

Atlantis PC s.r.o.
Gerská 40, 323 00 Plzeň
+420 603 425 485
atlantispc@email.cz
www.finanalysis.cz
2.22.026

FINANALYSIS

APLIKACE PRO FINANČNÍ ANALÝZU FIRMY

Pinou verzi aplikace FinAnalysis si můžete zakoupit na webu
<https://www.finanalysis.cz/jak-koupit-finanalysis.html>
Cena aplikace začíná na 4 700 Kč bez DPH

Ctrl + r - spustí makro se zobrazením výpočtu buňky
Součástí instalace je i Uživatelská příručka

Verze 2.22 CZ

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Perioda | | období 1 | období 2 | období 3 | období 4 | období 5 | období 6 | období 7 | období 8 | období 9 | období 10 | období 11 | období 12 | období 13 |
| <input checked="" type="radio"/> měsíc | Název období (např. 2019) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | | | | | | | |
| <input type="radio"/> čtvrtletí | | | | | | | | | | | | | | |
| <input type="radio"/> pololetí | Počet dní v období | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 |
| <input checked="" type="radio"/> rok | Počet měsíců v období | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| <input type="radio"/> kumulované měsíce | | | | | | | | | | | | | | |
| Název firmy: GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha | | | | | | | | | | | | | | |
| Počet zaměstnanců | | 157 | 150 | 150 | 148 | 159 | 165 | | | | | | | |
| Průměrná měsíční mzda v odvětví | | 20 280 Kč | 21 887 Kč | 22 609 Kč | 23 105 Kč | 23 627 Kč | 24 252 Kč | | | | | | | |
| Objem vyrobené produkce (počet ks, ...) | | 22 083 | 20 034 | 20 274 | 25 119 | 26 373 | 34 295 | | | | | | | |
| Nominální hodnota 1 akcie | | 1 000 Kč | 1 000 Kč | 1 000 Kč | 1 000 Kč | 1 000 Kč | 1 000 Kč | | | | | | | |
| Počet vydaných kmenových akcií | | 22 000 | 22 000 | 22 000 | 22 000 | 22 000 | 22 000 | | | | | | | |
| Dividenda na akcii | | 0 Kč | 0 Kč | 119 Kč | 600 Kč | 27 Kč | 48 Kč | | | | | | | |
| Průměrná tržní cena akcie | | 1 031 Kč | 1 184 Kč | 1 140 Kč | 1 163 Kč | 1 122 Kč | 1 053 Kč | | | | | | | |
| Úroková míra státních obligací | | 0,98% | 1,98% | 1,55% | 1,13% | 1,90% | 4,33% | | | | | | | |
| Jednotný měnový kurz vyhláš. MFČR (EUR) | | 26,290 | 25,680 | 25,660 | 26,500 | 25,650 | 24,540 | | | | | | | |
| Aktuální sazba daně ze zisku (v %) | | 19 | 19 | 19 | 19 | 19 | 19 | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Doplňující údaje k bankrotním modelům | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | | | | | | | | |
| Závazky po lhůtě splatnosti | 108 | 2 707 | 2 915 | 2 479 | 810 | 3 180 | | | | | | | | |
| Kód OKEČ | DA | DA | DA | DA | DA | DA | | | | | | | | |
| Hodnota váhy ukazatelů V(1) | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | | | | | | | | |
| Hodnota váhy ukazatelů V(2) | 0,11 | 0,11 | 0,11 | 0,11 | 0,11 | 0,11 | | | | | | | | |
| Hodnota váhy ukazatelů V(3) | 4,99 | 4,99 | 4,99 | 4,99 | 4,99 | 4,99 | | | | | | | | |
| Hodnota váhy ukazatelů V(4) | 0,33 | 0,33 | 0,33 | 0,33 | 0,33 | 0,33 | | | | | | | | |
| Hodnota váhy ukazatelů V(5) | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | | | | | | | | |
| Hodnota váhy ukazatelů V(6) | 17,38 | 17,38 | 17,38 | 17,38 | 17,38 | 17,38 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------|--------|---------|----------|---------|--------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Doplňující údaje k rozvaze pro výkaz Cashflow | (částky v tis. Kč) | | | | | | | | | | | | | |
| Opravná položka k dlouhodobému majetku (účet 09) | | | | | | | | | | | | | | |
| Opravná položka k zásobám (účet 19) | | | | | | | | | | | | | | |
| Opravná položka k pohledávkám (účet 391) | 4 117 | 5 212 | 5 248 | 3 191 | 3 370 | 5 649 | | | | | | | | |
| Zůstatek daně z příjmu (341, pohledávka = "+", závazek = "-") | -1 017 | -2 624 | -454 | -3 105 | -3 333 | -695 | | | | | | | | |
| Závazky ke společníkům při rozdělení zisku (účet 364 DAL) | | | | | | | | | | | | | | |
| Pohledávky z prodeje dlouhodobého majetku (z Aktiva C.) | 11 740 | 4 670 | 4 670 | 5 155 | 3 905 | 31 352 | | | | | | | | |
| Závazky z pořízení dlouhodobého majetku (z Pasiva B.) | | | | | | | | | | | | | | |
| Pohledávky získané vkladem v průběhu období (411 DAL) | 0 | 1 096 | 573 | -2 057 | 219 | 2 278 | | | | | | | | |
| Zásoby získané vkladem v průběhu období (411 DAL) | | | | | | | | | | | | | | |
| Dlouhodobý majetek získaný vkladem v průb. období (411 DAL) | 0 | 3 137 | 0 | 644 | 2 602 | 9 365 | | | | | | | | |
| Zvýšení zákl. kap. peněžním vkladem včetně nesplac. (411 DAL) | | | | | | | | | | | | | | |
| Peněžní vklad do emisního ažia v průběhu období (412 DAL) | | | | | | | | | | | | | | |
| Další peněžní vklady společníků a akcionářů v PO (např. 413 DAL) | | | | | | | | | | | | | | |
| Přímé platby na vrub fondů (účet 421 až 427 MD) | | | | | | | | | | | | | | |
| Peněžní vklady do rezervního fondu v průběhu období (423 DAL) | | | | | | | | | | | | | | |
| Výplata podílů na vlastním kapitálu společníkům (365 DAL) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | |
| Peněžní úhrada ztráty společníky v průběhu období (354 DAL) | 2 516 | 17 551 | | | | | | | | | | | | |
| Zúčtování rozhodnutí o výplatě dividend a podílů (364 DAL) | 0 | | -26 233 | -135 889 | -79 453 | -8 600 | | | | | | | | |
| Doplňující údaje k výsledovce pro výkaz Cashflow | | | | | | | | | | | | | | |
| Odpisy opravné položky k nabytému majetku (účet 557) | | | | | | | | | | | | | | |
| Odpisy nedokončeného majetku (účet 548) | | | | | | | | | | | | | | |
| Odpisy pohledávek (účet 546) | | 1 | | | | -1 | | | | | | | | |

Rozvaha v plném rozsahu netto (v tisících Kč)

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | řá- dek | Účetní období | | | | | | | | | | | | |
|----------|---|------------|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | | | | | | | |
| a | b | c | | | | | | | | | | | | | |
| > | AKTIVA CELKEM | 1 | 394 793 | 416 204 | 405 089 | 419 499 | 565 642 | 628 852 | | | | | | | |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| B. | Stálá aktiva | 3 | 92 585 | 112 179 | 106 834 | 114 487 | 205 563 | 259 743 | | | | | | | |
| B. I. | Dlouhodobý nehmotný majetek | 4 | 711 | 733 | 455 | 4 846 | 7 856 | 8 775 | | | | | | | |
| B. I. 1 | Nehmotné výsledky vývoje | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 2 | Ocenitelná práva | 6 | 711 | 733 | 455 | 199 | 6 650 | 8 714 | | | | | | | |
| 2.1 | Software | 7 | 397 | 520 | 346 | 149 | 6 629 | 8 714 | | | | | | | |
| 2.2 | Ostatní ocenitelná práva | 8 | 314 | 213 | 109 | 50 | 21 | 0 | | | | | | | |
| 3 | Goodwill | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 4 | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 5 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majet | 11 | 0 | 0 | 0 | 4 647 | 1 206 | 61 | | | | | | | |
| 5.1 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majet | 12 | 0 | 0 | 0 | 4 647 | 1 206 | 61 | | | | | | | |
| 5.2 | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 14 | 75 414 | 94 302 | 94 694 | 98 493 | 180 051 | 237 487 | | | | | | | |
| 1 | Pozemky a stavby | 15 | 43 823 | 45 345 | 57 740 | 64 478 | 62 945 | 41 651 | | | | | | | |
| 1.1 | Pozemky | 16 | 6 621 | 8 201 | 8 543 | 10 815 | 10 815 | 8 915 | | | | | | | |
| 1.2 | Stavby | 17 | 37 202 | 37 144 | 49 197 | 53 663 | 52 130 | 32 736 | | | | | | | |
| 2 | Hmotné movité věci a jejich soubory | 18 | 24 645 | 20 912 | 29 693 | 27 893 | 21 378 | 90 466 | | | | | | | |
| 3 | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 19 | 2 211 | 2 046 | 1 882 | 1 717 | 1 552 | 1 387 | | | | | | | |
| 4 | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 4.1 | Pěstitelské celky trvalých porostů | 21 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 4.2 | Dospělá zvířata a jejich skupiny | 22 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 4.3 | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 23 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 5 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 24 | 4 735 | 25 999 | 5 379 | 4 405 | 94 176 | 103 983 | | | | | | | |
| 5.1 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 25 | 855 | 13 071 | 2 294 | 755 | 27 243 | 2 412 | | | | | | | |
| 5.2 | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 26 | 3 880 | 12 928 | 3 085 | 3 650 | 66 933 | 101 571 | | | | | | | |
| B. III. | Dlouhodobý finanční majetek | 27 | 16 460 | 17 144 | 11 685 | 11 148 | 17 656 | 13 481 | | | | | | | |
| 1 | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba | 28 | 16 006 | 14 039 | 10 352 | 10 453 | 16 928 | 12 694 | | | | | | | |
| 2 | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba | 29 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 3 | Podíly - podstatný vliv | 30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 4 | Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv | 31 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 5 | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 32 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 6 | Zápůjčky a úvěry - ostatní | 33 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 7 | Ostatní dlouhodobý finanční majetek | 34 | 454 | 3 105 | 1 333 | 695 | 728 | 787 | | | | | | | |
| 7.1 | Jiný dlouhodobý finanční majetek | 35 | 454 | 3 105 | 1 333 | 695 | 728 | 787 | | | | | | | |
| 7.2 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 36 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| C. | Oběžná aktiva | 37 | 299 625 | 300 370 | 295 619 | 296 736 | 350 045 | 362 572 | | | | | | | |
| C. I. | Zásoby | 38 | 93 398 | 80 184 | 89 283 | 103 471 | 114 980 | 121 684 | | | | | | | |
| 1 | Materiál | 39 | 16 545 | 14 699 | 21 342 | 22 580 | 20 956 | 30 757 | | | | | | | |
| 2 | Nedokončená výroba a polotovary | 40 | 714 | 1 419 | 1 631 | 1 904 | 1 771 | 1 878 | | | | | | | |
| 3 | Výrobky a zboží | 41 | 75 886 | 64 066 | 66 310 | 77 766 | 92 253 | 89 049 | | | | | | | |
| 3.1 | Výrobky | 42 | 22 083 | 20 034 | 20 274 | 25 119 | 26 373 | 34 295 | | | | | | | |
| 3.2 | Zboží | 43 | 53 803 | 44 032 | 46 036 | 52 647 | 65 880 | 54 754 | | | | | | | |
| 4 | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 44 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 5 | Poskytnuté zálohy na zásoby | 45 | 253 | 0 | 0 | 1 221 | 0 | 0 | | | | | | | |
| C. II. | Pohledávky | 46 | 171 253 | 172 895 | 174 451 | 163 950 | 180 214 | 197 336 | | | | | | | |
| 1 | Dlouhodobé pohledávky | 47 | 29 821 | 28 389 | 32 720 | 36 306 | 36 411 | 26 349 | | | | | | | |
| 1.1 | Pohledávky z obchodních vztahů | 48 | 2 190 | 476 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 1.2 | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 49 | 27 154 | 27 414 | 32 266 | 35 892 | 36 375 | 26 320 | | | | | | | |
| 1.3 | Pohledávky - podstatný vliv | 50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 1.4 | Odložená daňová pohledávka | 51 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 1.5 | Pohledávky - ostatní | 52 | 477 | 499 | 454 | 414 | 36 | 29 | | | | | | | |
| 1.5.1 | Pohledávky za společníky | 53 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 1.5.2 | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 54 | 476 | 499 | 454 | 414 | 36 | 29 | | | | | | | |
| 1.5.3 | Dohadné účty aktivní | 55 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |

Rozvaha v plném rozsahu netto (v tisících Kč)

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | řá- dek | Účetní období | | | | | | | | | | | |
|-----------|---|------------|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|--|--|--|--|--|--|
| | | | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | | | | | | |
| a | b | c | | | | | | | | | | | | |
| 1.5.4 | Jiné pohledávky | 56 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| 2 | Krátkodobé pohledávky | 57 | 141 432 | 144 506 | 141 731 | 127 644 | 143 803 | 170 987 | | | | | | |
| 2.1 | Pohledávky z obchodních vztahů | 58 | 134 491 | 134 409 | 122 664 | 120 257 | 123 433 | 149 640 | | | | | | |
| 2.2 | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 59 | 0 | 0 | 1 000 | 1 000 | 2 256 | 4 880 | | | | | | |
| 2.3 | Pohledávky - podstatný vliv | 60 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| 2.4 | Pohledávky - ostatní | 61 | 6 941 | 10 097 | 18 067 | 6 387 | 18 114 | 16 467 | | | | | | |
| 2.4.1 | Pohledávky za společníky | 62 | 108 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| 2.4.2 | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 63 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| 2.4.3 | Stát - daňové pohledávky | 64 | 4 065 | 834 | 4 966 | 4 593 | 6 745 | 13 172 | | | | | | |
| 2.4.4 | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 65 | 1 299 | 6 670 | 1 974 | 1 251 | 1 455 | 884 | | | | | | |
| 2.4.5 | Dohadné účty aktivní | 66 | 1 193 | 1 945 | 9 972 | 0 | 1 288 | 0 | | | | | | |
| 2.4.6 | Jiné pohledávky | 67 | 276 | 648 | 1 155 | 543 | 8 626 | 2 411 | | | | | | |
| C. III. | Krátkodobý finanční majetek | 68 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 000 | | | | | | |
| C. III. 1 | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba | 69 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| 2 | Ostatní krátkodobý finanční majetek | 70 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 000 | | | | | | |
| C. IV. | Peněžní prostředky | 71 | 34 974 | 47 291 | 31 885 | 29 315 | 54 851 | 33 552 | | | | | | |
| C. IV. 1 | Peněžní prostředky v pokladně | 72 | 275 | 339 | 226 | 669 | 391 | 368 | | | | | | |
| 2 | Peněžní prostředky na účtech | 73 | 34 699 | 46 952 | 31 659 | 28 646 | 54 460 | 33 184 | | | | | | |
| D. | Časové rozlišení aktiv | 74 | 2 583 | 3 655 | 2 636 | 8 276 | 10 034 | 6 537 | | | | | | |
| D. I. 1 | Náklady příštích období | 75 | 2 125 | 1 737 | 1 669 | 1 554 | 2 724 | 2 198 | | | | | | |
| 2 | Komplexní náklady příštích období | 76 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| 3 | Příjmy příštích období | 77 | 458 | 1 918 | 967 | 6 722 | 7 310 | 4 339 | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|--|--|--|--|--|
| | Kontrolní číslo | | 1 880 869 | 1 983 900 | 1 941 909 | 1 992 661 | 2 708 856 | 2 966 948 | | | | | | |
|--|-----------------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|--|--|--|--|--|

| Označení | TEXT | řá- dek | Účetní období | | | | | | | | | | | |
|-----------|---|------------|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|--|--|--|--|--|--|
| | | | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | | | | | | |
| a | b | c | | | | | | | | | | | | |
| ≥ | PASIVA CELKEM | 78 | 394 793 | 416 204 | 405 089 | 419 499 | 565 642 | 628 852 | | | | | | |
| A | Vlastní kapitál | 79 | 171 615 | 199 754 | 190 156 | 79 213 | 101 164 | 105 210 | | | | | | |
| 1 | Základní kapitál | 80 | 22 000 | 22 000 | 22 000 | 22 000 | 22 000 | 22 000 | | | | | | |
| 2 | Základní kapitál | 81 | 22 000 | 22 000 | 22 000 | 22 000 | 22 000 | 22 000 | | | | | | |
| 2 | Vlastní podíly (-) | 82 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| 3 | Změny základního kapitálu | 83 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| A. II. | Ážio a kapitálové fondy | 84 | 3 376 | 6 529 | 2 842 | 2 950 | 3 525 | 5 291 | | | | | | |
| 1 | Ážio | 85 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| 2 | Kapitálové fondy | 86 | 3 376 | 6 529 | 2 842 | 2 950 | 3 525 | 5 291 | | | | | | |
| 2.1 | Ostatní kapitálové fondy | 87 | 1 108 | 1 108 | 1 108 | 1 108 | 1 108 | 1 108 | | | | | | |
| 2.2 | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+) | 88 | 2 268 | 5 421 | 1 734 | 1 842 | 2 417 | 4 183 | | | | | | |
| 2.3 | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obch | 89 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| 2.4 | Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-) | 90 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| 2.5 | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korp | 91 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| A. III. | Fondy ze zisku | 92 | 2 688 | 2 688 | 2 688 | 2 688 | 2 688 | 0 | | | | | | |
| A. III. 1 | Ostatní rezervní fondy | 93 | 2 688 | 2 688 | 2 688 | 2 688 | 2 688 | 0 | | | | | | |
| 2 | Statutární a ostatní fondy | 94 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 95 | 126 971 | 143 549 | 138 537 | 30 626 | 47 837 | 65 138 | | | | | | |
| 1 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulýc | 96 | 126 971 | 143 549 | 138 537 | 30 626 | 45 575 | 65 138 | | | | | | |
| | Neuhrazená ztráta minulých let (-) | 97 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| 2 | Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 98 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 262 | 0 | | | | | | |
| A. V. | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ | 99 | 16 580 | 24 988 | 24 089 | 20 949 | 25 114 | 12 781 | | | | | | |
| A. VI. | Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-) | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| B. + C. | Cizí zdroje | 101 | 217 509 | 208 156 | 212 499 | 332 735 | 447 831 | 509 160 | | | | | | |
| B. I. | Rezervy | 102 | 852 | 2 813 | 779 | 3 324 | 2 738 | 3 624 | | | | | | |
| 1 | Rezerva na důchody a podobné závazky | 103 | 852 | 1 190 | 779 | 1 824 | 1 238 | 1 404 | | | | | | |
| 2 | Rezerva na daň z příjmů | 104 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | |

