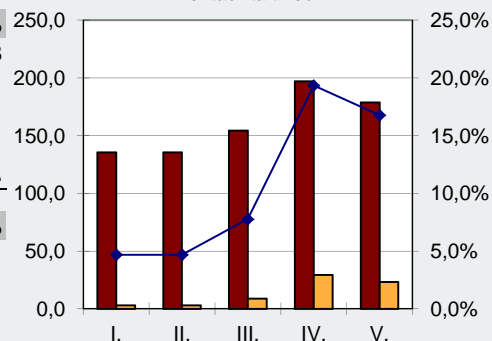


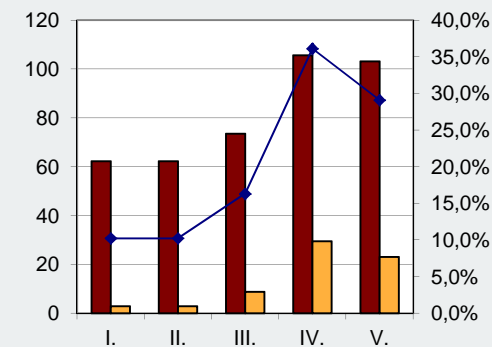
## I. RENTABILITA

	I.	II.	III.	IV.	V.
Rentabilita tržeb z EBITDA	4,7%	4,7%	7,8%	19,3%	16,8%
Tržby celkem	135,6	135,6	154,2	197,0	178,8
Provozní CF	2,9	2,9	8,8	29,4	23,1
Rentabilita aktiv z EBITDA	10,2%	10,2%	16,3%	36,1%	29,1%
AKTIVA CELKEM	62,2	62,2	73,5	105,6	103,1
Provozní CF	2,9	2,9	8,8	29,4	23,1

Tržby celkem  
Provozní CF  
Rentabilita tržeb z EBITDA



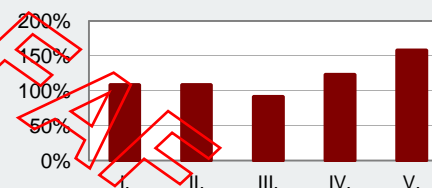
AKTIVA CELKEM  
Provozní CF  
Rentabilita aktiv z EBITDA



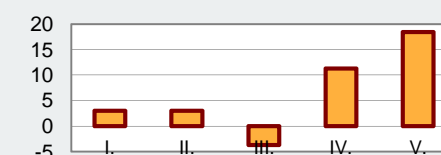
## II. LIKVIDITA

	I.	II.	III.	IV.	V.
Celková likvidita	108,2%	108,2%	90,8%	122,6%	157,7%
Pracovní kapitál	3,0	3,0	-3,7	11,3	18,4

Celková likvidita

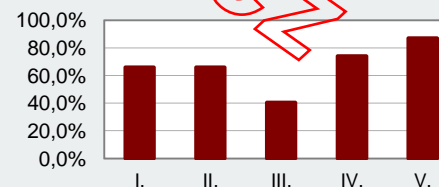


Pracovní kapitál

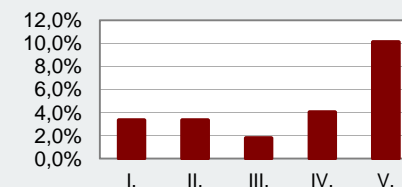


	I.	II.	III.	IV.	V.
Běžná likvidita	65,8%	65,8%	40,3%	74,0%	86,9%
Rychlá likvidita	3,3%	3,3%	1,7%	4,0%	10,1%

Běžná likvidita

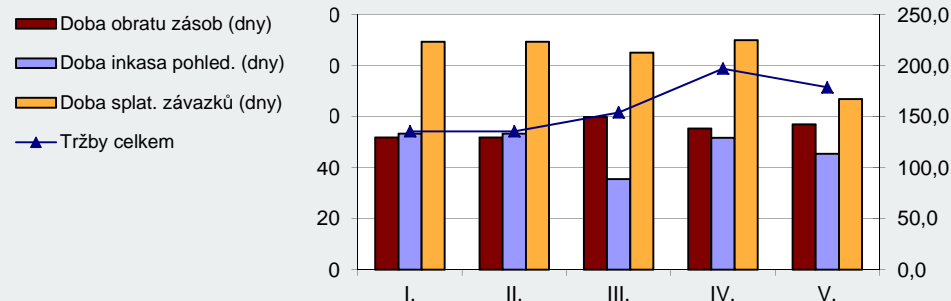


Rychlá likvidita



## III. AKTIVITA (A)

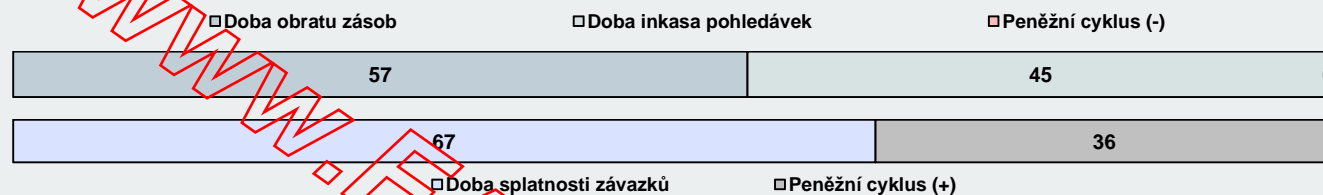
	I.	II.	III.	IV.	V.
Doba obratu zásob (dny)	52	52	60	55	57
Doba inkasa pohled. (dny)	53	53	36	52	45
Doba splat. závazků (dny)	89	89	85	90	67
Tržby celkem	135,6	135,6	154,2	197,0	178,8



