

SEHRING BRATISLAVA, s.r.o.
Hviezdna 38
821 06 Bratislava

Dravecký & Partner Audit, s.r.o.
Spoločnosť zapísaná v OR Okresného Súdu
Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 19913/B
č. licencie: SKAU 261
Einsteinova 11/3677

SK-851 01 Bratislava
tel.: +421 2 5720 5070
fax: +421 2 5720 5061
e-mail: office@tax-audit.sk
www.tax-audit.sk

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

**Spoločníkom a štatutárnemu orgánu spoločnosti
SEHRING BRATISLAVA, s.r.o.**

K VÝROČNEJ SPRÁVE

v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“)

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti SEHRING BRATISLAVA, s.r.o. (ďalej aj „Spoločnosť“) k 31. decembru 2017, uvedenú v prílohe tejto výročnej správy Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 31. mája 2018 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti SEHRING BRATISLAVA, s.r.o., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2017 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona o štatutárnom audite týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa 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.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme dostali po dátume vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

V Bratislave, 27.09.2018



Dravecký & Partner Audit, s.r.o.
Einsteinova 11/3677
851 01 Bratislava
Obchodný register, vl. č.19913/B
Licencia SKAU 261


Ing. Martina Šiková, CA
Zodpovedný audítor
Licencia UDVA 1018

VÝROČNÁ SPRÁVA k 31.12.2017

SEHRING BRATISLAVA, s.r.o.

IČO: 35 762 021

Hviezdna 38, 821 06 Bratislava

VÝROČNÁ SPRÁVA K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. DECEMBRU 2017

SEHRING BRATISLAVA, s.r.o.

I. Všeobecné informácie o spoločnosti

Spoločnosť s ručením obmedzeným **SEHRING BRATISLAVA, s.r.o.** bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 06.11.1998 s následným zápisom do Obchodného registra dňa 10.03.1999. Spoločnosť je vedená Okresným súdom Bratislava I, v oddiele Sro, vložka č. 18668/B pod identifikačným číslom (IČO) 35 762 021 so sídlom Hviezdna 38, 821 06 Bratislava. Jediným spoločníkom spoločnosti je spoločnosť Sehring AG, Sehringstraße 1, 63225 Langen, SRN. Spoločnosť nemá žiadne organizačné zložky v tuzemsku ani v zahraničí, tvorí súčasť konsolidovanej firemnej skupiny Sehring AG.

Spoločnosť vytvorila rezervný fond vo výške 10% základného imania.

Predmet podnikania:

- vyhľadávanie a prieskum ložísk nerastov, overovanie ich zásob a spracovanie geologických podkladov na ich využívanie a ochranu
- banská činnosť: - otváрка, príprava a dobývanie výhradných ložísk
 - zriaďovanie, zabezpečovanie a likvidácia banských diel a lomov
 - úprava a zušľachtovanie nerastov vykonané v súvislosti s ich dobývaním
- činnosť vykonávaná banským spôsobom:
 - dobývanie ložísk nevyhradených nerastov, vrátane úpravy a zušľachtovania nerastov vykonávaných v súvislosti s ich dobývaním, zabezpečovanie a likvidácia banských diel a lomov
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živností (veľkoobchod)
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)
- sprostredkovateľská činnosť
- drvenie, triedenie a spracovanie štrku a kameniva.

Po ukončení účtovného obdobia 2017 nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

Spoločnosť nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy alebo obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Správa audítora z 31.05.2018, ktorej súčasťou je aj účtovná závierka za rok 2017, tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto výročnej správy.

II. Podnikateľské prostredie

1. Hospodárske prostredie / Trh

Vývoj predaja kameniva v regióne pokračoval v trende z roka 2016 aj v roku 2017. Tento trend je ovplyvnený najmä nárastom stavebných činností v regióne Bratislavy a okolia. Spoločnosť aj v roku 2017 pokračovala na základe uzatvorených zmlúv v spolupráci s dlhoročnými odberateľmi hlavne z oblasti výroby betónu a betónových prvkov, ako aj s firmami vykonávajúcimi iné stavebné činnosti. Spoločnosť predstavuje významného dodávateľa kameniva v regióne Bratislavy hlavne pre stabilnú kvalitu kameniva a jeho dodávok ako aj flexibilitu pri hľadaní riešení pre zákazníkov.

2. Zamestnanci

V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa počet zamestnancov zvýšil o 3 zamestnancov.