Rozvaha v plném rozsahu netto (v tisících Kč)

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | řá- dek | Účetní období | | | | | | | | | | | | | | |
|----------|---|------------|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | | | | | | | | | |
| a | b | c | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | 105 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 4 | Ostatní rezervy | 106 | 0 | 1 623 | 0 | 1 500 | 1 500 | 2 220 | | | | | | | | | |
| C. | Závazky | 107 | 216 657 | 205 343 | 211 720 | 329 411 | 445 093 | 505 536 | | | | | | | | | |
| C. I. | Dlouhodobé závazky | 108 | 1 365 | 4 053 | 2 446 | 121 262 | 147 827 | 207 835 | | | | | | | | | |
| 1 | Vydané dluhopisy | 109 | 0 | 0 | 0 | 120 000 | 120 000 | 120 000 | | | | | | | | | |
| 1.1 | Vyměnitelné dluhopisy | 110 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 1.2 | Ostatní dluhopisy | 111 | 0 | 0 | 0 | 120 000 | 120 000 | 120 000 | | | | | | | | | |
| 2 | Závazky k úvěrovým institucím | 112 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26 668 | 85 557 | | | | | | | | | |
| 3 | Dlouhodobé přijaté zálohy | 113 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 4 | Závazky z obchodních vztahů | 114 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 5 | Dlouhodobé směnky k úhradě | 115 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 6 | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 116 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 7 | Závazky - podstatný vliv | 117 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 8 | Odložený daňový závazek | 118 | 911 | 948 | 1 113 | 567 | 431 | 1 491 | | | | | | | | | |
| 9 | Závazky - ostatní | 119 | 454 | 3 105 | 1 333 | 695 | 728 | 787 | | | | | | | | | |
| 9.1 | Závazky ke společníkům | 120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 9.2 | Dohadné účty pasivní | 121 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 9.3 | Jiné závazky | 122 | 454 | 3 105 | 1 333 | 695 | 728 | 787 | | | | | | | | | |
| C. II. | Krátkodobé závazky | 123 | 215 292 | 201 290 | 209 274 | 208 149 | 297 266 | 297 701 | | | | | | | | | |
| 1 | Vydané dluhopisy | 124 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 1.1 | Vyměnitelné dluhopisy | 125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 1.2 | Ostatní dluhopisy | 126 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 2 | Závazky k úvěrovým institucím | 127 | 80 000 | 55 000 | 55 000 | 55 000 | 127 438 | 119 170 | | | | | | | | | |
| 3 | Krátkodobé přijaté zálohy | 128 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 4 | Závazky z obchodních vztahů | 129 | 97 298 | 106 291 | 110 770 | 107 325 | 129 288 | 142 226 | | | | | | | | | |
| 5 | Krátkodobé směnky k úhradě | 130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 6 | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 131 | 0 | 0 | 0 | 275 | 14 686 | 7 920 | | | | | | | | | |
| 7 | Závazky - podstatný vliv | 132 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 8 | Závazky ostatní | 133 | 37 994 | 39 999 | 43 504 | 45 549 | 25 854 | 28 385 | | | | | | | | | |
| 8.1 | Závazky ke společníkům | 134 | 10 227 | 9 722 | 12 988 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 8.2 | Krátkodobé finanční výpomoci | 135 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 8.3 | Závazky k zaměstnancům | 136 | 6 741 | 3 631 | 3 121 | 5 873 | 3 645 | 4 407 | | | | | | | | | |
| 8.4 | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění | 137 | 1 537 | 1 723 | 1 590 | 1 814 | 1 833 | 2 403 | | | | | | | | | |
| 8.5 | Stát - daňové závazky a dotace | 138 | 1 017 | 2 624 | 454 | 3 105 | 3 333 | 695 | | | | | | | | | |
| 8.6 | Dohadné účty pasivní | 139 | 17 814 | 22 269 | 25 243 | 15 473 | 16 903 | 20 766 | | | | | | | | | |
| 8.7 | Jiné závazky | 140 | 658 | 30 | 108 | 19 284 | 140 | 114 | | | | | | | | | |
| D. | Časové rozlišení pasiv | 141 | 5 669 | 8 294 | 2 434 | 7 551 | 16 647 | 14 482 | | | | | | | | | |
| D. I. | Výdaje příštích období | 142 | 5 669 | 6 393 | 2 434 | 7 551 | 16 647 | 13 775 | | | | | | | | | |
| 2 | Výnosy příštích období | 143 | 0 | 1 901 | 0 | 0 | 0 | 707 | | | | | | | | | |

Výkaz zisků a ztrát v druhovém členění (v tisících Kč)

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | č. řádku | Účetní období | | | | | | | | | | | | |
|----------|--|----------|---------------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | | | | | | | |
| a | b | c | | | | | | | | | | | | | |
| I. | Tržby z prodeje výrobků a služeb | 1 | 351 097 | 350 781 | 391 446 | 442 667 | 451 478 | 496 497 | | | | | | | |
| II. | Tržby za prodej zboží | 2 | 489 119 | 529 477 | 549 279 | 557 120 | 576 677 | 637 623 | | | | | | | |
| A. | Výkonová spotřeba | 3 | 667 200 | 693 795 | 749 818 | 803 466 | 813 894 | 908 658 | | | | | | | |
| 1. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 4 | 317 648 | 339 611 | 362 026 | 378 368 | 395 930 | 450 566 | | | | | | | |
| 2. | Spotřeba materiálu a energie | 5 | 160 668 | 150 614 | 184 834 | 210 359 | 208 124 | 241 076 | | | | | | | |
| 3. | Služby | 6 | 188 884 | 203 570 | 202 958 | 214 739 | 209 840 | 217 016 | | | | | | | |
| B. | Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) | 7 | -4 391 | -1 418 | -3 560 | -8 233 | -3 751 | -13 960 | | | | | | | |
| C. | Aktivace (-) | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| D. | Osobní náklady | 9 | 79 428 | 80 793 | 75 542 | 76 473 | 80 163 | 87 401 | | | | | | | |
| 1. | Mzdové náklady | 10 | 60 986 | 60 295 | 55 702 | 56 185 | 58 099 | 63 419 | | | | | | | |
| 2. | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní po | 11 | 18 442 | 20 498 | 19 840 | 20 288 | 22 064 | 23 982 | | | | | | | |
| 1. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní p | 12 | 15 919 | 18 013 | 17 301 | 17 278 | 18 300 | 20 563 | | | | | | | |
| 2. | Ostatní náklady | 13 | 2 523 | 2 485 | 2 539 | 3 010 | 3 764 | 3 419 | | | | | | | |
| E. | Úpravy hodnot v provozní oblasti | 14 | 13 232 | 10 831 | 13 940 | 15 164 | 14 678 | 23 381 | | | | | | | |
| 1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a | 15 | 13 232 | 10 831 | 13 940 | 15 164 | 14 678 | 23 381 | | | | | | | |
| 1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a | 16 | 13 232 | 10 831 | 13 940 | 15 164 | 14 678 | 23 381 | | | | | | | |
| 2. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 3. | Úpravy hodnot zásob | 18 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 3. | Úpravy hodnot pohledávek | 19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| III. | Ostatní provozní výnosy | 20 | 22 917 | 5 726 | 8 694 | 8 795 | 8 554 | 43 650 | | | | | | | |
| 1. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku | 21 | 11 740 | 2 244 | 2 534 | 502 | 2 720 | 27 832 | | | | | | | |
| 2. | Tržby z prodaného materiálu | 22 | 4 642 | 1 190 | 1 953 | 3 752 | 2 296 | 4 028 | | | | | | | |
| 3. | Jiné provozní výnosy | 23 | 6 535 | 2 292 | 4 207 | 4 541 | 3 538 | 11 790 | | | | | | | |
| F. | Ostatní provozní náklady | 24 | 88 092 | 79 145 | 88 939 | 94 772 | 91 252 | 130 994 | | | | | | | |
| 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého m | 25 | 11 032 | 3 003 | 3 897 | 485 | 3 752 | 21 844 | | | | | | | |
| 2. | Prodaný materiál | 26 | 4 512 | 981 | 1 822 | 3 441 | 2 195 | 3 725 | | | | | | | |
| 3. | Daně a poplatky | 27 | 199 | 194 | 414 | 318 | 371 | 741 | | | | | | | |
| 4. | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklad | 28 | -2 163 | 3 079 | -1 999 | 489 | -209 | 3 772 | | | | | | | |
| 5. | Jiné provozní náklady | 29 | 74 512 | 71 888 | 84 805 | 90 039 | 85 143 | 100 912 | | | | | | | |
| * | Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 30 | 19 572 | 22 838 | 24 740 | 26 940 | 40 473 | 41 296 | | | | | | | |
| IV. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - | 31 | 3 463 | 12 951 | 4 538 | 705 | 2 328 | 6 000 | | | | | | | |
| 1. | Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osc | 32 | 3 463 | 5 881 | 4 538 | 705 | 1 078 | 0 | | | | | | | |
| 2. | Ostatní výnosy z podílů | 33 | 0 | 7 070 | 0 | 0 | 1 250 | 6 000 | | | | | | | |
| G. | Náklady vynaložené na prodané podíly | 34 | 0 | 5 120 | 0 | 0 | 100 | 6 000 | | | | | | | |
| V. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního | 35 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 1. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního | 36 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| 2. | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého fina | 37 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| H. | Náklady související s ostatním dlouhodobým f | 38 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| VI. | Výnosové úroky a podobné výnosy | 39 | 736 | 632 | 733 | 845 | 869 | 1 733 | | | | | | | |
| 1. | Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná | 40 | 736 | 632 | 733 | 845 | 869 | 1 733 | | | | | | | |
| 2. | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy | 41 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| I. | Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti | 42 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| J. | Nákladové úroky a podobné náklady | 43 | 3 245 | 2 493 | 1 245 | 2 100 | 9 999 | 10 901 | | | | | | | |
| 1. | Nákladové úroky a podobné náklady - ovládar | 44 | 3 245 | 2 493 | 1 245 | 2 100 | 9 999 | 10 901 | | | | | | | |
| 2. | Ostatní nákladové úroky a podobné náklady | 45 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| VII | Ostatní finanční výnosy | 46 | 9 540 | 7 269 | 5 989 | 18 606 | 9 154 | 7 606 | | | | | | | |
| K. | Ostatní finanční náklady | 47 | 10 132 | 6 154 | 7 972 | 18 276 | 9 577 | 24 616 | | | | | | | |
| * | Finanční výsledek hospodaření (+/-) | 48 | 362 | 7 085 | 2 043 | -220 | -7 325 | -26 178 | | | | | | | |
| ** | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) | 49 | 19 934 | 29 923 | 26 783 | 26 720 | 33 148 | 15 118 | | | | | | | |
| L. | Daň z příjmů | 50 | 3 354 | 4 935 | 2 694 | 5 771 | 8 034 | 2 337 | | | | | | | |
| 1. | Daň z příjmů splatná | 51 | 3 538 | 4 897 | 2 529 | 6 317 | 8 170 | 1 278 | | | | | | | |
| 2. | Daň z příjmů odložená (+/-) | 52 | -184 | 38 | 165 | -546 | -136 | 1 059 | | | | | | | |
| ** | Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) | 53 | 16 580 | 24 988 | 24 089 | 20 949 | 25 114 | 12 781 | | | | | | | |
| M. | Převod podílu na výsledku hospodaření společ | 54 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 55 | 16 580 | 24 988 | 24 089 | 20 949 | 25 114 | 12 781 | | | | | | | |
| * | Čistý obrat za účetní období | 56 | 876 872 | 906 836 | 960 679 | 1 028 738 | 1 049 060 | 1 193 109 | | | | | | | |

Pokud máte hotový svůj výkaz Cash flow, nastavené výpočty si můžete vymazat a naplnit výkaz svými hodnotami.

Přehled o peněžních tocích - Cash flow (v tis. Kč)

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

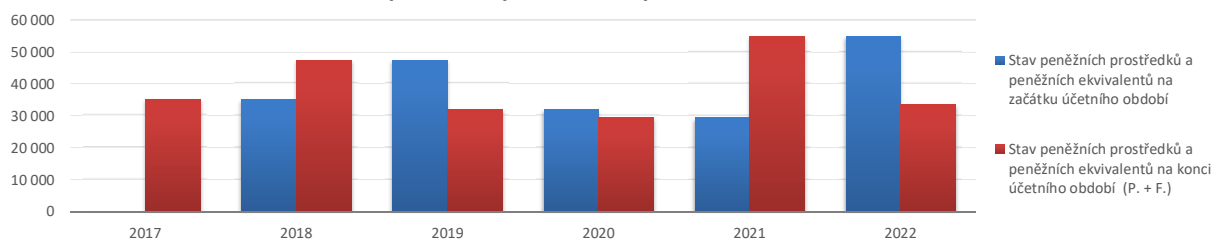
| | | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | | | | | | |
|-----------|---|-----------|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--|--|--|--|--|
| P. | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období | 1 | 0 | 34 974 | 47 291 | 31 885 | 29 315 | 54 851 | | | | | |
| | Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost) | 2 | | | | | | | | | | | |
| Z. | Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním | 3 | 19 934 | 29 923 | 26 783 | 26 720 | 33 148 | 15 118 | | | | | |
| A. 1 | Úpravy o nepeněžní operace | 4 | 11 570 | 3 556 | 9 279 | 16 185 | 22 105 | 23 726 | | | | | |
| 1 | Odpisy stálých aktiv | 5 | 13 232 | 10 831 | 13 940 | 15 164 | 14 678 | 23 381 | | | | | |
| 2 | Změna stavu opravných položek, rezerv | 6 | - | 3 056 | -1 998 | 488 | -407 | 3 165 | | | | | |
| 3 | Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv | 7 | -708 | 759 | 1 363 | -17 | 1 032 | -5 988 | | | | | |
| 4 | Výnosy z dividend a podílů na zisku | 8 | -3 463 | -12 951 | -4 538 | -705 | -2 328 | -6 000 | | | | | |
| 5 | Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výnosové úroky (-) | 9 | 2 509 | 1 861 | 512 | 1 255 | 9 130 | 9 168 | | | | | |
| 6 | Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace | 10 | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | |
| A. * | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami | 11 | 31 504 | 33 479 | 36 062 | 42 905 | 55 253 | 38 844 | | | | | |
| A. 2 | Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu | 12 | 0 | -5 712 | -9 223 | -21 375 | 86 844 | -7 224 | | | | | |
| 1 | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a aktivních účtů časového rozlišení dohadných účtů aktivních | 13 | - | -9 784 | 0 | 5 346 | -19 232 | 13 822 | | | | | |
| 2 | Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a pasivních účtů časového rozlišení dohadných účtů pasivních | 14 | - | -9 142 | -124 | -12 533 | 117 585 | -4 342 | | | | | |
| 3 | Změna stavu zásob | 15 | - | 13 214 | -9 099 | -14 188 | -11 509 | -6 704 | | | | | |
| 4 | Změna stavu krátkodobého fin. majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů | 16 | - | 0 | 0 | 0 | 0 | -10 000 | | | | | |
| A. ** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním | 17 | 31 504 | 27 767 | 26 839 | 21 530 | 142 097 | 31 620 | | | | | |
| A. 3 | Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodob. maj. (-) | 18 | -3 245 | -2 493 | -1 245 | -2 100 | -9 999 | -10 901 | | | | | |
| A. 4 | Přijaté úroky | 19 | 736 | 632 | 733 | 845 | 869 | 1 733 | | | | | |
| A. 5 | Zaplacená daň z příjmů a za doměrky za minulá období (-) | 20 | - | -3 290 | -4 699 | -3 666 | -7 942 | -3 916 | | | | | |
| | | 21 | | | | | | | | | | | |
| A. 7 | Přijaté dividendy a podíly na zisku | 22 | 3 463 | 12 951 | 4 538 | 705 | 2 328 | 6 000 | | | | | |
| A. *** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti | 23 | 32 458 | 35 567 | 26 166 | 17 314 | 127 353 | 24 536 | | | | | |
| | Peněžní toky z investiční činnosti | 24 | | | | | | | | | | | |
| B. 1 | Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv | 25 | - | -27 138 | -16 179 | -22 550 | -106 329 | -88 274 | | | | | |
| B. 2 | Příjmy z prodeje stálých aktiv | 26 | - | 9 314 | 2 534 | 17 | 3 970 | 385 | | | | | |
| B. 3 | Půjčky a úvěry spřízněným osobám | 27 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | |
| B. *** | Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti | 28 | 0 | -17 824 | -13 645 | -22 533 | -102 359 | -87 889 | | | | | |
| | Peněžní toky z finanční činnosti | 29 | | | | | | | | | | | |
| C. 1 | Dopady změn dlouhodobých a krátkodobých závazků | 30 | - | -22 977 | -1 694 | 138 538 | 79 995 | 50 654 | | | | | |
| C. 2 | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky | 31 | 2 516 | 17 551 | -26 233 | -135 889 | -79 453 | -8 600 | | | | | |
| 1 | Zvýšení peněžních prostředků z titulu zvýšení základního kapitálu | 32 | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | |
| 2 | Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům | 33 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | |
| 3 | Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů | 34 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | |
| 4 | Úhrada ztráty společníky | 35 | 2 516 | 17 551 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | |
| 5 | Přímé platby na vrub fondů | 36 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | |
| 6 | Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku | 37 | - | 0 | -26 233 | -135 889 | -79 453 | -8 600 | | | | | |
| C. *** | Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti | 38 | 2 516 | -5 426 | -27 927 | 2 649 | 542 | 42 054 | | | | | |
| F. | Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků (A + B + C) | 39 | 34 974 | 12 317 | -15 406 | -2 570 | 25 536 | -21 299 | | | | | |
| R. | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období (P. + F.) | 40 | 34 974 | 47 291 | 31 885 | 29 315 | 54 851 | 33 552 | | | | | |