OBDOBÍ: 31.12.2015

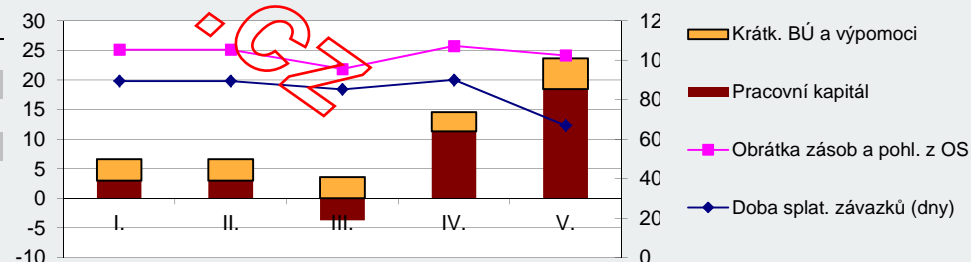
## Obratový cyklus peněz (základní)

Doba obratu zásob	57
+ Doba inkasa pohledávek	45
= Provozní cyklus	102
- Doba splatnosti závazků	67
= Peněžní cyklus	36



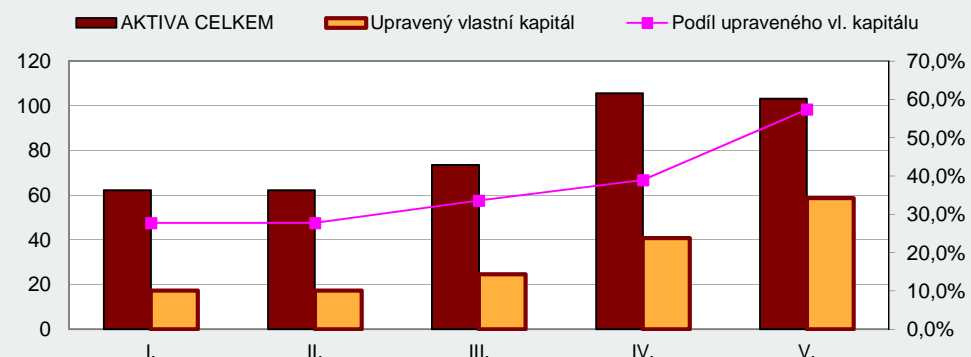
## IV. AKTIVITA (B)

	I.	II.	III.	IV.	V.
Krátk. BÚ a výpomoci	3,7	3,7	3,6	3,3	5,2
Pracovní kapitál	3,0	3,0	-3,7	11,3	18,4
Doba splat. závazků (dny)	89,4	89,4	85,1	90,0	66,9
Obrátka zásob a pohl. z OS	105,3	105,3	95,5	107,2	102,4

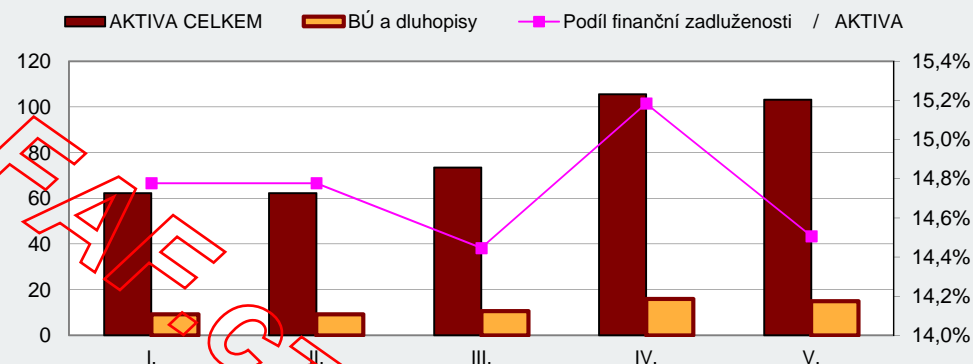


## V. ZADLUŽENOST

	I.	II.	III.	IV.	V.
Podíl upraveného vl. kapitálu	27,7%	27,7%	33,6%	38,9%	57,4%
Upravený vlastní kapitál	17,2	17,2	24,5	40,8	58,7
AKTIVA CELKEM	62,2	62,2	73,5	105,6	103,1



	I.	II.	III.	IV.	V.
Podíl finanční zadluženosti /	14,8%	14,8%	14,4%	15,2%	14,5%
BÚ a dluhopisy	9,2	9,2	10,6	16,0	15,0
AKTIVA CELKEM	62,2	62,2	73,5	105,6	103,1



## SRUKTURA FINANCOVÁNÍ

	I.	II.	III.	IV.	V.
Vlastní kapitál	17,4	17,4	25,0	41,6	59,5
Rezervy	2,1	2,1	0,0	0,0	0,0
Dl. závazky (bez BÚ)	0,3	0,3	0,7	1,1	1,7
Kr. závazky (bez BÚ a výp.)	32,6	32,6	37,0	46,7	26,8
BÚ a dluhopisy	9,2	9,2	10,6	16,0	15,0
Časové rozlišení pasiv	0,7	0,7	0,3	0,2	0,2

