i>Finančné účty</i>	114 421	123 452	228 473
<i>Krátkodobé pohľadávky súčet</i>	74 685	63 102	120 942
z toho: - z obchodného styku	74 577	61 705	120 467
- iné	108	1 397	475
<i>Záväzky</i>	314 993	307 961	333 932
z toho: dlhodobé záväzky	42 900	37 684	27 695
dlhodobé rezervy	6 363	5 408	6 243
dlhodobé bankové úvery			22 963
krátkodobé záväzky	223 728	231 278	208 221
z toho: - z obchodného styku	110 021	135 174	102 671
- voči spoločníkom	21 715	21 831	23 723
- voči zamestnancom	11 727	12 108	15 153
- zo sociálneho poistenia	22 190	25 100	25 967
- daňové záväzky a dotácie	10 813	10 128	13 041
- iné záväzky	24 697	26 937	27 666
krátkodobé rezervy	31 122	33 591	31 590
bežné bankové úvery	10 880	-	37 220

7. Finančná analýza a zhodnotenie finančnej situácie spoločnosti

a) Ukazovatele efektívnosti sa delia na

- ukazovatele ziskovosti
- ukazovatele aktivity

b) Ukazovatele finančnej závislosti

c) Ukazovatele likvidity

		2012	2013	2014
Ukazovatele ziskovosti				
Hl.ukazovateľ ziskovosti	výnosy / pasíva	0,74	0,76	0,80
ziskovosť celkového kapitálu	HV / pasíva	0,01	0,00	0,01
ziskovosť vlastného imania	HV / vlastné imanie	0,02	-0,01	0,01
čistý pracovný kapitál	obežné aktíva – bežné pasíva	720 939	798 713	943 042
ziskovosť ČPK	HV / ČPK	0,06	-0,02	0,03
Ukazovatele aktivity				
obrat ČPK v dňoch	ČPK / (výnosy / 365)	109	120	134
obrat zásob v dňoch	zásoby / (výnosy / 365)	120	131	124
obrat pohľadávok v dňoch	krátke pohľadávky / (výnosy / 365)	11	10	17
Ukazovatele finančnej závislosti				
celková zadlženosť	cudzie zdroje / pasíva	0,10	0,10	0,10
bežná zadlženosť	krátke záväzky, úvery a ČR / pasíva	0,21	0,20	0,18
Podkapitalizovanie	(vl. imanie + dlhé cudzie zdroje) / stále aktíva	1,12	1,19	1,31
krytie stálych aktív	vlastné imanie / stále aktíva	1,10	1,17	1,28
Ukazovatele likvidity				
Solventnosť	peňažné prostriedky / splatné krátke záväzky	0,51	0,53	1,10
okamžitá likvidita	finančný majetok / bežné pasíva	0,43	0,48	0,82
bežná likvidita	(fin.majetok + krátke pohľad.) / bežné pasíva	0,71	0,72	1,26
current ratio	(fin.maj. + kr.pohľ. + zásoby) / bežné pasíva	3,71	4,08	4,40