Přehled o peněžních tocích - Cash flow

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

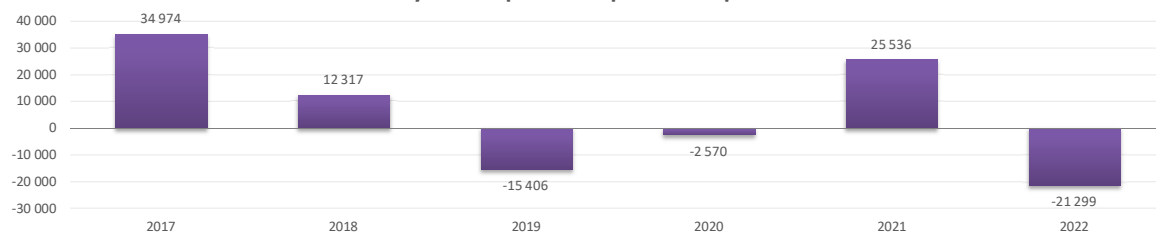
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

(částky v tis. Kč)

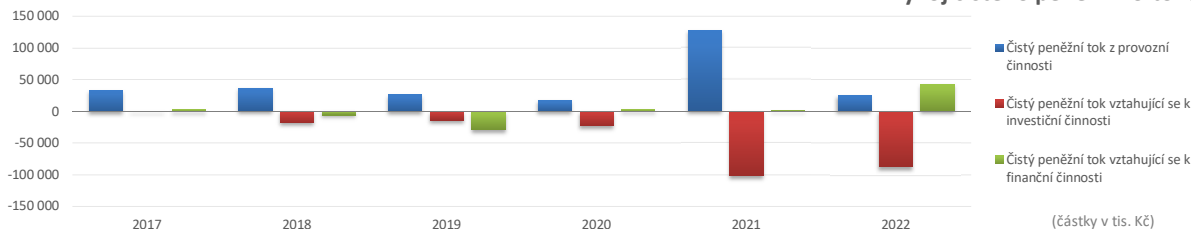


(částky v tis. Kč)

Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků



Vývoj čistého peněžního toku



Přehled o peněžních tocích - Cash flow z provozní činnosti

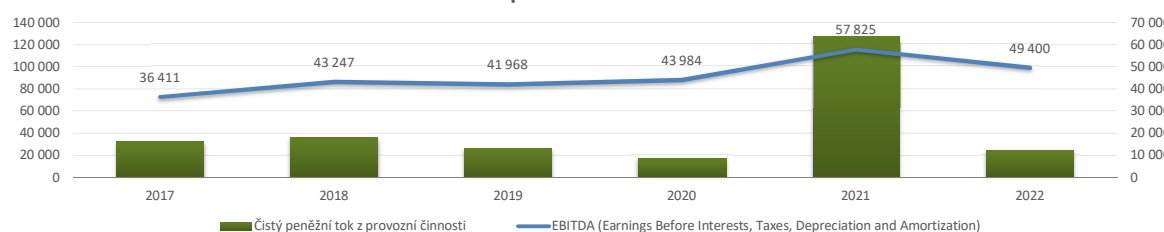
Cash flow z provozní činnosti vs. výsledek hospodaření

(částky v tis. Kč)



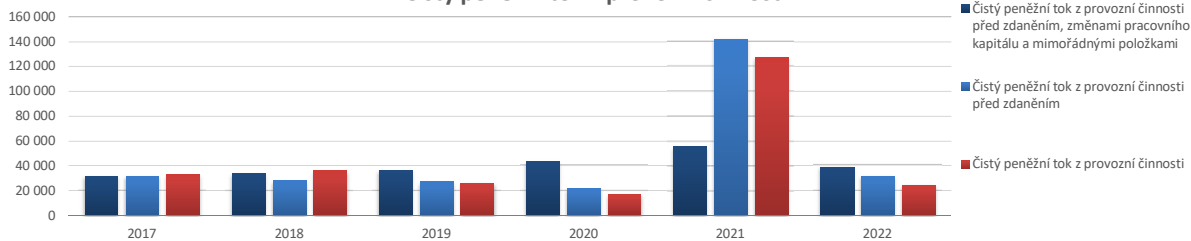
(částky v tis. Kč)

Cash flow z provozní činnosti vs. EBITDA

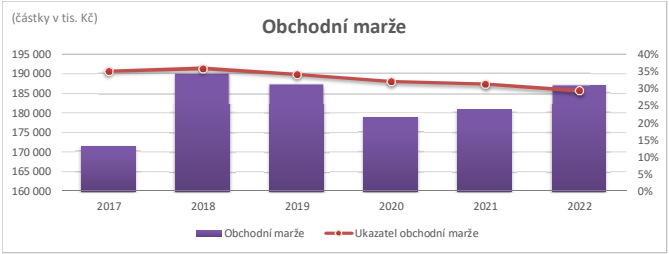
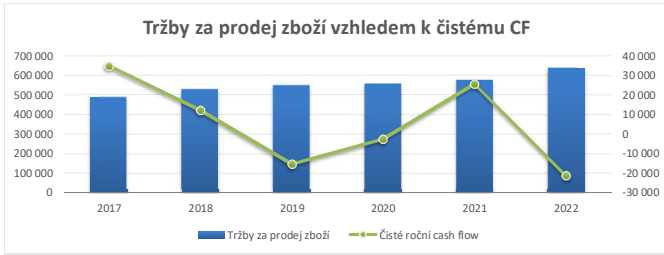
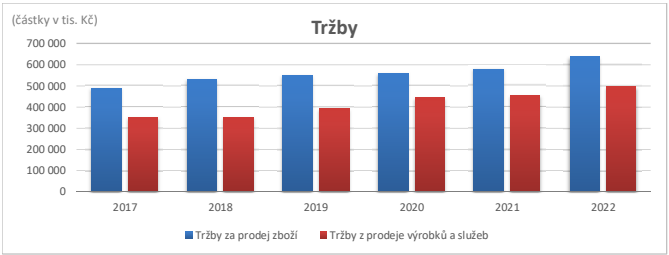
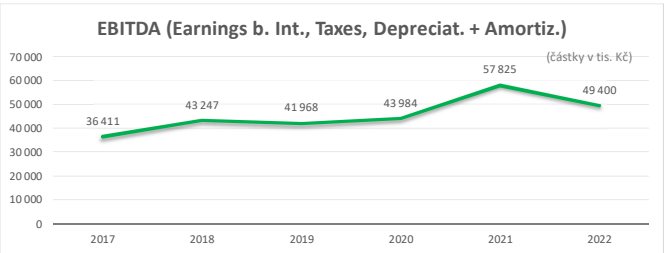
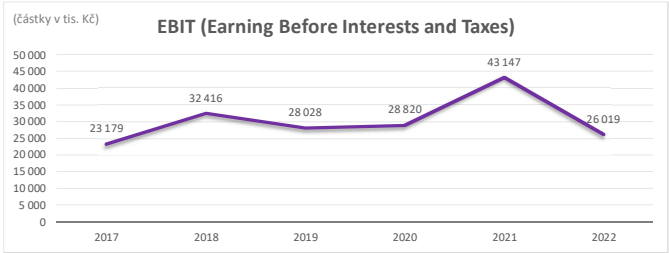
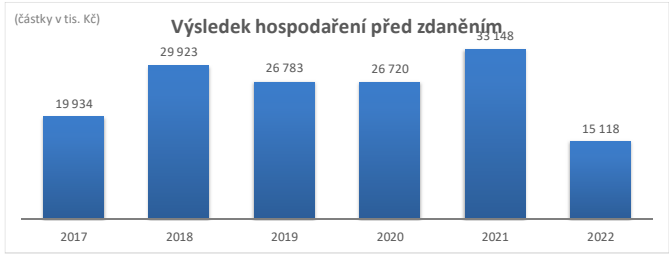


(částky v tis. Kč)

Čistý peněžní tok z provozní činnosti

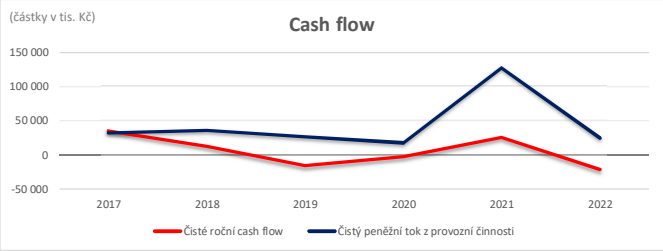
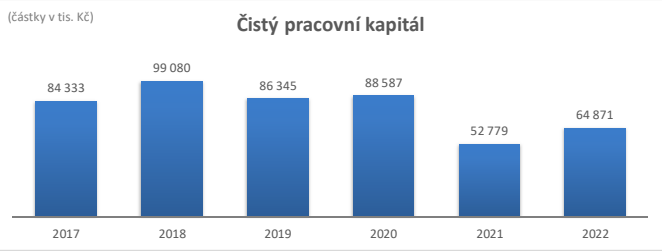


| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) | 19 934 | 29 923 | 26 783 | 26 720 | 33 148 | 15 118 |
| Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 19 572 | 22 838 | 24 740 | 26 940 | 40 473 | 41 296 |
| EBIT (Earning b. Interests and Taxes) | 23 179 | 32 416 | 28 028 | 28 820 | 43 147 | 26 019 |
| EBITDA (Earnings b. Interests, Taxes, Depreciation and Amortization) | 36 411 | 43 247 | 41 968 | 43 984 | 57 825 | 49 400 |
| Tržby za prodej zboží | 489 119 | 529 477 | 549 279 | 557 120 | 576 677 | 637 623 |
| Tržby z prodeje výrobků a služeb | 351 097 | 350 781 | 391 446 | 442 667 | 451 478 | 496 497 |
| Obchodní marže | 171 471 | 189 866 | 187 253 | 178 752 | 180 747 | 187 057 |
| Ukazatel obchodní marže | 35% | 36% | 34% | 32% | 31% | 29% |
| Celkové náklady | 860 292 | 881 848 | 936 590 | 1 007 789 | 1 023 946 | 1 180 328 |
| Celkové výnosy | 876 872 | 906 836 | 960 679 | 1 028 738 | 1 049 060 | 1 193 109 |

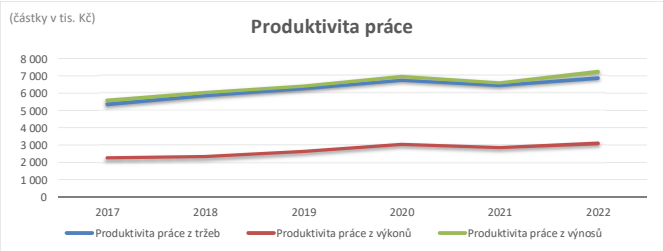
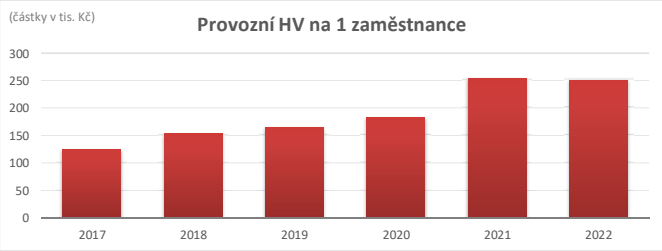
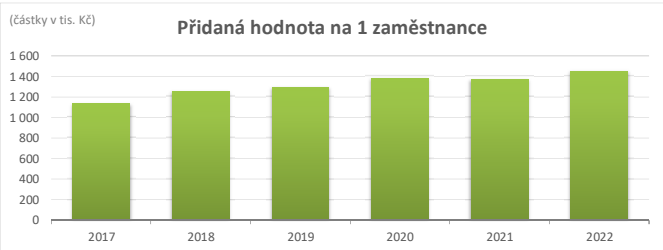
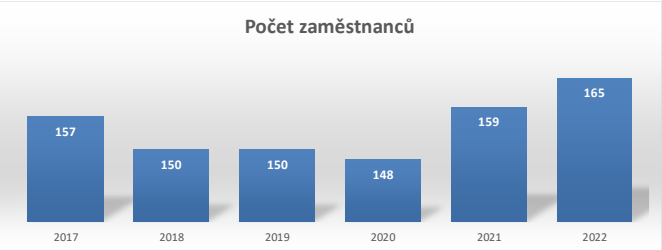


| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Vlastní kapitál | 171 615 | 199 754 | 190 156 | 79 213 | 101 164 | 105 210 |
| Cizí zdroje | 217 509 | 208 156 | 212 499 | 332 735 | 447 831 | 509 160 |
| Krátkodobé pohledávky | 141 432 | 144 506 | 141 731 | 127 644 | 143 803 | 170 987 |
| Krátkodobé závazky | 215 292 | 201 290 | 209 274 | 208 149 | 297 266 | 297 701 |
| Čistý pracovní kapitál | 84 333 | 99 080 | 86 345 | 88 587 | 52 779 | 64 871 |
| Čistý roční cash flow | 34 974 | 12 317 | -15 406 | -2 570 | 25 536 | -21 299 |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti | 32 458 | 35 567 | 26 166 | 17 314 | 127 353 | 24 536 |

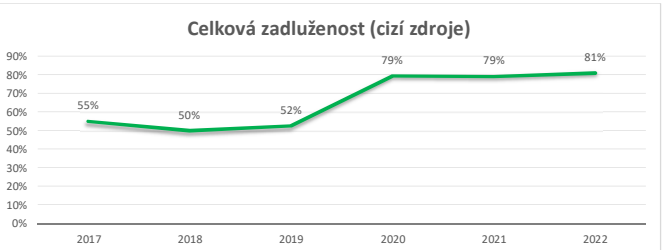
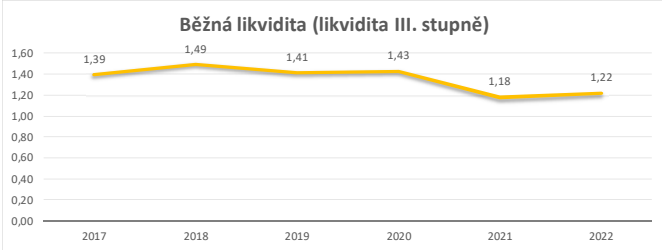
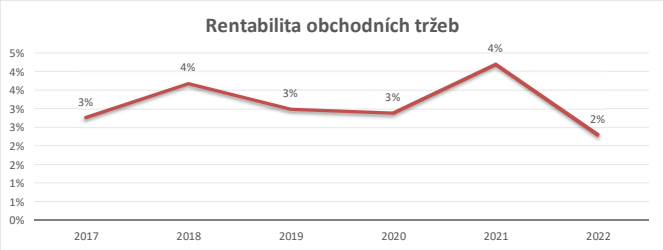
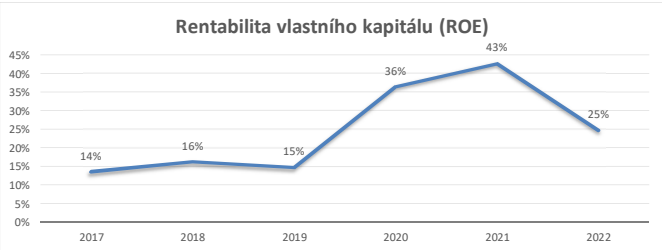




| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Počet zaměstnanců | 157 | 150 | 150 | 148 | 159 | 165 |
| Přidaná hodnota | 177 407 | 187 881 | 194 467 | 204 554 | 218 012 | 239 422 |
| Přidaná hodnota na 1 zaměstnance | 1 130 | 1 253 | 1 296 | 1 382 | 1 371 | 1 451 |
| Provozní VH na 1 zaměstnance | 125 | 152 | 165 | 182 | 255 | 250 |
| Produktivita práce z tržeb | 5 352 | 5 868 | 6 272 | 6 755 | 6 466 | 6 873 |
| Produktivita práce z výkonů | 2 264 | 2 348 | 2 633 | 3 047 | 2 863 | 3 094 |
| Produktivita práce z výnosů | 5 585 | 6 046 | 6 405 | 6 951 | 6 598 | 7 231 |



| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) | 14% | 16% | 15% | 36% | 43% | 25% |
| Rentabilita obchodních tržeb (ROS) | 3% | 4% | 3% | 3% | 4% | 2% |
| Běžná likvidita (likvidita III. stupně) | 1,39 | 1,49 | 1,41 | 1,43 | 1,18 | 1,22 |
| Celková zadluženost (cizí zdroje) | 55% | 50% | 52% | 79% | 79% | 81% |