	2017	2016
Počet zamestnancov ku dňu účtovnej závierky	19	16

3. Výskum a vývoj

S ohľadom na predmet podnikania spoločnosť nevynakladá náklady na činnosti v oblasti výskumu a vývoja. Venuje sa zlepšovaniu a zefektívneniu technologických postupov pri ťažbe kameniva a jeho následnom spracovaní drvením resp. triedením, tak aby boli dodržané rôzne potreby jednotlivých zákazníkov.

III. Finančná situácia podniku

1. Vývoj odbytu

V roku 2017 došlo k miernemu zvýšeniu obratu oproti roku 2016 o 1,91 % z 3.365.351 € na 3.429.482 €. Od augusta 2017 do konca roka bola produkcia obmedzená rekonštrukciou trasy plávajúcich dopravníkov. Napriek tomu nedošlo k výraznému poklesu tržieb z predaja materiálu.

2. Stav výnosov a štruktúra nákladov

Výnosy z predaja vlastných výrobkov a služieb mierne stúpili v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 2,36 % na cca. 3,4 milióna €, pričom k nárastu došlo najmä v dôsledku nárastu výnosov z predaja služieb o 71,87 %. Náklady na služby vrátane nákladov na prenájom pozemku, na ktorom je štrkovisko umiestnené, vzrástli v porovnaní s rokom 2016 o 7,26 % na cca. 1,6 milióna €, pričom k najväčšiemu nárastu došlo v oblasti nákupu služieb prepravy štrku od externých prepravcov (nárast o 134 % z 116 tis. € v roku 2016 na 273 tis. € v roku 2017). Výška zaúčtovaného odhadu doplatku za nájomné za pozemok za rok 2017 poklesla o 28,14 %, čo zmiernilo nárast nákladov za nakúpené služby v roku 2017. Náklady na materiál a energie zostali na približne rovnakej úrovni predchádzajúceho roka, t.j. na 696 tis. € (nárast o 0,44 %). Personálne náklady vzrástli medziročne o 9,99 % na

553 tis. € najmä v dôsledku zvýšenia tarifných miezd od júla 2017. Odpisy sa zvýšili o 140,17 % na 118 tis. € a ostatné náklady z hospodárskej činnosti poklesli o 39,83 % na 19 tis. €. Významný nárast ostatných výnosov z hospodárskej činnosti o 514 tis. € v porovnaní s rokom 2016 bol spôsobený zaúčtovaním poisťného plnenia, ktoré bolo spoločnosti priznané poisťovňou. Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti predstavoval zisk 810 tis. € (v predchádzajúcom roku zisk: 645 tis. €). Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení predstavoval zisk 745 tis. € (v predchádzajúcom roku zisk: 586 tis. €). Zisk za rok 2016 sa preúčtoval ako nerozdelený zisk, ktorým boli následne uhradené straty minulých období.

Ročná účtovná závierka za rok 2017 bola 31.07.2018 schválená jediným spoločníkom. Jediný spoločník rozhodol, že zisk dosiahnutý za účtovné obdobie roka 2017 sa použije na vysporiadanie časti neuhradenej straty za rok 2011.

3. Stav majetku a financií

Celková výška vlastného imania a záväzkov netto sa zvýšila v porovnaní so stavom k 31.12.2016 o 8,25 % na cca. 1,6 milióna €.

Obežný majetok predstavoval v hodnotovom vyjadrení sumu 814 tis. € (49,97 % celkovej hodnoty netto aktív).

IV. Predpokladaný vývoj

1. Predpokladaný vývoj

Situácia v odvetví stavebníctva v regióne Bratislavy a v okolí si zachovala v I. polroku roka 2018 porovnateľný až mierne rastúci vývoj v porovnaní s rokom 2017, aj v dôsledku pretrvávajúceho pozitívneho hospodárskeho vývoja na Slovensku. Spoločnosť očakáva v roku 2018 kladný hospodársky výsledok v porovnateľnej výške ako dosiahla v roku 2017.

V oblasti nákladov očakáva spoločnosť minimálny nárast nákladov na prijaté služby, na nakúpený materiál a energie a mierny nárast personálnych nákladov v dôsledku zvýšenia počtu zamestnancov o 1 pracovníka.

2. Podnikateľské príležitosti a riziká budúceho vývoja

Podnikateľské príležitosti v budúcnosti vidí spoločnosť najmä v pokračovaní spolupráce s najväčšími odberateľmi z oblasti výroby betónu a stavebného priemyslu, ktoré budú ovplyvnené rozsahom stavebných prác v regióne Bratislavy. Po začatí betonárskych prác na diaľnici D4 a rýchlostnej ceste R7 bude tento veľký investičný projekt ako aj pokračujúca výstavba viacerých veľkých výškových objektov znamenať zvýšený dopyt po kamenive z priľahlých oblastí výstavby.

3. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

V doterajšom priebehu účtovného obdobia roka 2018 nedošlo k žiadnym udalostiam osobitného významu.

Bratislava, 31. júla 2018

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, overlapping loops and a trailing line, positioned above a horizontal dotted line.

Stefan Peter Sehring

SEHRING BRATISLAVA, s.r.o.

BILANZ		31.12. 2017	31.12. 2016	Rozdiel	Medziročná zmena v %
		v EUR	v EUR	Unterschied 2017 - 2016	Die zwischenjährige Änderung in %
Dlhodobý nehmotný majetok	Langfristiges immaterielles Vermögen	3	0	0	0,000%
Dlhodobý hmotný majetok	Langfristiges materielles Vermögen	11	284 798	82 948	29,13%
Zásoby	Vorräte	34	426 187	-165 022	-38,72%
Dlhodobé pohľadávky	Langfristige Forderungen	41	205 396	-22 579	-10,99%
Krátkodobé pohľadávky	Kurzfristige Forderungen	53	400 377	-77 968	-19,47%
Finančné účty	Kurzfristiges Finanzvermögen	71	186 841	-139 330	-74,57%
Časové rozlíšenie	Zeitliche Abgrenzung	74	1 133	446 161	39378,73%
Suma aktív	Aktiva gesamt	1	1 504 732	124 210	8,25%
Vlastné imanie	Eigenkapital	80	648 434	192 354	29,66%
Rezervy	Rückstellungen	136+118	592 962	-22 679	-3,68%
Dlhodobé záväzky	Langfristige Verbindlichkeiten	102	1 133	-96	-8,47%
Krátkodobé záväzky	Kurzfristige Verbindlichkeiten	122	231 604	-37 449	-16,17%
Bankové úvery	Bankkredite	121+139	0	0	0,00%
Časové rozlíšenie	Zeitliche Abgrenzung	141	7 920	-7 920	-100,00%
Suma pasív	Pasiva gesamt	79	1 504 732	124 210	8,25%

Umlaufaktiva

813 902

49,97%

Gewinn- und Verlustrechnung		31.12.2017	31.12.2016	Rozdiel	Medziročná zmena v %
		EUR	EUR	Unterschied 2017 - 2016	Die zwischenjährige Änderung in %
Tržby z predaja tovaru	Erlöse aus Warenverkauf	3 3619	18 530	-14 911	-80,47%
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	Aufwand für verkaufte Ware	11 13 014	14 887	-1 873	-12,58%
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	Erlöse aus Verkauf eigener Produkte und Dienstleistungen	4+5 3 425 863	3 346 821	79 042	2,36%
Zmena stavu vnútroorganizáčnych zásob	Bestandsänderung der Vorräte für eigene Tätigkeit	6 -167 129	-960	-166 169	17309,27%
Spotreba materiálu a energie	Material- und Energieverbrauch	12 696 072	692 999	3 073	0,44%
Spotreba služieb	Dienstleistungsverbrauch	14 1 584 057	1 476 881	107 176	7,26%
Opravné položky z zásobam	Wertberichtigung - Vorräte	13 0	0	0	0,00%
Pridaná hodnota	Mehrwert	28 969 210	1 179 624	-210 414	-17,84%
Osobné náklady	Personalkosten	15 553 005	502 798	50 207	9,99%
Mzdové náklady	Löhne und Gehälter	16 385 985	356 441	29 544	8,29%
Dane a poplatky	Steuern und Gebühren	20 5 168	6 032	-864	-14,32%
Odpisy a opravné položky k DM	Abschreibungen langfristigen Vermögens	21 118 171	49 203	68 968	140,17%
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	Erlöse aus Verkauf von langfristigen Vermögens und Material	8 8 000	9 500	-1 500	-15,79%
Zostatková cena predaného DM a materiálu	Restbuchwert verkauften langfristigen Vermögens und Materials	24 13 672	0	13 672	0,00%
Tvorba opravných položiek	Gestaltung und Abrechnungen Korrekturpostens zur Rückstellung	25 -228	-19 130	18 902	-98,81%
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	Sonstige Betriebserträge	9 541 580	27 091	514 489	1899,11%
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	Sonstige Betriebskosten	26 19 438	32 304	-12 866	-39,83%
Prevádzkový hospodársky výsledok	Betriebliches Wirtschaftsergebnis	27 809 564	645 008	164 556	25,51%
Finančné výnosy	Erträge aus Finanzvermögen	29 0	5	-5	-100,00%
Finančné náklady	Aufwendungen aus Finanzvermögen	45 -1 054	28 993	-30 047	-103,64%
Hospodársky výsledok z fin. operácií	Finanzielles Wirtschaftsergebnis	55 1 054	-28 988	30 042	-103,64%
Daň z príjmu za bežnú činnosť	Einkommensteuer	57 65 269	30 309	34 960	115,35%
Hospodársky výsledok po zdanení	Wirtschaftsergebnis nach Versteuerung	61 745 349	585 711	159 638	27,26%