Horizontální analýza rozvahy

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | řádek | Změna 2017 - 2018 | | Změna 2018 - 2019 | | Změna 2019 - 2020 | | Změna 2020 - 2021 | | Změna 2021 - 2022 | |
|-----------|---|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|
| | | | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index |
| a | b | c | | | | | | | | | | |
| | AKTIVA CELKEM | 1 | 21 411 | 5% | -11 115 | -3% | 14 410 | 4% | 146 143 | 35% | 63 210 | 11% |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 2 | | | | | | | | | | |
| B. | Stálá aktiva | 3 | 19 594 | 21% | -5 345 | -5% | 7 653 | 7% | 91 076 | 80% | 54 180 | 26% |
| B. I. | Dlouhodobý nehmotný majetek | 4 | 22 | 3% | -278 | -38% | 4 391 | 965% | 3 010 | 62% | 919 | 12% |
| B. I. 1 | Nehmotné výsledky vývoje | 5 | | | | | | | | | | |
| 2 | Ocenitelná práva | 6 | 22 | 3% | -278 | -38% | -256 | -56% | 6 451 | 3242% | 2 064 | 31% |
| 2.1 | Software | 7 | 123 | 31% | -174 | -33% | -197 | -57% | 6 480 | 4349% | 2 085 | 31% |
| 2.2 | Ostatní ocenitelná práva | 8 | -101 | -32% | -104 | -49% | -59 | -54% | -29 | -58% | -21 | -100% |
| 3 | Goodwill | 9 | | | | | | | | | | |
| 4 | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 10 | | | | | 4 647 | | -3 441 | -74% | -1 145 | -95% |
| 5 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný | 11 | | | | | 4 647 | | -3 441 | -74% | -1 145 | -95% |
| 5.1 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný | 12 | | | | | | | | | | |
| 5.2 | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 13 | | | | | | | | | | |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 14 | 18 888 | 25% | 392 | 0% | 3 799 | 4% | 81 558 | 83% | 57 436 | 32% |
| B. II. 1 | Pozemky a stavby | 15 | 1 522 | 3% | 12 395 | 27% | 6 738 | 12% | -1 533 | -2% | -21 294 | -34% |
| 1.1 | Pozemky | 16 | 1 580 | 24% | 342 | 4% | 2 272 | 27% | | | -1 900 | -18% |
| 1.2 | Stavby | 17 | -58 | 0% | 12 053 | 32% | 4 466 | 9% | -1 533 | -3% | -19 394 | -37% |
| 2 | Hmotné movité věci a jejich soubory | 18 | -3 733 | -15% | 8 781 | 42% | -1 800 | -6% | -6 515 | -23% | 69 088 | 323% |
| 3 | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 19 | -165 | -7% | -164 | -8% | -165 | -9% | -165 | -10% | -165 | -11% |
| 4 | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 20 | | | | | | | | | | |
| 4.1 | Pěstelské celky trvalých porostů | 21 | | | | | | | | | | |
| 4.2 | Dospělá zvířata a jejich skupiny | 22 | | | | | | | | | | |
| 4.3 | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 23 | | | | | | | | | | |
| 5 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný m | 24 | 21 264 | 449% | -20 620 | -79% | -974 | -18% | 89 771 | 2038% | 9 807 | 10% |
| 5.1 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný m | 25 | 12 216 | 1429% | -10 777 | -82% | -1 539 | -67% | 26 488 | 3508% | -24 831 | -91% |
| 5.2 | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 26 | 9 048 | 233% | -9 843 | -76% | 565 | 18% | 63 283 | 1734% | 34 638 | 52% |
| B. III. | Dlouhodobý finanční majetek | 27 | 684 | 4% | -5 459 | -32% | -537 | -5% | 6 508 | 58% | -4 175 | -24% |
| B. III. 1 | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba | 28 | -1 967 | -12% | -3 687 | -26% | 101 | 1% | 6 475 | 62% | -4 234 | -25% |
| 2 | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající o | 29 | | | | | | | | | | |
| 3 | Podíly - podstatný vliv | 30 | | | | | | | | | | |
| 4 | Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv | 31 | | | | | | | | | | |
| 5 | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 32 | | | | | | | | | | |
| 6 | Zápůjčky a úvěry - ostatní | 33 | | | | | | | | | | |
| 7 | Ostatní dlouhodobý finanční majetek | 34 | 2 651 | 584% | -1 772 | -57% | -638 | -48% | 33 | 5% | 59 | 8% |
| 7.1 | Jiný dlouhodobý finanční majetek | 35 | 2 651 | 584% | -1 772 | -57% | -638 | -48% | 33 | 5% | 59 | 8% |
| 7.2 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční m | 36 | | | | | | | | | | |
| C. | Oběžná aktiva | 37 | 745 | 0% | -4 751 | -2% | 1 117 | 0% | 53 309 | 18% | 12 527 | 4% |
| C. I. | Zásoby | 38 | -13 214 | -14% | 9 099 | 11% | 14 188 | 16% | 11 509 | 11% | 6 704 | 6% |
| C. I. 1 | Materiál | 39 | -1 846 | -11% | 6 643 | 45% | 1 238 | 6% | -1 624 | -7% | 9 801 | 47% |
| 2 | Nedokončená výroba a polotovary | 40 | 705 | 99% | 212 | 15% | 273 | 17% | -133 | -7% | 107 | 6% |
| 3 | Výrobky a zboží | 41 | -11 820 | -16% | 2 244 | 4% | 11 456 | 17% | 14 487 | 19% | -3 204 | -3% |
| 3.1 | Výrobky | 42 | -2 049 | -9% | 240 | 1% | 4 845 | 24% | 1 254 | 5% | 7 922 | 30% |
| 3.2 | Zboží | 43 | -9 771 | -18% | 2 004 | 5% | 6 611 | 14% | 13 233 | 25% | -11 126 | -17% |
| 4 | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 44 | | | | | | | | | | |
| 5 | Poskytnuté zálohy na zásoby | 45 | -253 | -100% | | | 1 221 | | -1 221 | -100% | | |
| C. II. | Pohledávky | 46 | 1 642 | 1% | 1 556 | 1% | -10 501 | -6% | 16 264 | 10% | 17 122 | 10% |
| C. II. 1 | Dlouhodobé pohledávky | 47 | -1 432 | -5% | 4 331 | 15% | 3 586 | 11% | 105 | 0% | -10 062 | -28% |
| 1.1 | Pohledávky z obchodních vztahů | 48 | -1 714 | -78% | -476 | -100% | | | | | | |
| 1.2 | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 49 | 260 | 1% | 4 852 | 18% | 3 626 | 11% | 483 | 1% | -10 055 | -28% |
| 1.3 | Pohledávky - podstatný vliv | 50 | | | | | | | | | | |
| 1.4 | Odložená daňová pohledávka | 51 | | | | | | | | | | |
| 1.5 | Pohledávky - ostatní | 52 | 22 | 5% | -45 | -9% | -40 | -9% | -378 | -91% | -7 | -19% |
| 1.5.1 | Pohledávky za společníky | 53 | | | | | | | | | | |
| 1.5.2 | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 54 | 23 | 5% | -45 | -9% | -40 | -9% | -378 | -91% | -7 | -19% |
| 1.5.3 | Dohadné účty aktivní | 55 | | | | | | | | | | |
| 1.5.4 | Jiné pohledávky | 56 | -1 | -100% | | | | | | | | |
| 2 | Krátkodobé pohledávky | 57 | 3 074 | 2% | -2 775 | -2% | -14 087 | -10% | 16 159 | 13% | 27 184 | 19% |
| 2.1 | Pohledávky z obchodních vztahů | 58 | -82 | 0% | -11 745 | -9% | -2 407 | -2% | 3 176 | 3% | 26 207 | 21% |
| 2.2 | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 59 | | | 1 000 | | | | 1 256 | 126% | 2 624 | 116% |
| 2.3 | Pohledávky - podstatný vliv | 60 | | | | | | | | | | |
| 2.4 | Pohledávky - ostatní | 61 | 3 156 | 45% | 7 970 | 79% | -11 680 | -65% | 11 727 | 184% | -1 647 | -9% |
| 2.4.1 | Pohledávky za společníky | 62 | -108 | -100% | | | | | | | | |
| 2.4.2 | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 63 | | | | | | | | | | |
| 2.4.3 | Stát - daňové pohledávky | 64 | -3 231 | -79% | 4 132 | 495% | -373 | -8% | 2 152 | 47% | 6 427 | 95% |
| 2.4.4 | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 65 | 5 371 | 413% | -4 696 | -70% | -723 | -37% | 204 | 16% | -571 | -39% |
| 2.4.5 | Dohadné účty aktivní | 66 | 752 | 63% | 8 027 | 413% | -9 972 | -100% | 1 288 | | -1 288 | -100% |
| 2.4.6 | Jiné pohledávky | 67 | 372 | 135% | 507 | 78% | -612 | -53% | 8 083 | 1489% | -6 215 | -72% |
| C. III. | Krátkodobý finanční majetek | 68 | | | | | | | | | 10 000 | |
| C. III. 1 | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba | 69 | | | | | | | | | | |
| 2 | Ostatní krátkodobý finanční majetek | 70 | | | | | | | | | 10 000 | |
| C. IV. | Peněžní prostředky | 71 | 12 317 | 35% | -15 406 | -33% | -2 570 | -8% | 25 536 | 87% | -21 299 | -39% |
| C. IV. 1 | Peněžní prostředky v pokladně | 72 | 64 | 23% | -113 | -33% | 443 | 196% | -278 | -42% | -23 | -6% |
| 2 | Peněžní prostředky na účtech | 73 | 12 253 | 35% | -15 293 | -33% | -3 013 | -10% | 25 814 | 90% | -21 276 | -39% |
| D. | Časové rozlišení aktiv | 74 | 1 072 | 42% | -1 019 | -28% | 5 640 | 214% | 1 758 | 21% | -3 497 | -35% |
| D. I. | Náklady příštích období | 75 | -388 | -18% | -68 | -4% | -115 | -7% | 1 170 | 75% | -526 | -19% |
| 2 | Komplexní náklady příštích období | 76 | | | | | | | | | | |

Horizontální analýza rozvahy

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | řádek | Změna 2017 - 2018 | | Změna 2018 - 2019 | | Změna 2019 - 2020 | | Změna 2020 - 2021 | | Změna 2021 - 2022 | |
|----------|------------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|
| | | | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index |
| a | b | c | | | | | | | | | | |
| 3 | Příjmy příštích období | 77 | 1 460 | 319% | -951 | -50% | 5 755 | 595% | 588 | 9% | -2 971 | -41% |

| Označení | TEXT | řádek | Změna 2017 - 2018 | | Změna 2018 - 2019 | | Změna 2019 - 2020 | | Změna 2020 - 2021 | | Změna 2021 - 2022 | |
|-----------|--|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|--------|-------------------|-------|-------------------|-------|
| | | | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index |
| a | b | c | | | | | | | | | | |
| | PASIVA CELKEM | 78 | 21 411 | 5% | -11 115 | -3% | 14 410 | 4% | 146 143 | 35% | 63 210 | 11% |
| A. | Vlastní kapitál | 79 | 28 139 | 16% | -9 598 | -5% | -110 943 | -58% | 21 951 | 28% | 4 046 | 4% |
| A. I. | Základní kapitál | 80 | | | | | | | | | | |
| 1 | Základní kapitál | 81 | | | | | | | | | | |
| 2 | Vlastní podíly (-) | 82 | | | | | | | | | | |
| 3 | Změny základního kapitálu | 83 | | | | | | | | | | |
| A. II. | Ážio a kapitálové fondy | 84 | 3 153 | 93% | -3 687 | -56% | 108 | 4% | 575 | 19% | 1 766 | 50% |
| A. II. 1 | Ážio | 85 | | | | | | | | | | |
| 2 | Kapitálové fondy | 86 | 3 153 | 93% | -3 687 | -56% | 108 | 4% | 575 | 19% | 1 766 | 50% |
| 2.1 | Ostatní kapitálové fondy | 87 | | | | | | | | | | |
| 2.2 | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a záv | 88 | 3 153 | 139% | -3 687 | -68% | 108 | 6% | 575 | 31% | 1 766 | 73% |
| 2.3 | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách | 89 | | | | | | | | | | |
| 2.4 | Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-) | 90 | | | | | | | | | | |
| 2.5 | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních | 91 | | | | | | | | | | |
| A. III. | Fondy ze zisku | 92 | | | | | | | | | -2 688 | -100% |
| A. III. 1 | Ostatní rezervní fondy | 93 | | | | | | | | | -2 688 | -100% |
| 2 | Statutární a ostatní fondy | 94 | | | | | | | | | | |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 95 | 16 578 | 13% | -5 012 | -3% | -107 911 | -78% | 17 211 | 56% | 17 301 | 36% |
| A. IV. 1 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z m | 96 | 16 578 | 13% | -5 012 | -3% | -107 911 | -78% | 14 949 | 49% | 19 563 | 43% |
| | Neuhrazená ztráta minulých let (-) | 97 | | | | | | | | | | |
| 2 | Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 98 | | | | | | | 2 262 | | -2 262 | -100% |
| A. V. | Výsledek hospodaření běžného účetního obd | 99 | 8 408 | 51% | -899 | -4% | -3 140 | -13% | 4 165 | 20% | -12 333 | -49% |
| A. VI. | Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zis | 100 | | | | | | | | | | |
| B. + C. | Cizí zdroje | 101 | -9 353 | -4% | 4 343 | 2% | 120 236 | 57% | 115 096 | 35% | 61 329 | 14% |
| B. I. | Rezervy | 102 | 1 961 | 230% | -2 034 | -72% | 2 545 | 327% | -586 | -18% | 886 | 32% |
| B. I. 1 | Rezerva na důchody a podobné závazky | 103 | 338 | 40% | -411 | -35% | 1 045 | 134% | -586 | -32% | 166 | 13% |
| 2 | Rezerva na daň z příjmů | 104 | | | | | | | | | | |
| 3 | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | 105 | | | | | | | | | | |
| 4 | Ostatní rezervy | 106 | 1 623 | | -1 623 | -100% | 1 500 | | | | 720 | 48% |
| C. | Závazky | 107 | -11 314 | -5% | 6 377 | 3% | 117 691 | 56% | 115 682 | 35% | 60 443 | 14% |
| C. I. | Dlouhodobé závazky | 108 | 2 688 | 197% | -1 607 | -40% | 118 816 | 4858% | 26 565 | 22% | 60 008 | 41% |
| C. I. 1 | Vydané dluhopisy | 109 | | | | | 120 000 | | | | | |
| 1.1 | Vyměnitelné dluhopisy | 110 | | | | | | | | | | |
| 1.2 | Ostatní dluhopisy | 111 | | | | | | | | | | |
| 2 | Závazky k úvěrovým institucím | 112 | | | | | | | 26 668 | | 58 889 | 221% |
| 3 | Dlouhodobé přijaté zálohy | 113 | | | | | | | | | | |
| 4 | Závazky z obchodních vztahů | 114 | | | | | | | | | | |
| 5 | Dlouhodobé směnky k úhradě | 115 | | | | | | | | | | |
| 6 | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 116 | | | | | | | | | | |
| 7 | Závazky - podstatný vliv | 117 | | | | | | | | | | |
| 8 | Odložený daňový závazek | 118 | 37 | 4% | 165 | 17% | -546 | -49% | -136 | -24% | 1 060 | 246% |
| 9 | Závazky - ostatní | 119 | 2 651 | 584% | -1 772 | -57% | -638 | -48% | 33 | 5% | 59 | 8% |
| 9.1 | Závazky ke společníkům | 120 | | | | | | | | | | |
| 9.2 | Dohadné účty pasivní | 121 | | | | | | | | | | |
| 9.3 | Jiné závazky | 122 | 2 651 | 584% | -1 772 | -57% | -638 | -48% | 33 | 5% | 59 | 8% |
| C. II. | Krátkodobé závazky | 123 | -14 002 | -7% | 7 984 | 4% | -1 125 | -1% | 89 117 | 43% | 435 | 0% |
| C. II. 1 | Vydané dluhopisy | 124 | | | | | | | | | | |
| 1.1 | Vyměnitelné dluhopisy | 125 | | | | | | | | | | |
| 1.2 | Ostatní dluhopisy | 126 | | | | | | | | | | |
| 2 | Závazky k úvěrovým institucím | 127 | -25 000 | -31% | | | | | 72 438 | 132% | -8 268 | -6% |
| 3 | Krátkodobé přijaté zálohy | 128 | | | | | | | | | | |
| 4 | Závazky z obchodních vztahů | 129 | 8 993 | 9% | 4 479 | 4% | -3 445 | -3% | 21 963 | 20% | 12 938 | 10% |
| 5 | Krátkodobé směnky k úhradě | 130 | | | | | | | | | | |
| 6 | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 131 | | | | | 275 | | 14 411 | 5240% | -6 766 | -46% |
| 7 | Závazky - podstatný vliv | 132 | | | | | | | | | | |
| 8 | Závazky ostatní | 133 | 2 005 | 5% | 3 505 | 9% | 2 045 | 5% | -19 695 | -43% | 2 531 | 10% |
| 8.1 | Závazky ke společníkům | 134 | -505 | -5% | 3 266 | 34% | -12 988 | -100% | | | | |
| 8.2 | Krátkodobé finanční výpomoci | 135 | | | | | | | | | | |
| 8.3 | Závazky k zaměstnancům | 136 | -3 110 | -46% | -510 | -14% | 2 752 | 88% | -2 228 | -38% | 762 | 21% |
| 8.4 | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotn | 137 | 186 | 12% | -133 | -8% | 224 | 14% | 19 | 1% | 570 | 31% |
| 8.5 | Stát - daňové závazky a dotace | 138 | 1 607 | 158% | -2 170 | -83% | 2 651 | 584% | 228 | 7% | -2 638 | -79% |
| 8.6 | Dohadné účty pasivní | 139 | 4 455 | 25% | 2 974 | 13% | -9 770 | -39% | 1 430 | 9% | 3 863 | 23% |
| 8.7 | Jiné závazky | 140 | -628 | -95% | 78 | 260% | 19 176 | 17756% | -19 144 | -99% | -26 | -19% |
| D. | Časové rozlišení pasiv | 141 | 2 625 | 46% | -5 860 | -71% | 5 117 | 210% | 9 096 | 120% | -2 165 | -13% |
| D. I. 1 | Vydaje příštích období | 142 | 724 | 13% | -3 959 | -62% | 5 117 | 210% | 9 096 | 120% | -2 872 | -17% |
| 2 | Výnosy příštích období | 143 | 1 901 | | -1 901 | -100% | | | | | 707 | |

Horizontální analýza výsledovky

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | Řá- dek | Změna 2017 - 2018 | | Změna 2018 - 2019 | | Změna 2019 - 2020 | | Změna 2020 - 2021 | | Změna 2021 - 2022 | |
|----------|---|------------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|--------|-------------------|-------|
| | | | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index |
| a | b | c | | | | | | | | | | |
| I. | Tržby z prodeje výrobků a služeb | 1 | -316 | 0% | 40 665 | 12% | 51 221 | 13% | 8 811 | 2% | 45 019 | 10% |
| II. | Tržby za prodej zboží | 2 | 40 358 | 8% | 19 802 | 4% | 7 841 | 1% | 19 557 | 4% | 60 946 | 11% |
| A. | Výkonová spotřeba | 3 | 26 595 | 4% | 56 023 | 8% | 53 648 | 7% | 10 428 | 1% | 94 764 | 12% |
| 1. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 4 | 21 963 | 7% | 22 415 | 7% | 16 342 | 5% | 17 562 | 5% | 54 636 | 14% |
| 2. | Spotřeba materiálu a energie | 5 | -10 054 | -6% | 34 220 | 23% | 25 525 | 14% | -2 235 | -1% | 32 952 | 16% |
| 3. | Služby | 6 | 14 686 | 8% | -612 | 0% | 11 781 | 6% | -4 899 | -2% | 7 176 | 3% |
| B. | Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) | 7 | 2 973 | 68% | -2 142 | -151% | -4 673 | -131% | 4 482 | 54% | -10 209 | -272% |
| C. | Aktivace (-) | 8 | | | | | | | | | | |
| D. | Osobní náklady | 9 | 1 365 | 2% | -5 251 | -6% | 931 | 1% | 3 690 | 5% | 7 238 | 9% |
| 1. | Mzdové náklady | 10 | -691 | -1% | -4 593 | -8% | 483 | 1% | 1 914 | 3% | 5 320 | 9% |
| 2. | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojiš | 11 | 2 056 | 11% | -658 | -3% | 448 | 2% | 1 776 | 9% | 1 918 | 9% |
| 1. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojiš | 12 | 2 094 | 13% | -712 | -4% | -23 | 0% | 1 022 | 6% | 2 263 | 12% |
| 2. | Ostatní náklady | 13 | -38 | -2% | 54 | 2% | 471 | 19% | 754 | 25% | -345 | -9% |
| E. | Úpravy hodnot v provozní oblasti | 14 | -2 401 | -18% | 3 109 | 29% | 1 224 | 9% | -486 | -3% | 8 703 | 59% |
| 1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a h | 15 | -2 401 | -18% | 3 109 | 29% | 1 224 | 9% | -486 | -3% | 8 703 | 59% |
| 1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a h | 16 | -2 401 | -18% | 3 109 | 29% | 1 224 | 9% | -486 | -3% | 8 703 | 59% |
| 2. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a h | 17 | | | | | | | | | | |
| 2. | Úpravy hodnot zásob | 18 | | | | | | | | | | |
| 3. | Úpravy hodnot pohledávek | 19 | | | | | | | | | | |
| III. | Ostatní provozní výnosy | 20 | -17 191 | -75% | 2 968 | 52% | 101 | 1% | -241 | -3% | 35 096 | 410% |
| 1. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku | 21 | -9 496 | -81% | 290 | 13% | -2 032 | -80% | 2 218 | 442% | 25 112 | 923% |
| 2. | Tržby z prodaného materiálu | 22 | -3 452 | -74% | 763 | 64% | 1 799 | 92% | -1 456 | -39% | 1 732 | 75% |
| 3. | Jiné provozní výnosy | 23 | -4 243 | -65% | 1 915 | 84% | 334 | 8% | -1 003 | -22% | 8 252 | 233% |
| F. | Ostatní provozní náklady | 24 | -8 947 | -10% | 9 794 | 12% | 5 833 | 7% | -3 520 | -4% | 39 742 | 44% |
| 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého maj | 25 | -8 029 | -73% | 894 | 30% | -3 412 | -88% | 3 267 | 674% | 18 092 | 482% |
| 2. | Prodaný materiál | 26 | -3 531 | -78% | 841 | 86% | 1 619 | 89% | -1 246 | -36% | 1 530 | 70% |
| 3. | Daně a poplatky | 27 | -5 | -3% | 220 | 113% | -96 | -23% | 53 | 17% | 370 | 100% |
| 4. | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady | 28 | 5 242 | 242% | -5 078 | -165% | 2 488 | 124% | -698 | -143% | 3 981 | 1905% |
| 5. | Jiné provozní náklady | 29 | -2 624 | -4% | 12 917 | 18% | 5 234 | 6% | -4 896 | -5% | 15 769 | 19% |
| * | Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 30 | 3 266 | 17% | 1 902 | 8% | 2 200 | 9% | 13 533 | 50% | 823 | 2% |
| IV. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - p | 31 | 9 488 | 274% | -8 413 | -65% | -3 833 | -84% | 1 623 | 230% | 3 672 | 158% |
| 1. | Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osob | 32 | 2 418 | 70% | -1 343 | -23% | -3 833 | -84% | 373 | 53% | -1 078 | -100% |
| 2. | Ostatní výnosy z podílů | 33 | 7 070 | | -7 070 | -100% | | | 1 250 | | 4 750 | 380% |
| G. | Náklady vynaložené na prodané podíl | 34 | 5 120 | | -5 120 | -100% | | | 100 | | 5 900 | 5900% |
| V. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního m | 35 | | | | | | | | | | |
| 1. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního m | 36 | | | | | | | | | | |
| 2. | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finan | 37 | | | | | | | | | | |
| H. | Náklady související s ostatním dlouhodobým fin | 38 | | | | | | | | | | |
| VI. | Výnosové úroky a podobné výnosy | 39 | -104 | -14% | 101 | 16% | 112 | 15% | 24 | 3% | 864 | 99% |
| 1. | Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná n | 40 | -104 | -14% | 101 | 16% | 112 | 15% | 24 | 3% | 864 | 99% |
| 2. | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy | 41 | | | | | | | | | | |
| I. | Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblast | 42 | | | | | | | | | | |
| J. | Nákladové úroky a podobné náklady | 43 | -752 | -23% | -1 248 | -50% | 855 | 69% | 7 899 | 376% | 902 | 9% |
| 1. | Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná | 44 | -752 | -23% | -1 248 | -50% | 855 | 69% | 7 899 | 376% | 902 | 9% |
| 2. | Ostatní nákladové úroky a podobné náklady | 45 | | | | | | | | | | |
| VII | Ostatní finanční výnosy | 46 | -2 271 | -24% | -1 280 | -18% | 12 617 | 211% | -9 452 | -51% | -1 548 | -17% |
| K. | Ostatní finanční náklady | 47 | -3 978 | -39% | 1 818 | 30% | 10 304 | 129% | -8 699 | -48% | 15 039 | 157% |
| * | Finanční výsledek hospodaření (+/-) | 48 | 6 723 | 1857% | -5 042 | -71% | -2 263 | -111% | -7 105 | -3230% | -18 853 | -257% |
| ** | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) | 49 | 9 989 | 50% | -3 140 | -10% | -63 | 0% | 6 428 | 24% | -18 030 | -54% |
| L. | Daň z příjmů | 50 | 1 581 | 47% | -2 241 | -45% | 3 077 | 114% | 2 263 | 39% | -5 697 | -71% |
| 1. | Daň z příjmů splatná | 51 | 1 359 | 38% | -2 368 | -48% | 3 788 | 150% | 1 853 | 29% | -6 892 | -84% |
| 2. | Daň z příjmů odložená (+/-) | 52 | 222 | 121% | 127 | 334% | -711 | -431% | 410 | 75% | 1 195 | 879% |
| ** | Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) | 53 | 8 408 | 51% | -899 | -4% | -3 140 | -13% | 4 165 | 20% | -12 333 | -49% |
| M | Převod podílů na výsledku hospodaření společn | 54 | | | | | | | | | | |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 55 | 8 408 | 51% | -899 | -4% | -3 140 | -13% | 4 165 | 20% | -12 333 | -49% |
| * | Čistý obrát za účetní období | 56 | 29 964 | 3% | 53 843 | 6% | 68 059 | 7% | 20 322 | 2% | 144 049 | 14% |

Horizontální analýza rozvahy - bazické indexy

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | řádek | Změna 2017 - 2017 | | Změna 2018 - 2017 | | Změna 2019 - 2017 | | Změna 2020 - 2017 | | Změna 2021 - 2017 | | Změna 2022 - 2017 | |
|-----------|---|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|
| | | | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index |
| a | b | c | | | | | | | | | | | | |
| | AKTIVA CELKEM | 1 | 0 | 0% | 21 411 | 5% | 10 296 | 3% | 24 706 | 6% | 170 849 | 43% | 234 059 | 59% |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 2 | | | | | | | | | | | | |
| B. | Stálá aktiva | 3 | | | 19 594 | 21% | 14 249 | 15% | 21 902 | 24% | 112 978 | 122% | 167 158 | 181% |
| B. I. | Dlouhodobý nehmotný majetek | 4 | | | 22 | 3% | -256 | -36% | 4 135 | 582% | 7 145 | 1005% | 8 064 | 1134% |
| B. I. 1 | Nehmotné výsledky vývoje | 5 | | | | | | | | | | | | |
| B. I. 2 | Ocenitelná práva | 6 | | | 22 | 3% | -256 | -36% | -512 | -72% | 5 939 | 835% | 8 003 | 1126% |
| 2.1 | Software | 7 | | | 123 | 31% | -51 | -13% | -248 | -62% | 6 232 | 1570% | 8 317 | 2095% |
| 2.2 | Ostatní ocenitelná práva | 8 | | | -101 | -32% | -205 | -65% | -264 | -84% | -293 | -93% | -314 | -100% |
| 3 | Goodwill | 9 | | | | | | | | | | | | |
| 4 | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 10 | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 11 | | | | | | | 4 647 | 1 206 | | | 61 | |
| 5.1 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 12 | | | | | | | 4 647 | 1 206 | | | 61 | |
| 5.2 | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 13 | | | | | | | | | | | | |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 14 | | | 18 888 | 25% | 19 280 | 26% | 23 079 | 31% | 104 637 | 139% | 162 073 | 215% |
| B. II. 1 | Pozemky a stavby | 15 | | | 1 522 | 3% | 13 917 | 32% | 20 655 | 47% | 19 122 | 44% | -2 172 | -5% |
| 1.1 | Pozemky | 16 | | | 1 580 | 24% | 1 922 | 29% | 4 194 | 63% | 4 194 | 63% | 2 294 | 35% |
| 1.2 | Stavby | 17 | | | -58 | 0% | 11 995 | 32% | 16 461 | 44% | 14 928 | 40% | -4 466 | -12% |
| 2 | Hmotné movité věci a jejich soubory | 18 | | | -3 733 | -15% | 5 048 | 20% | 3 248 | 13% | -3 267 | -13% | 65 821 | 267% |
| 3 | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 19 | | | -165 | -7% | -329 | -15% | -494 | -22% | -659 | -30% | -824 | -37% |
| 4 | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 20 | | | | | | | | | | | | |
| 4.1 | Pěstitelské celky trvalých porostů | 21 | | | | | | | | | | | | |
| 4.2 | Dospělá zvířata a jejich skupiny | 22 | | | | | | | | | | | | |
| 4.3 | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 23 | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 24 | | | 21 264 | 449% | 644 | 14% | -330 | -7% | 89 441 | 1889% | 99 248 | 2096% |
| 5.1 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 25 | | | 12 216 | 1429% | 1 439 | 168% | -100 | -12% | 26 388 | 3086% | 1 557 | 182% |
| 5.2 | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 26 | | | 9 048 | 233% | -795 | -20% | -230 | -6% | 63 053 | 1625% | 97 691 | 2518% |
| B. III. | Dlouhodobý finanční majetek | 27 | | | 684 | 4% | -4 775 | -29% | -5 312 | -32% | 1 196 | 7% | -2 979 | -18% |
| B. III. 1 | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba | 28 | | | -1 967 | -12% | -5 654 | -35% | -5 553 | -35% | 922 | 6% | -3 312 | -21% |
| 2 | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba | 29 | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Podíly - podstatný vliv | 30 | | | | | | | | | | | | |
| 4 | Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv | 31 | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 32 | | | | | | | | | | | | |
| 6 | Zápůjčky a úvěry - ostatní | 33 | | | | | | | | | | | | |
| 7 | Ostatní dlouhodobý finanční majetek | 34 | | | 2 651 | 584% | 879 | 194% | 241 | 53% | 274 | 60% | 333 | 73% |
| 7.1 | Jiný dlouhodobý finanční majetek | 35 | | | 2 651 | 584% | 879 | 194% | 241 | 53% | 274 | 60% | 333 | 73% |
| 7.2 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 36 | | | | | | | | | | | | |
| C. | Oběžná aktiva | 37 | | | 745 | 0% | -4 006 | -1% | -2 889 | -1% | 50 420 | 17% | 62 947 | 21% |
| C. I. | Zásoby | 38 | | | -13 214 | -14% | -4 115 | -4% | 10 073 | 11% | 21 582 | 23% | 28 286 | 30% |
| C. I. 1 | Materiál | 39 | | | -1 846 | -11% | 4 797 | 29% | 6 035 | 36% | 4 411 | 27% | 14 212 | 86% |
| 2 | Nedokončená výroba a polotovary | 40 | | | 705 | 99% | 917 | 128% | 1 190 | 167% | 1 057 | 148% | 1 164 | 163% |
| 3 | Výrobky a zboží | 41 | | | -11 820 | -16% | -9 576 | -13% | 1 880 | 2% | 16 367 | 22% | 13 163 | 17% |
| 3.1 | Výrobky | 42 | | | -2 049 | -9% | -1 809 | -8% | 3 036 | 14% | 4 290 | 19% | 12 212 | 55% |
| 3.2 | Zboží | 43 | | | -9 771 | -18% | -7 767 | -14% | -1 156 | -2% | 12 077 | 22% | 951 | 2% |
| 4 | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 44 | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Poskytnuté zálohy na zásoby | 45 | | | -253 | -100% | -253 | -100% | 968 | 383% | -253 | -100% | -253 | -100% |
| C. II. | Pohledávky | 46 | | | 1 642 | 1% | 3 198 | 2% | -7 303 | -4% | 8 961 | 5% | 26 083 | 15% |
| C. II. 1 | Dlouhodobé pohledávky | 47 | | | -1 432 | -5% | 2 899 | 10% | 6 485 | 22% | 6 590 | 22% | -3 472 | -12% |
| 1.1 | Pohledávky z obchodních vztahů | 48 | | | -1 714 | -78% | -2 190 | -100% | -2 190 | -100% | -2 190 | -100% | -2 190 | -100% |
| 1.2 | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 49 | | | 260 | 1% | 5 112 | 19% | 8 738 | 32% | 9 221 | 34% | -834 | -3% |
| 1.3 | Pohledávky - podstatný vliv | 50 | | | | | | | | | | | | |
| 1.4 | Odložená daňová pohledávka | 51 | | | | | | | | | | | | |
| 1.5 | Pohledávky - ostatní | 52 | | | 22 | 5% | -23 | -5% | -63 | -13% | -441 | -92% | -448 | -94% |
| 1.5.1 | Pohledávky za společníky | 53 | | | | | | | | | | | | |
| 1.5.2 | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 54 | | | 23 | 5% | -22 | -5% | -62 | -13% | -440 | -92% | -447 | -94% |
| 1.5.3 | Dohadné účty aktivní | 55 | | | | | | | | | | | | |
| 1.5.4 | Jiné pohledávky | 56 | | | -1 | -100% | -1 | -100% | -1 | -100% | -1 | -100% | -1 | -100% |
| 2 | Krátkodobé pohledávky | 57 | | | 3 074 | 2% | 299 | 0% | -13 788 | -10% | 2 371 | 2% | 29 555 | 21% |
| 2.1 | Pohledávky z obchodních vztahů | 58 | | | -82 | 0% | -11 827 | -9% | -14 234 | -11% | -11 058 | -8% | 15 149 | 11% |
| 2.2 | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 59 | | | | | 1 000 | | 1 000 | | 2 256 | | 4 880 | |
| 2.3 | Pohledávky - podstatný vliv | 60 | | | | | | | | | | | | |
| 2.4 | Pohledávky - ostatní | 61 | | | 3 156 | 45% | 11 126 | 160% | -554 | -8% | 11 173 | 161% | 9 526 | 137% |
| 2.4.1 | Pohledávky za společníky | 62 | | | -108 | -100% | -108 | -100% | -108 | -100% | -108 | -100% | -108 | -100% |
| 2.4.2 | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 63 | | | | | | | | | | | | |
| 2.4.3 | Stát - daňové pohledávky | 64 | | | -3 231 | -79% | 901 | 22% | 528 | 13% | 2 680 | 66% | 9 107 | 224% |
| 2.4.4 | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 65 | | | 5 371 | 413% | 675 | 52% | -48 | -4% | 156 | 12% | -415 | -32% |
| 2.4.5 | Dohadné účty aktivní | 66 | | | 752 | 63% | 8 779 | 736% | -1 193 | -100% | 95 | 8% | -1 193 | -100% |
| 2.4.6 | Jiné pohledávky | 67 | | | 372 | 135% | 879 | 318% | 267 | 97% | 8 350 | 3025% | 2 135 | 774% |
| C. III. | Krátkodobý finanční majetek | 68 | | | | | | | | | | | 10 000 | |
| C. III. 1 | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba | 69 | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Ostatní krátkodobý finanční majetek | 70 | | | | | | | | | | | 10 000 | |
| C. IV. | Peněžní prostředky | 71 | | | 12 317 | 35% | -3 089 | -9% | -5 659 | -16% | 19 877 | 57% | -1 422 | -4% |
| C. IV. 1 | Peněžní prostředky v pokladně | 72 | | | 64 | 23% | -49 | -18% | 394 | 143% | 116 | 42% | 93 | 34% |
| 2 | Peněžní prostředky na účtech | 73 | | | 12 253 | 35% | -3 040 | -9% | -6 053 | -17% | 19 761 | 57% | -1 515 | -4% |
| D. | Časové rozlišení aktiv | 74 | | | 1 072 | 42% | 53 | 2% | 5 693 | 220% | 7 451 | 288% | 3 954 | 153% |
| D. I. | Náklady příštích období | 75 | | | -388 | -18% | -456 | -21% | -571 | -27% | 599 | 28% | 73 | 3% |
| 2 | Komplexní náklady příštích období | 76 | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Příjmy příštích období | 77 | | | 1 460 | 319% | 509 | 111% | 6 264 | 1368% | 6 852 | 1496% | 3 881 | 847% |

| Označení | TEXT | řádek | Změna 2017 - 2017 | Změna 2018 - 2017 | Změna 2019 - 2017 | Změna 2020 - 2017 | Změna 2021 - 2017 | Změna 2022 - 2017 |
|----------|------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| a | b | c | abs. | index | abs. | index | abs. | index |