	31.12.2017 v EUR	31.12.2016 v EUR	Rozdiel / Unterschied Rok / Jahr 2017-2016
Zásoby	34	261 165	426 187
Krátkodobé pohľadávky	53	322 409	400 377
Finančné účty	71	47 511	186 841
Časové rozlíšenie	74	447 294	1 133
Suma aktív	1 628 942	1 504 732	

	31.12.2017 v EUR	31.12.2016 v EUR	Rozdiel / Unterschied Rok / Jahr 2017-2016
Vlastné imanie	80	840 788	648 434
Rezervy	136+118	592 962	615 641
Krátkodobé záväzky	122	194 155	231 604
Dlhodobé záväzky	102	1 037	1 133
Uvery	121+139	0	0
Suma pasív	1 628 942	1 504 732	124 210

Tržby	Erlöse	3+4+5	3 429 482	3 365 351	1,91 %
Čistý zisk	Gewinn	61	745 349	585 711	

	k 31.12.2017	k 31.12.2016	Požadovaná hodnota / der erforderliche Wert
Likvidita 1. stupňa	Liquidität 1. Grades	0,24	0,81
Likvidita 2. stupňa	Liquidität 2. Grades	1,91	2,54
Likvidita 3. stupňa	Liquidität 3. Grades	3,25	4,38
Čistý pracovný kapitál	Arbeitskapital	436 930	781 801
Doba obrátu zásob	Umschlagdauer des Vorratsvermögens	27,80	46,22
Doba obrátu pohľadávok	Debitorenlaufzeit	34,31	43,42
Stupeň zadĺženosti	Verschuldungsgrad	11,98	15,47
Rentabilita aktív	Gesamtkapitalrentabilität	45,76	38,92
Rentabilita vlastného kapitálu	Eigenkapitalrentabilität	88,65	90,33

Likvidita 1. stupňa = finančný majetok / krátkodobé záväzky

Likvidita 2. stupňa = (finančný majetok + krátkodobé pohľadávky) / krátkodobé záväzky

Likvidita 3. stupňa = (finančný majetok + krátkodobé pohľadávky + zásoby) / krátkodobé záväzky

Čistý pracovný kapitál = finančný majetok + pohľadávky + zásoby – krátkodobé záväzky

Doba obrátu zásob = stav zásob k 31.12. / tržby (za výrobky, tovary a služby) * 365

Doba obrátu pohľadávok = stav pohľadávok k 31.12. / tržby (za výrobky, tovary a služby) * 365

Stupeň zadĺženosti = Záväzky / Aktiva * 100

Rentabilita aktív = Čistý zisk / Aktiva * 100

Rentabilita vlastného kapitálu = Čistý zisk / Vlastné imanie * 100

Liquidität 1. Grades = Kurzfristiges Finanzvermögen / Kurzfristige Verbindlichkeiten

Liquidität 2. Grades = (Kurzfristiges Finanzvermögen + Kurzfristige Forderungen) / Kurzfristige Verbindlichkeiten

Liquidität 3. Grades = (Kurzfristiges Finanzvermögen + Kurzfristige Forderungen + Vorräte) / Kurzfristige Verbindlichkeiten

Arbeitskapital = Kurzfristiges Finanzvermögen + Kurzfristige Forderungen + Vorräte – Kurzfristige Verbindlichkeiten

Umschlagdauer des Vorratsvermögens = Vorräte zum 31.12. / Erlöse (aus Produkte, Ware und Dienstleistungen) * 365

Debitorenlaufzeit = Forderungen zum 31.12. / Erlöse (aus Produkte, Ware und Dienstleistungen) * 365

Verschuldungsgrad = Verbindlichkeiten / Aktiva * 100

Gesamtkapitalrentabilität = Gewinn / Aktiva * 100

Eigenkapitalrentabilität = Gewinn / Eigenkapital * 100