Horizontální analýza rozvahy - bazické indexy

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | řádek | Změna 2017 - 2017 | | Změna 2018 - 2017 | | Změna 2019 - 2017 | | Změna 2020 - 2017 | | Změna 2021 - 2017 | | Změna 2022 - 2017 | |
|-----------|---|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|--------|-------------------|--------|
| | | | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index |
| a | b | c | | | | | | | | | | | | |
| | PASIVA CELKEM | 78 | 0 | 0% | 21 411 | 5% | 10 296 | 3% | 24 706 | 6% | 170 849 | 43% | 234 059 | 59% |
| A. | Vlastní kapitál | 79 | | | 28 139 | 16% | 18 541 | 11% | -92 402 | -54% | -70 451 | -41% | -66 405 | -39% |
| A. I. | Základní kapitál | 80 | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Základní kapitál | 81 | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Vlastní podíly (-) | 82 | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Změny základního kapitálu | 83 | | | | | | | | | | | | |
| A. II. | Ážio a kapitálové fondy | 84 | | | 3 153 | 93% | -534 | -16% | -426 | -13% | 149 | 4% | 1 915 | 57% |
| A. II. 1 | Ážio | 85 | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Kapitálové fondy | 86 | | | 3 153 | 93% | -534 | -16% | -426 | -13% | 149 | 4% | 1 915 | 57% |
| 2.1 | Ostatní kapitálové fondy | 87 | | | | | | | | | | | | |
| 2.2 | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků | 88 | | | 3 153 | 139% | -534 | -24% | -426 | -19% | 149 | 7% | 1 915 | 84% |
| 2.3 | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách ob | 89 | | | | | | | | | | | | |
| 2.4 | Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-) | 90 | | | | | | | | | | | | |
| 2.5 | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních kor | 91 | | | | | | | | | | | | |
| A. III. | Fondy ze zisku | 92 | | | | | | | | | | | -2 688 | -100% |
| A. III. 1 | Ostatní rezervní fondy | 93 | | | | | | | | | | | -2 688 | -100% |
| 2 | Statutární a ostatní fondy | 94 | | | | | | | | | | | | |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 95 | | | 16 578 | 13% | 11 566 | 9% | -96 345 | -76% | -79 134 | -62% | -61 833 | -49% |
| A. IV. 1 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minu | 96 | | | 16 578 | 13% | 11 566 | 9% | -96 345 | -76% | -81 396 | -64% | -61 833 | -49% |
| | Neuhrazená ztráta minulých let (-) | 97 | | | | | | | | | | | | |
| | Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 98 | | | | | | | | | 2 262 | | | |
| A. V. | Výsledek hospodaření běžného účetního období | 99 | | | 8 408 | 51% | 7 509 | 45% | 4 369 | 26% | 8 534 | 51% | -3 799 | -23% |
| A. VI. | Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku | 100 | | | | | | | | | | | | |
| B. + C. | Cizí zdroje | 101 | | | -9 353 | -4% | -5 010 | -2% | 115 226 | 53% | 230 322 | 106% | 291 651 | 134% |
| B. I. | Rezervy | 102 | | | 1 961 | 230% | -73 | -9% | 2 472 | 290% | 1 886 | 221% | 2 772 | 325% |
| B. I. 1 | Rezerva na důchody a podobné závazky | 103 | | | 338 | 40% | -73 | -9% | 972 | 114% | 386 | 45% | 552 | 65% |
| 2 | Rezerva na daň z příjmů | 104 | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | 105 | | | | | | | | | | | | |
| 4 | Ostatní rezervy | 106 | | | 1 623 | | | | 1 500 | | 1 500 | | 2 220 | |
| C. | Závazky | 107 | | | -11 314 | -5% | -4 937 | -2% | 112 754 | 52% | 228 436 | 105% | 288 879 | 133% |
| C. I. | Dlouhodobé závazky | 108 | | | 2 688 | 197% | 1 081 | 79% | 119 897 | 8784% | 146 462 | 10730% | 206 470 | 15126% |
| C. I. 1 | Vydané dluhopisy | 109 | | | | | | | 120 000 | | 120 000 | | 120 000 | |
| 1.1 | Vyměnitelné dluhopisy | 110 | | | | | | | | | | | | |
| 1.2 | Ostatní dluhopisy | 111 | | | | | | | 120 000 | | 120 000 | | 120 000 | |
| 2 | Závazky k úvěrovým institucím | 112 | | | | | | | | | 26 668 | | 85 557 | |
| 3 | Dlouhodobé přijaté zálohy | 113 | | | | | | | | | | | | |
| 4 | Závazky z obchodních vztahů | 114 | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Dlouhodobé směnky k úhradě | 115 | | | | | | | | | | | | |
| 6 | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 116 | | | | | | | | | | | | |
| 7 | Závazky - podstatný vliv | 117 | | | | | | | | | | | | |
| 8 | Odložený daňový závazek | 118 | | | 37 | 4% | 202 | 22% | -344 | -38% | -480 | -53% | 580 | 64% |
| 9 | Závazky - ostatní | 119 | | | 2 651 | 584% | 879 | 194% | 241 | 53% | 274 | 60% | 333 | 73% |
| 9.1 | Závazky ke společníkům | 120 | | | | | | | | | | | | |
| 9.2 | Dohadné účty pasivní | 121 | | | | | | | | | | | | |
| 9.3 | Jiné závazky | 122 | | | 2 651 | 584% | 879 | 194% | 241 | 53% | 274 | 60% | 333 | 73% |
| C. II. | Krátkodobé závazky | 123 | | | -14 002 | -7% | -6 018 | -3% | -7 143 | -3% | 81 974 | 38% | 82 409 | 38% |
| C. II. 1 | Vydané dluhopisy | 124 | | | | | | | | | | | | |
| 1.1 | Vyměnitelné dluhopisy | 125 | | | | | | | | | | | | |
| 1.2 | Ostatní dluhopisy | 126 | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Závazky k úvěrovým institucím | 127 | | | -25 000 | -31% | -25 000 | -31% | -25 000 | -31% | 47 438 | 59% | 39 170 | 49% |
| 3 | Krátkodobé přijaté zálohy | 128 | | | | | | | | | | | | |
| 4 | Závazky z obchodních vztahů | 129 | | | 8 993 | 9% | 13 472 | 14% | 10 027 | 10% | 31 990 | 33% | 44 928 | 46% |
| 5 | Krátkodobé směnky k úhradě | 130 | | | | | | | | | | | | |
| 6 | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 131 | | | | | | | 275 | | 14 686 | | 7 920 | |
| 7 | Závazky - podstatný vliv | 132 | | | | | | | | | | | | |
| 8 | Závazky ostatní | 133 | | | 2 005 | 5% | 5 510 | 15% | 7 555 | 20% | -12 140 | -32% | -9 609 | -25% |
| 8.1 | Závazky ke společníkům | 134 | | | -505 | -5% | 2 761 | 27% | -10 227 | -100% | -10 227 | -100% | -10 227 | -100% |
| 8.2 | Krátkodobé finanční výpomoci | 135 | | | | | | | | | | | | |
| 8.3 | Závazky k zaměstnancům | 136 | | | -3 110 | -46% | -3 620 | -54% | -868 | -13% | -3 096 | -46% | -2 334 | -35% |
| 8.4 | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního | 137 | | | 186 | 12% | 53 | 3% | 277 | 18% | 296 | 19% | 866 | 56% |
| 8.5 | Stát - daňové závazky a dotace | 138 | | | 1 607 | 158% | -563 | -55% | 2 088 | 205% | 2 316 | 228% | -322 | -32% |
| 8.6 | Dohadné účty pasivní | 139 | | | 4 455 | 25% | 7 429 | 42% | -2 341 | -13% | -911 | -5% | 2 952 | 17% |
| 8.7 | Jiné závazky | 140 | | | -628 | -95% | -550 | -84% | 18 626 | 2831% | -518 | -79% | -544 | -83% |
| D. | Časové rozlišení pasiv | 141 | | | 2 625 | 46% | -3 235 | -57% | 1 882 | 33% | 10 978 | 194% | 8 813 | 155% |
| D. I. | Výdaje příštích období | 142 | | | 724 | 13% | -3 235 | -57% | 1 882 | 33% | 10 978 | 194% | 8 106 | 143% |
| 2 | Výnosy příštích období | 143 | | | 1 901 | | | | | | | | 707 | |

Horizontální analýza výsledovky - bazické indexy

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | Řádek | Změna 2017 - 2017 abs. index | Změna 2018 - 2017 abs. index | Změna 2019 - 2017 abs. index | Změna 2020 - 2017 abs. index | Změna 2021 - 2017 abs. index | Změna 2022 - 2017 abs. index |
|----------|--|-------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| a | b | c | | | | | | |
| I. | Tržby z prodeje výrobků a služeb | 1 | | -316 0% | 40 349 11% | 91 570 26% | 100 381 29% | 145 400 41% |
| II. | Tržby za prodej zboží | 2 | | 40 358 8% | 60 160 12% | 68 001 14% | 87 558 18% | 148 504 30% |
| A. | Výkonová spotřeba | 3 | | 26 595 4% | 82 618 12% | 136 266 20% | 146 694 22% | 241 458 36% |
| | Náklady vynaložené na prodané zboží | 4 | | 21 963 7% | 44 378 14% | 60 720 19% | 78 282 25% | 132 918 42% |
| | Spotřeba materiálu a energie | 5 | | -10 054 -6% | 24 166 15% | 49 691 31% | 47 456 30% | 80 408 50% |
| | Služby | 6 | | 14 686 8% | 14 074 7% | 25 855 14% | 20 956 11% | 28 132 15% |
| B. | Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) | 7 | | 2 973 68% | 831 19% | -3 842 -87% | 640 15% | -9 569 -218% |
| C. | Aktivace (-) | 8 | | | | | | |
| D. | Osobní náklady | 9 | | 1 365 2% | -3 886 -5% | -2 955 -4% | 735 1% | 7 973 10% |
| | Mzdové náklady | 10 | | -691 -1% | -5 284 -9% | -4 801 -8% | -2 887 -5% | 2 433 4% |
| | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění | 11 | | 2 056 11% | 1 398 8% | 1 846 10% | 3 622 20% | 5 540 30% |
| | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 12 | | 2 094 13% | 1 382 9% | 1 359 9% | 2 381 15% | 4 644 29% |
| E. | Ostatní náklady | 13 | | -38 -2% | 16 1% | 487 19% | 1 241 49% | 896 36% |
| | Úpravy hodnot v provozní oblasti | 14 | | -2 401 -18% | 708 5% | 1 932 15% | 1 446 11% | 10 149 77% |
| | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 15 | | -2 401 -18% | 708 5% | 1 932 15% | 1 446 11% | 10 149 77% |
| | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 16 | | -2 401 -18% | 708 5% | 1 932 15% | 1 446 11% | 10 149 77% |
| F. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 17 | | | | | | |
| | Úpravy hodnot zásob | 18 | | | | | | |
| | Úpravy hodnot pohledávek | 19 | | | | | | |
| | Ostatní provozní výnosy | 20 | | -17 191 -75% | -14 223 -62% | -14 122 -62% | -14 363 -63% | 20 733 90% |
| G. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku | 21 | | -9 496 -81% | -9 206 -78% | -11 238 -96% | -9 020 -77% | 16 092 137% |
| | Tržby z prodaného materiálu | 22 | | -3 452 -74% | -2 689 -58% | -890 -19% | -2 346 -51% | -614 -13% |
| | Jiné provozní výnosy | 23 | | -4 243 -65% | -2 328 -36% | -1 994 -31% | -2 997 -46% | 5 255 80% |
| | Ostatní provozní náklady | 24 | | -8 947 -10% | 847 1% | 6 680 8% | 3 160 4% | 42 902 49% |
| H. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku | 25 | | -8 029 -73% | -7 135 -65% | -10 547 -96% | -7 280 -66% | 10 812 98% |
| | Prodaný materiál | 26 | | -3 531 -78% | -2 690 -60% | -1 071 -24% | -2 317 -51% | -787 -17% |
| | Daně a poplatky | 27 | | -5 -3% | 215 108% | 119 60% | 172 86% | 542 272% |
| | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady | 28 | | 5 242 242% | 164 8% | 2 652 123% | 1 954 90% | 5 935 274% |
| I. | Jiné provozní náklady | 29 | | -2 624 -4% | 10 293 14% | 15 527 21% | 10 631 14% | 26 400 35% |
| | Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 30 | 0 0% | 3 266 17% | 5 168 26% | 7 368 38% | 20 901 107% | 21 724 111% |
| J. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podílů | 31 | | 9 488 274% | 1 075 31% | -2 758 -80% | -1 135 -33% | 2 537 73% |
| | Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládaná osoba | 32 | | 2 418 70% | 1 075 31% | -2 758 -80% | -2 385 -69% | -3 463 -100% |
| | Ostatní výnosy z podílů | 33 | | 7 070 | | | 1 250 | 6 000 |
| | Náklady vynaložené na prodané podíly | 34 | | 5 120 | | | 100 | 6 000 |
| K. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 35 | | | | | | |
| | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 36 | | | | | | |
| | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku | 37 | | | | | | |
| | Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem | 38 | | | | | | |
| L. | Výnosové úroky a podobné výnosy | 39 | | -104 -14% | -3 0% | 109 15% | 133 18% | 997 135% |
| | Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládaná osoba | 40 | | -104 -14% | -3 0% | 109 15% | 133 18% | 997 135% |
| | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy | 41 | | | | | | |
| | Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti | 42 | | | | | | |
| M. | Nákladové úroky a podobné náklady | 43 | | -752 -23% | -2 000 -62% | -1 145 -35% | 6 754 208% | 7 656 236% |
| | Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládaná osoba | 44 | | -752 -23% | -2 000 -62% | -1 145 -35% | 6 754 208% | 7 656 236% |
| | Ostatní nákladové úroky a podobné náklady | 45 | | | | | | |
| | Ostatní finanční výnosy | 46 | | -2 271 -24% | -3 551 -37% | 9 066 95% | -386 -4% | -1 934 -20% |
| N. | Ostatní finanční náklady | 47 | | -3 978 -39% | -2 160 -21% | 8 144 80% | -555 -5% | 14 484 143% |
| | Finanční výsledek hospodaření (+/-) | 48 | 0 0% | 6 723 1857% | 1 681 464% | -582 -161% | -7 687 -2123% | -26 540 -7331% |
| | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) | 49 | 0 0% | 9 989 50% | 6 849 34% | 6 786 34% | 13 214 66% | -4 816 -24% |
| | Daň z příjmů | 50 | | 1 581 47% | -660 -20% | 2 417 72% | 4 680 140% | -1 017 -30% |
| O. | Daň z příjmů splatná | 51 | | 1 359 38% | -1 009 -29% | 2 779 79% | 4 632 131% | -2 260 -64% |
| | Daň z příjmů odložená (+/-) | 52 | | 222 121% | 349 190% | -362 -197% | 48 26% | 1 243 676% |
| | Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) | 53 | 0 0% | 8 408 51% | 7 509 45% | 4 369 26% | 8 534 51% | -3 799 -23% |
| | Převod podílu na výsledku hospodaření společnosti | 54 | | | | | | |
| P. | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 55 | 0 0% | 8 408 51% | 7 509 45% | 4 369 26% | 8 534 51% | -3 799 -23% |
| | Čistý obrát za účetní období | 56 | 0 0% | 29 964 3% | 83 807 10% | 151 866 17% | 172 188 20% | 316 237 36% |

Vertikální analýza rozvahy

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | řá- dek | index | index | index | index | index | index |
|-----------|---|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| a | b | c | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| | AKTIVA CELKEM | 1 | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |
| A. | Pohledávky za upsaný základní kapitál | 2 | | | | | | |
| B. | Stálá aktiva | 3 | 23,5% | 27,0% | 26,4% | 27,3% | 36,3% | 41,3% |
| B. I. | Dlouhodobý nehmotný majetek | 4 | 0,2% | 0,2% | 0,1% | 1,2% | 1,4% | 1,4% |
| B. I. 1 | Nehmotné výsledky vývoje | 5 | | | | | | |
| 2 | Ocenitelná práva | 6 | 0,2% | 0,2% | 0,1% | 0,0% | 1,2% | 1,4% |
| 2.1 | Software | 7 | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,0% | 1,2% | 1,4% |
| 2.2 | Ostatní ocenitelná práva | 8 | 0,1% | 0,1% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | |
| 3 | Goodwill | 9 | | | | | | |
| 4 | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 10 | | | | | | |
| 5 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 11 | | | | 1,1% | 0,2% | 0,0% |
| 5.1 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 12 | | | | 1,1% | 0,2% | 0,0% |
| 5.2 | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek | 13 | | | | | | |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 14 | 19,1% | 22,7% | 23,4% | 23,5% | 31,8% | 37,8% |
| B. II. 1 | Pozemky a stavby | 15 | 11,1% | 10,9% | 14,3% | 15,4% | 11,1% | 6,6% |
| 1.1 | Pozemky | 16 | 1,7% | 2,0% | 2,1% | 2,6% | 1,9% | 1,4% |
| 1.2 | Stavby | 17 | 9,4% | 8,9% | 12,1% | 12,8% | 9,2% | 5,2% |
| 2 | Hmotné movité věci a jejich soubory | 18 | 6,2% | 5,0% | 7,3% | 6,6% | 3,8% | 14,4% |
| 3 | Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 19 | 0,6% | 0,5% | 0,5% | 0,4% | 0,3% | 0,2% |
| 4 | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 20 | | | | | | |
| 4.1 | Pěstitelské celky trvalých porostů | 21 | | | | | | |
| 4.2 | Dospělá zvířata a jejich skupiny | 22 | | | | | | |
| 4.3 | Jiný dlouhodobý hmotný majetek | 23 | | | | | | |
| 5 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a | 24 | 1,2% | 6,2% | 1,3% | 1,1% | 16,6% | 16,5% |
| 5.1 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 25 | 0,2% | 3,1% | 0,6% | 0,2% | 4,8% | 0,4% |
| 5.2 | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek | 26 | 1,0% | 3,1% | 0,8% | 0,9% | 11,8% | 16,2% |
| B. III. | Dlouhodobý finanční majetek | 27 | 4,2% | 4,1% | 2,9% | 2,7% | 3,1% | 2,1% |
| B. III. 1 | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba | 28 | 4,1% | 3,4% | 2,6% | 2,5% | 3,0% | 2,0% |
| 2 | Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba | 29 | | | | | | |
| 3 | Podíly - podstatný vliv | 30 | | | | | | |
| 4 | Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv | 31 | | | | | | |
| 5 | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 32 | | | | | | |
| 6 | Zápůjčky a úvěry - ostatní | 33 | | | | | | |
| 7 | Ostatní dlouhodobý finanční majetek | 34 | 0,1% | 0,7% | 0,3% | 0,2% | 0,1% | 0,1% |
| 7.1 | Jiný dlouhodobý finanční majetek | 35 | 0,1% | 0,7% | 0,3% | 0,2% | 0,1% | 0,1% |
| 7.2 | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 36 | | | | | | |
| C. | Oběžná aktiva | 37 | 75,9% | 72,2% | 73,0% | 70,7% | 61,9% | 57,7% |
| C. I. | Zásoby | 38 | 23,7% | 19,3% | 22,0% | 24,7% | 20,3% | 19,4% |
| C. I. 1 | Materiál | 39 | 4,2% | 3,5% | 5,3% | 5,4% | 3,7% | 4,9% |
| 2 | Nedokončená výroba a polotovary | 40 | 0,2% | 0,3% | 0,4% | 0,5% | 0,3% | 0,3% |
| 3 | Výrobky a zboží | 41 | 19,2% | 15,4% | 16,4% | 18,5% | 16,3% | 14,2% |
| 3.1 | Výrobky | 42 | 5,6% | 4,8% | 5,0% | 6,0% | 4,7% | 5,5% |
| 3.2 | Zboží | 43 | 13,6% | 10,6% | 11,4% | 12,5% | 11,6% | 8,7% |
| 4 | Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 44 | | | | | | |
| 5 | Poskytnuté zálohy na zásoby | 45 | 0,1% | | | 0,3% | | |
| C. II. | Pohledávky | 46 | 43,4% | 41,5% | 43,1% | 39,1% | 31,9% | 31,4% |
| C. II. 1 | Dlouhodobé pohledávky | 47 | 7,6% | 6,8% | 8,1% | 8,7% | 6,4% | 4,2% |
| 1.1 | Pohledávky z obchodních vztahů | 48 | 0,6% | 0,1% | | | | |
| 1.2 | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 49 | 6,9% | 6,6% | 8,0% | 8,6% | 6,4% | 4,2% |
| 1.3 | Pohledávky - podstatný vliv | 50 | | | | | | |
| 1.4 | Odložená daňová pohledávka | 51 | | | | | | |
| 1.5 | Pohledávky - ostatní | 52 | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,0% | 0,0% |

Vertikální analýza rozvahy

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | řá- dek | index | index | index | index | index | index |
|-----------|---|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| a | b | c | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| 1.5.1 | Pohledávky za společníky | 53 | | | | | | |
| 1.5.2 | Dlouhodobé poskytnuté zálohy | 54 | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,0% | 0,0% |
| 1.5.3 | Dohadné účty aktivní | 55 | | | | | | |
| 1.5.4 | Jiné pohledávky | 56 | 0,0% | | | | | |
| 2 | Krátkodobé pohledávky | 57 | 35,8% | 34,7% | 35,0% | 30,4% | 25,4% | 27,2% |
| 2.1 | Pohledávky z obchodních vztahů | 58 | 34,1% | 32,3% | 30,3% | 28,7% | 21,8% | 23,8% |
| 2.2 | Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba | 59 | | | 0,2% | 0,2% | 0,4% | 0,8% |
| 2.3 | Pohledávky - podstatný vliv | 60 | | | | | | |
| 2.4 | Pohledávky - ostatní | 61 | 1,8% | 2,4% | 4,5% | 1,5% | 3,2% | 2,6% |
| 2.4.1 | Pohledávky za společníky | 62 | 0,0% | | | | | |
| 2.4.2 | Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění | 63 | | | | | | |
| 2.4.3 | Stát - daňové pohledávky | 64 | 1,0% | 0,2% | 1,2% | 1,1% | 1,2% | 2,1% |
| 2.4.4 | Krátkodobé poskytnuté zálohy | 65 | 0,3% | 1,6% | 0,5% | 0,3% | 0,3% | 0,1% |
| 2.4.5 | Dohadné účty aktivní | 66 | 0,3% | 0,5% | 2,5% | | 0,2% | |
| 2.4.6 | Jiné pohledávky | 67 | 0,1% | 0,2% | 0,3% | 0,1% | 1,5% | 0,4% |
| C. III. | Krátkodobý finanční majetek | 68 | | | | | | 1,6% |
| C. III. 1 | Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba | 69 | | | | | | |
| 2 | Ostatní krátkodobý finanční majetek | 70 | | | | | | 1,6% |
| C. IV. | Peněžní prostředky | 71 | 8,9% | 11,4% | 7,9% | 7,0% | 9,7% | 5,3% |
| C. IV. 1 | Peněžní prostředky v pokladně | 72 | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,2% | 0,1% | 0,1% |
| 2 | Peněžní prostředky na účtech | 73 | 8,8% | 11,3% | 7,8% | 6,8% | 9,6% | 5,3% |
| D. | Časové rozlišení aktiv | 74 | 0,7% | 0,9% | 0,7% | 2,0% | 1,8% | 1,0% |
| D. I. 1 | Náklady příštích období | 75 | 0,5% | 0,4% | 0,4% | 0,4% | 0,5% | 0,3% |
| 2 | Komplexní náklady příštích období | 76 | | | | | | |
| 3 | Příjmy příštích období | 77 | 0,1% | 0,5% | 0,2% | 1,6% | 1,3% | 0,7% |

| Označení | TEXT | řá- dek | index | index | index | index | index | index |
|-----------|--|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| a | b | c | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| | PASIVA CELKEM | 78 | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |
| A. | Vlastní kapitál | 79 | 43,5% | 48,0% | 46,9% | 18,9% | 17,9% | 16,7% |
| A. I. | Základní kapitál | 80 | 5,6% | 5,3% | 5,4% | 5,2% | 3,9% | 3,5% |
| 1 | Základní kapitál | 81 | 5,6% | 5,3% | 5,4% | 5,2% | 3,9% | 3,5% |
| 2 | Vlastní podíly (-) | 82 | | | | | | |
| 3 | Změny základního kapitálu | 83 | | | | | | |
| A. II. | Ážio a kapitálové fondy | 84 | 0,9% | 1,6% | 0,7% | 0,7% | 0,6% | 0,8% |
| A. II. 1 | Ážio | 85 | | | | | | |
| 2 | Kapitálové fondy | 86 | 0,9% | 1,6% | 0,7% | 0,7% | 0,6% | 0,8% |
| 2.1 | Ostatní kapitálové fondy | 87 | 0,3% | 0,3% | 0,3% | 0,3% | 0,2% | 0,2% |
| 2.2 | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-) | 88 | 0,6% | 1,3% | 0,4% | 0,4% | 0,4% | 0,7% |
| 2.3 | Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) | 89 | | | | | | |
| 2.4 | Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-) | 90 | | | | | | |
| 2.5 | Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) | 91 | | | | | | |
| A. III. | Fondy ze zisku | 92 | 0,7% | 0,6% | 0,7% | 0,6% | 0,5% | |
| A. III. 1 | Ostatní rezervní fondy | 93 | 0,7% | 0,6% | 0,7% | 0,6% | 0,5% | |
| 2 | Statutární a ostatní fondy | 94 | | | | | | |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 95 | 32,2% | 34,5% | 34,2% | 7,3% | 8,5% | 10,4% |
| A. IV. 1 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let (+/-) | 96 | 32,2% | 34,5% | 34,2% | 7,3% | 8,1% | 10,4% |
| | Neuhrazená ztráta minulých let (-) | 97 | | | | | | |
| 2 | Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 98 | | | | | 0,4% | |

Vertikální analýza rozvahy

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | řá- dek c | index | index | index | index | index | index |
|----------------|--|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| a | b | c | | | | | | |
| A. V. | Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/- | 99 | 4,2% | 6,0% | 5,9% | 5,0% | 4,4% | 2,0% |
| A. VI. | Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-) | 100 | | | | | | |
| B. + C. | Cizí zdroje | 101 | 55,1% | 50,0% | 52,5% | 79,3% | 79,2% | 81,0% |
| B. I. | Rezervy | 102 | 0,2% | 0,7% | 0,2% | 0,8% | 0,5% | 0,6% |
| B. I. 1 | Rezerva na důchody a podobné závazky | 103 | 0,2% | 0,3% | 0,2% | 0,4% | 0,2% | 0,2% |
| 2 | Rezerva na daň z příjmů | 104 | | | | | | |
| 3 | Rezervy podle zvláštních právních předpisů | 105 | | | | | | |
| 4 | Ostatní rezervy | 106 | | 0,4% | | 0,4% | 0,3% | 0,4% |
| C. | Závazky | 107 | 54,9% | 49,3% | 52,3% | 78,5% | 78,7% | 80,4% |
| C. I. | Dlouhodobé závazky | 108 | 0,3% | 1,0% | 0,6% | 28,9% | 26,1% | 33,0% |
| C. I. 1 | Vydané dluhopisy | 109 | | | | 28,6% | 21,2% | 19,1% |
| 1.1 | Vyměnitelné dluhopisy | 110 | | | | | | |
| 1.2 | Ostatní dluhopisy | 111 | | | | 28,6% | 21,2% | 19,1% |
| 2 | Závazky k úvěrovým institucím | 112 | | | | | 4,7% | 13,6% |
| 3 | Dlouhodobé přijaté zálohy | 113 | | | | | | |
| 4 | Závazky z obchodních vztahů | 114 | | | | | | |
| 5 | Dlouhodobé směnky k úhradě | 115 | | | | | | |
| 6 | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 116 | | | | | | |
| 7 | Závazky - podstatný vliv | 117 | | | | | | |
| 8 | Odložený daňový závazek | 118 | 0,2% | 0,2% | 0,3% | 0,1% | 0,1% | 0,2% |
| 9 | Závazky - ostatní | 119 | 0,1% | 0,7% | 0,3% | 0,2% | 0,1% | 0,1% |
| 9.1 | Závazky ke společníkům | 120 | | | | | | |
| 9.2 | Dohadné účty pasivní | 121 | | | | | | |
| 9.3 | Jiné závazky | 122 | 0,1% | 0,7% | 0,3% | 0,2% | 0,1% | 0,1% |
| C. II. | Krátkodobé závazky | 123 | 54,5% | 48,4% | 51,7% | 49,6% | 52,6% | 47,3% |
| C. II. 1 | Vydané dluhopisy | 124 | | | | | | |
| 1.1 | Vyměnitelné dluhopisy | 125 | | | | | | |
| 1.2 | Ostatní dluhopisy | 126 | | | | | | |
| 2 | Závazky k úvěrovým institucím | 127 | 20,3% | 13,2% | 13,6% | 13,1% | 22,5% | 19,0% |
| 3 | Krátkodobé přijaté zálohy | 128 | | | | | | |
| 4 | Závazky z obchodních vztahů | 129 | 24,6% | 25,5% | 27,3% | 25,6% | 22,9% | 22,6% |
| 5 | Krátkodobé směnky k úhradě | 130 | | | | | | |
| 6 | Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba | 131 | | | | 0,1% | 2,6% | 1,3% |
| 7 | Závazky - podstatný vliv | 132 | | | | | | |
| 8 | Závazky ostatní | 133 | 9,6% | 9,6% | 10,7% | 10,9% | 4,6% | 4,5% |
| 8.1 | Závazky ke společníkům | 134 | 2,6% | 2,3% | 3,2% | | | |
| 8.2 | Krátkodobé finanční výpomoci | 135 | | | | | | |
| 8.3 | Závazky k zaměstnancům | 136 | 1,7% | 0,9% | 0,8% | 1,4% | 0,6% | 0,7% |
| 8.4 | Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního poji | 137 | 0,4% | 0,4% | 0,4% | 0,4% | 0,3% | 0,4% |
| 8.5 | Stát - daňové závazky a dotace | 138 | 0,3% | 0,6% | 0,1% | 0,7% | 0,6% | 0,1% |
| 8.6 | Dohadné účty pasivní | 139 | 4,5% | 5,4% | 6,2% | 3,7% | 3,0% | 3,3% |
| 8.7 | Jiné závazky | 140 | 0,2% | 0,0% | 0,0% | 4,6% | 0,0% | 0,0% |
| D. | Časové rozlišení pasiv | 141 | 1,4% | 2,0% | 0,6% | 1,8% | 2,9% | 2,3% |
| D. I. 1 | Výdaje příštích období | 142 | 1,4% | 1,5% | 0,6% | 1,8% | 2,9% | 2,2% |
| 2 | Výnosy příštích období | 143 | | 0,5% | | | | 0,1% |

Vertikální analýza výsledovky

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | řádek | index | index | index | index | index | index |
|----------|---|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| a | b | c | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| I. | Tržby z prodeje výrobků a služeb | 1 | 41,8% | 39,8% | 41,6% | 44,3% | 43,9% | 43,8% |
| II. | Tržby za prodej zboží | 2 | 58,2% | 60,2% | 58,4% | 55,7% | 56,1% | 56,2% |
| A. | Výkonová spotřeba | 3 | 79,4% | 78,8% | 79,7% | 80,4% | 79,2% | 80,1% |
| 1. | Náklady vynaložené na prodané zboží | 4 | 37,8% | 38,6% | 38,5% | 37,8% | 38,5% | 39,7% |
| 2. | Spotřeba materiálu a energie | 5 | 19,1% | 17,1% | 19,6% | 21,0% | 20,2% | 21,3% |
| 3. | Služby | 6 | 22,5% | 23,1% | 21,6% | 21,5% | 20,4% | 19,1% |
| B. | Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) | 7 | -0,5% | -0,2% | -0,4% | -0,8% | -0,4% | -1,2% |
| C. | Aktivace (-) | 8 | | | | | | |
| D. | Osobní náklady | 9 | 9,5% | 9,2% | 8,0% | 7,6% | 7,8% | 7,7% |
| 1. | Mzdové náklady | 10 | 7,3% | 6,8% | 5,9% | 5,6% | 5,7% | 5,6% |
| 2. | Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní poj | 11 | 2,2% | 2,3% | 2,1% | 2,0% | 2,1% | 2,1% |
| 1. | Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní po | 12 | 1,9% | 2,0% | 1,8% | 1,7% | 1,8% | 1,8% |
| 2. | Ostatní náklady | 13 | 0,3% | 0,3% | 0,3% | 0,3% | 0,4% | 0,3% |
| E. | Úpravy hodnot v provozní oblasti | 14 | 1,6% | 1,2% | 1,5% | 1,5% | 1,4% | 2,1% |
| 1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a l | 15 | 1,6% | 1,2% | 1,5% | 1,5% | 1,4% | 2,1% |
| 1. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a l | 16 | 1,6% | 1,2% | 1,5% | 1,5% | 1,4% | 2,1% |
| 2. | Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a l | 17 | | | | | | |
| 2. | Úpravy hodnot zásob | 18 | | | | | | |
| 3. | Úpravy hodnot pohledávek | 19 | | | | | | |
| III. | Ostatní provozní výnosy | 20 | 2,7% | 0,7% | 0,9% | 0,9% | 0,8% | 3,8% |
| 1. | Tržby z prodaného dlouhodobého majetku | 21 | 1,4% | 0,3% | 0,3% | 0,1% | 0,3% | 2,5% |
| 2. | Tržby z prodaného materiálu | 22 | 0,6% | 0,1% | 0,2% | 0,4% | 0,2% | 0,4% |
| 3. | Jiné provozní výnosy | 23 | 0,8% | 0,3% | 0,4% | 0,5% | 0,3% | 1,0% |
| F. | Ostatní provozní náklady | 24 | 10,5% | 9,0% | 9,5% | 9,5% | 8,9% | 11,6% |
| 1. | Zůstatková cena prodaného dlouhodobého ma | 25 | 1,3% | 0,3% | 0,4% | 0,0% | 0,4% | 1,9% |
| 2. | Prodaný materiál | 26 | 0,5% | 0,1% | 0,2% | 0,3% | 0,2% | 0,3% |
| 3. | Daně a poplatky | 27 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,1% |
| 4. | Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady | 28 | -0,3% | 0,3% | -0,2% | 0,0% | 0,0% | 0,3% |
| 5. | Jiné provozní náklady | 29 | 8,9% | 8,2% | 9,0% | 9,0% | 8,3% | 8,9% |
| * | Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 30 | 2,3% | 2,6% | 2,6% | 2,7% | 3,9% | 3,6% |
| IV. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - p | 31 | 0,4% | 1,5% | 0,5% | 0,1% | 0,2% | 0,5% |
| 1. | Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající oso | 32 | 0,4% | 0,7% | 0,5% | 0,1% | 0,1% | |
| 2. | Ostatní výnosy z podílů | 33 | | 0,8% | | | 0,1% | 0,5% |
| G. | Náklady vynaložené na prodané podíly | 34 | | 0,6% | | | 0,0% | 0,5% |
| V. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního r | 35 | | | | | | |
| 1. | Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního r | 36 | | | | | | |
| 2. | Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finan | 37 | | | | | | |
| H. | Náklady související s ostatním dlouhodobým fi | 38 | | | | | | |
| VI. | Výnosové úroky a podobné výnosy | 39 | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,2% |
| 1. | Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná i | 40 | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,1% | 0,2% |
| 2. | Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy | 41 | | | | | | |
| I. | Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti | 42 | | | | | | |
| J. | Nákladové úroky a podobné náklady | 43 | 0,4% | 0,3% | 0,1% | 0,2% | 1,0% | 1,0% |
| 1. | Nákladové úroky a podobné náklady - ovládan | 44 | 0,4% | 0,3% | 0,1% | 0,2% | 1,0% | 1,0% |
| 2. | Ostatní nákladové úroky a podobné náklady | 45 | | | | | | |
| VII. | Ostatní finanční výnosy | 46 | 1,1% | 0,8% | 0,6% | 1,9% | 0,9% | 0,7% |
| K. | Ostatní finanční náklady | 47 | 1,2% | 0,7% | 0,8% | 1,8% | 0,9% | 2,2% |
| * | Finanční výsledek hospodaření (+/-) | 48 | 0,0% | 0,8% | 0,2% | 0,0% | -0,7% | -2,3% |
| ** | Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) | 49 | 2,4% | 3,4% | 2,8% | 2,7% | 3,2% | 1,3% |
| L. | Daň z příjmů | 50 | 0,4% | 0,6% | 0,3% | 0,6% | 0,8% | 0,2% |

Vertikální analýza výsledovky

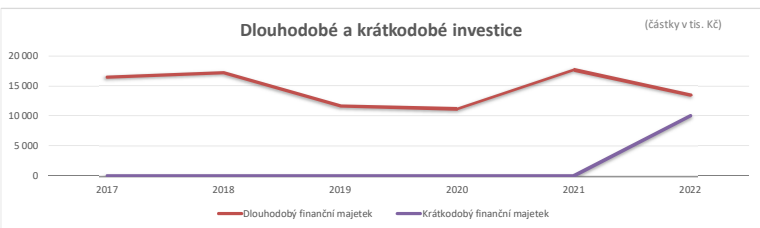
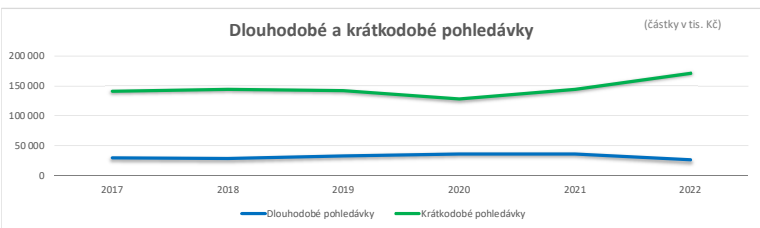
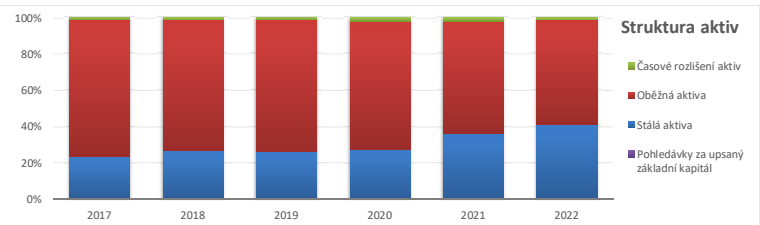
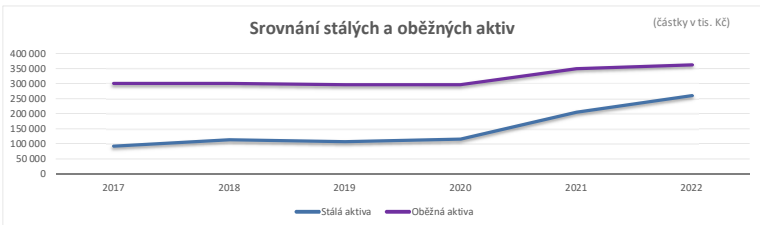
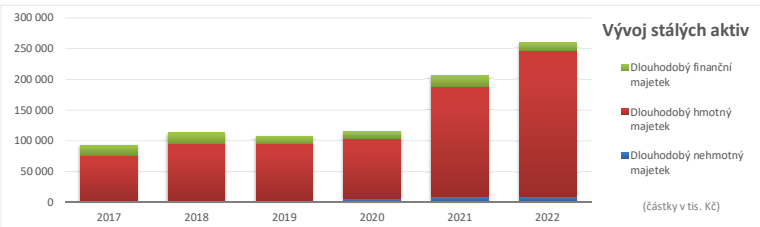
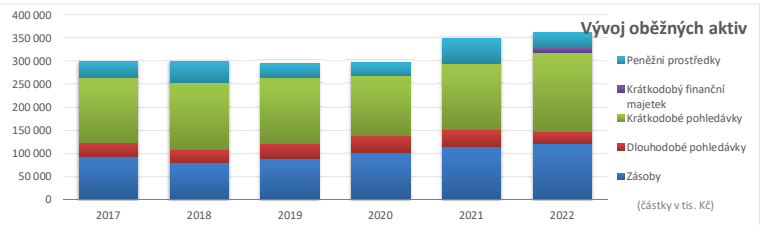
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Označení | TEXT | řá- dek | index 2017 | index 2018 | index 2019 | index 2020 | index 2021 | index 2022 |
|------------|--|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| a | b | c | | | | | | |
| 1. | Daň z příjmů splatná | 51 | 0,4% | 0,6% | 0,3% | 0,6% | 0,8% | 0,1% |
| 2. | Daň z příjmů odložená (+/-) | 52 | 0,0% | 0,0% | 0,0% | -0,1% | 0,0% | 0,1% |
| ** | Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) | 53 | 2,0% | 2,8% | 2,6% | 2,1% | 2,4% | 1,1% |
| M | Převod podílu na výsledku hospodaření společ | 54 | | | | | | |
| *** | Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 55 | 2,0% | 2,8% | 2,6% | 2,1% | 2,4% | 1,1% |
| * | Čistý obrat za účetní období | 56 | 104,4% | 103,0% | 102,1% | 102,9% | 102,0% | 105,2% |

Analýza aktiv (majetku)

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Vertikální analýza aktiv | řádek | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | | 2021 | | 2022 | |
|---------------------------------------|-------|---------|------|---------|------|---------|------|---------|------|---------|------|---------|------|
| | | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % |
| AKTIVA CELKEM | 1 | 394 793 | 100% | 416 204 | 100% | 405 089 | 100% | 419 499 | 100% | 565 642 | 100% | 628 852 | 100% |
| Pohledávky za upsaný základní kapitál | 2 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Stálá aktiva | 3 | 92 585 | 23% | 112 179 | 27% | 106 834 | 26% | 114 487 | 27% | 205 563 | 36% | 259 743 | 41% |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 4 | 711 | 1% | 733 | 1% | 455 | 0% | 4 846 | 4% | 7 856 | 4% | 8 775 | 3% |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 14 | 75 414 | 81% | 94 302 | 84% | 94 694 | 89% | 98 493 | 86% | 180 051 | 88% | 237 487 | 91% |
| Dlouhodobý finanční majetek | 27 | 16 460 | 18% | 17 144 | 15% | 11 685 | 11% | 11 148 | 10% | 17 656 | 9% | 13 481 | 5% |
| Oběžná aktiva | 37 | 299 625 | 76% | 300 370 | 72% | 295 619 | 73% | 296 736 | 71% | 350 045 | 62% | 362 572 | 58% |
| Zásoby | 38 | 93 398 | 31% | 80 184 | 27% | 89 283 | 30% | 103 471 | 35% | 114 980 | 33% | 121 684 | 34% |
| Dlouhodobé pohledávky | 47 | 29 821 | 10% | 28 389 | 9% | 32 720 | 11% | 36 306 | 12% | 36 411 | 10% | 26 349 | 7% |
| Krátkodobé pohledávky | 57 | 141 432 | 47% | 144 506 | 48% | 141 731 | 48% | 127 644 | 43% | 143 803 | 41% | 170 987 | 47% |
| Krátkodobý finanční majetek | 68 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 10 000 | 3% |
| Peněžní prostředky | 71 | 34 974 | 12% | 47 291 | 16% | 31 885 | 11% | 29 315 | 10% | 54 851 | 16% | 33 552 | 9% |
| Časové rozlišení aktiv | 74 | 2 583 | 1% | 3 655 | 1% | 2 636 | 1% | 8 276 | 2% | 10 034 | 2% | 6 537 | 1% |

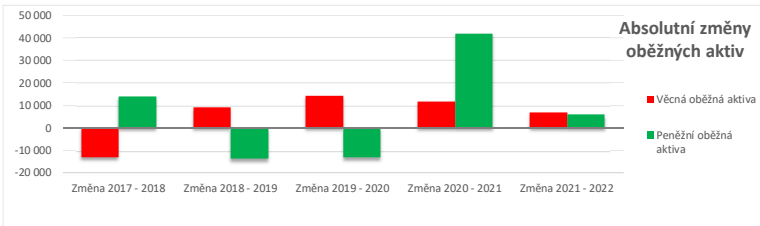
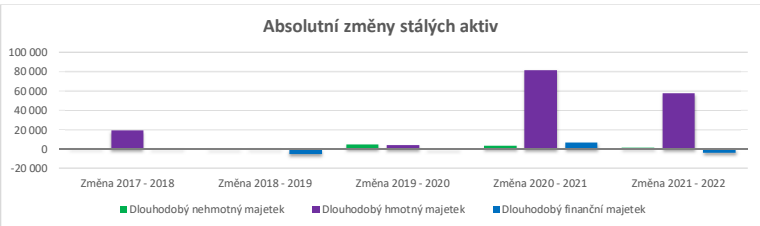
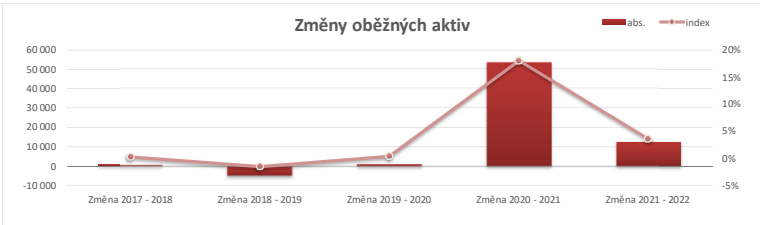
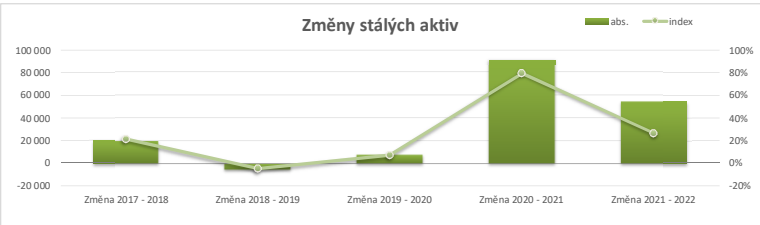
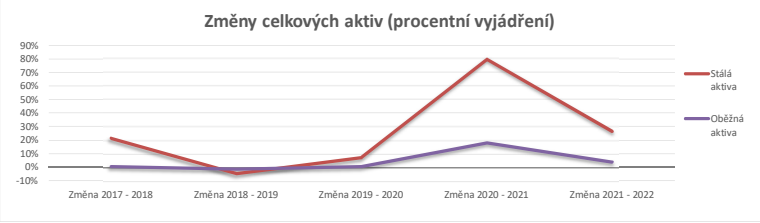
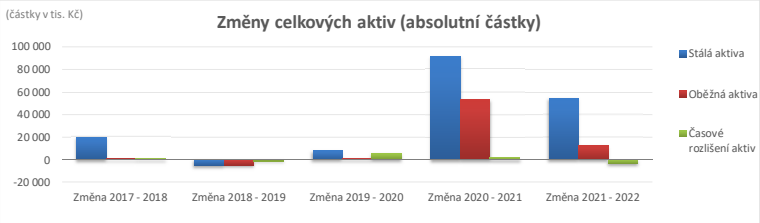


| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--------------------------------------|------|------|------|------|------|------|
| Rentabilita aktiv (ROA) | 6% | 8% | 7% | 7% | 8% | 4% |
| Rentabilita aktiv (ROA) * | 5% | 5% | 6% | 6% | 7% | 7% |
| Cash flow rentabilita aktiv ROA (CF) | 8% | 9% | 6% | 4% | 23% | 4% |
| Obrát celkových aktiv | 2,13 | 2,11 | 2,32 | 2,38 | 1,82 | 1,80 |
| Doba obrátu aktiv (ve dnech) | 172 | 173 | 157 | 153 | 201 | 202 |
| Doba obrátu aktiv (ve dnech) ** | 241 | 245 | 219 | 209 | 273 | 271 |
| Dlouhodobé krytí aktiv | 0,44 | 0,50 | 0,48 | 0,49 | 0,45 | 0,50 |

Analýza aktiv (majetku)

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

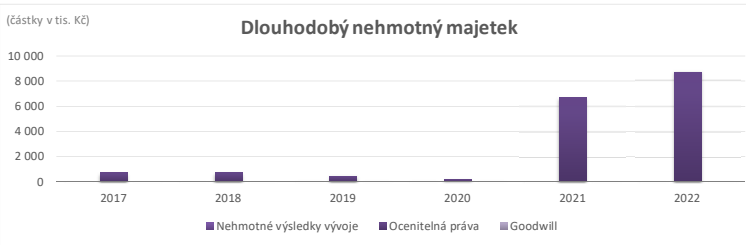
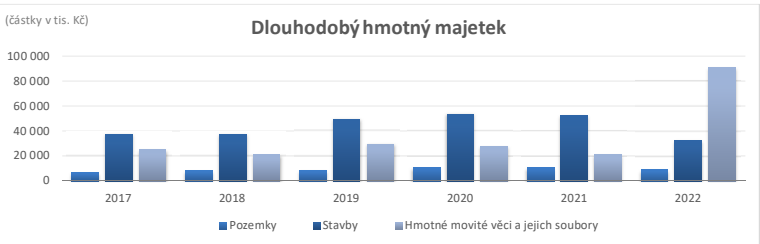
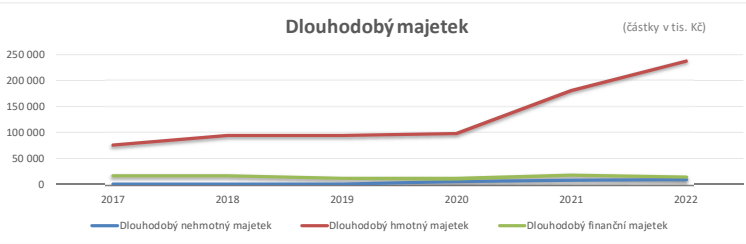
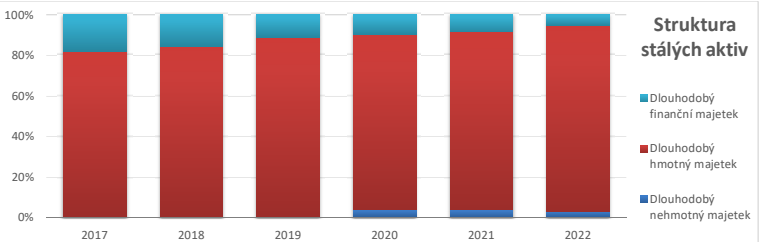
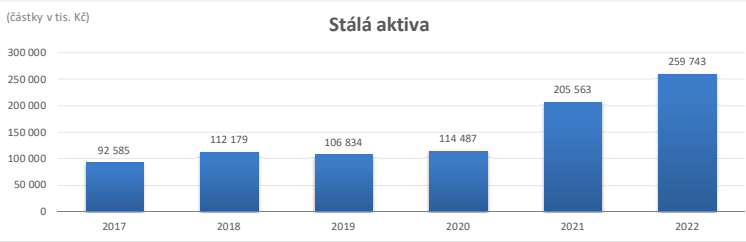
| Horizontální analýza aktiv | řá- dek | 2017 - 2018 abs. | 2018 - 2019 abs. | 2019 - 2020 abs. | 2020 - 2021 abs. | 2021 - 2022 abs. |
|-----------------------------|------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| AKTIVA CELKEM | 1 | 21 411 | -11 115 | 14 410 | 146 143 | 63 210 |
| Stálá aktiva | 3 | 19 594 | -5 345 | 7 653 | 91 076 | 54 180 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 4 | 22 | -278 | 4 391 | 3 010 | 919 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 14 | 18 888 | 392 | 3 799 | 81 558 | 57 436 |
| Dlouhodobý finanční majetek | 27 | 684 | -5 459 | -537 | 6 508 | -4 175 |
| Oběžná aktiva | 37 | 745 | -4 751 | 1 117 | 53 309 | 12 527 |
| Věcná oběžná aktiva | | -13 214 | 9 099 | 14 188 | 11 509 | 6 704 |
| Zásoby | 38 | -13 214 | 9 099 | 14 188 | 11 509 | 6 704 |
| Peněžní oběžná aktiva | | 13 959 | -13 850 | -13 071 | 41 800 | 5 823 |
| Dlouhodobé pohledávky | 47 | -1 432 | 4 331 | 3 586 | 105 | -10 062 |
| Krátkodobé pohledávky | 57 | 3 074 | -2 775 | -14 087 | 16 159 | 27 184 |
| Krátkodobý finanční majetek | 68 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 000 |
| Peněžní prostředky | 38 | 12 317 | -15 406 | -2 570 | 25 536 | -21 299 |
| Časové rozlišení aktiv | 74 | 1 072 | -1 019 | 5 640 | 1 758 | -3 497 |
| | | index | index | index | index | index |
| AKTIVA CELKEM | 1 | 5% | -3% | 4% | 35% | 11% |
| Stálá aktiva | 3 | 21% | -5% | 7% | 80% | 26% |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 4 | 3% | -38% | 965% | 62% | 12% |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 14 | 25% | 0% | 4% | 83% | 32% |
| Dlouhodobý finanční majetek | 27 | 4% | -32% | -5% | 58% | -24% |
| Oběžná aktiva | 37 | 0% | -2% | 0% | 18% | 4% |
| Věcná oběžná aktiva | | -14% | 11% | 16% | 11% | 6% |
| Zásoby | 38 | -14% | 11% | 16% | 11% | 6% |
| Peněžní oběžná aktiva | | 33% | -19% | -7% | 100% | -48% |
| Dlouhodobé pohledávky | 47 | -5% | 15% | 11% | 0% | -28% |
| Krátkodobé pohledávky | 57 | 2% | -2% | -10% | 13% | 19% |
| Krátkodobý finanční majetek | 68 | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Peněžní prostředky | 71 | 35% | -33% | -8% | 87% | -39% |
| Časové rozlišení aktiv | 74 | 42% | -28% | 214% | 21% | -35% |



Analýza stálých aktiv

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Vertikální analýza stálých aktiv | řá- dek | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | | 2021 | | 2022 | |
|---|------------|--------|------|---------|------|---------|------|---------|------|---------|------|---------|------|
| | | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % |
| Stálá aktiva | 3 | 92 585 | 100% | 112 179 | 100% | 106 834 | 100% | 114 487 | 100% | 205 563 | 100% | 259 743 | 100% |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 4 | 711 | 1% | 733 | 1% | 455 | 0% | 4 846 | 4% | 7 856 | 4% | 8 775 | 3% |
| Nehmotné výsledky vývoje | 5 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Ocenitelná práva | 6 | 711 | 100% | 733 | 100% | 455 | 100% | 199 | 4% | 6 650 | 85% | 8 714 | 99% |
| Goodwill | 9 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Ostatní | 10+11 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 4 647 | 96% | 1 206 | 15% | 61 | 1% |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 14 | 75 414 | 81% | 94 302 | 84% | 94 694 | 89% | 98 493 | 86% | 180 051 | 88% | 237 487 | 91% |
| Pozemky | 16 | 6 621 | 9% | 8 201 | 9% | 8 543 | 9% | 10 815 | 11% | 10 815 | 6% | 8 915 | 4% |
| Stavby | 17 | 37 202 | 49% | 37 144 | 39% | 49 197 | 52% | 53 663 | 54% | 52 130 | 29% | 32 736 | 14% |
| Hmotné movité věci a jejich soubory | 18 | 24 645 | 33% | 20 912 | 22% | 29 693 | 31% | 27 893 | 28% | 21 378 | 12% | 90 466 | 38% |
| Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 19 | 2 211 | 3% | 2 046 | 2% | 1 882 | 2% | 1 717 | 2% | 1 552 | 1% | 1 387 | 1% |
| Ostatní | 20+24 | 4 735 | 6% | 25 999 | 28% | 5 379 | 6% | 4 405 | 4% | 94 176 | 52% | 103 983 | 44% |
| Dlouhodobý finanční majetek | 27 | 16 460 | 18% | 17 144 | 15% | 11 685 | 11% | 11 148 | 10% | 17 656 | 9% | 13 481 | 5% |
| Podíly, zápůjčky a úvěry - ov_ os a po_vl | 28:31 | 16 006 | 97% | 14 039 | 82% | 10 352 | 89% | 10 453 | 94% | 16 928 | 96% | 12 694 | 94% |
| Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 32 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Ostatní | 33+34 | 454 | 3% | 3 105 | 18% | 1 333 | 11% | 695 | 6% | 728 | 4% | 787 | 6% |

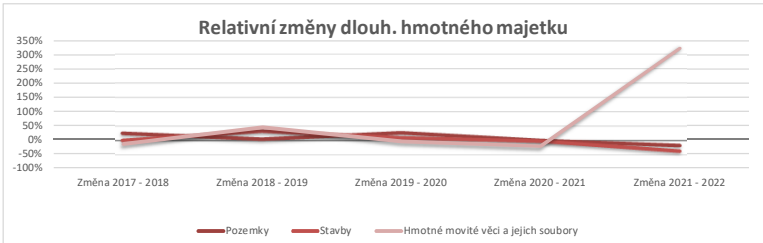
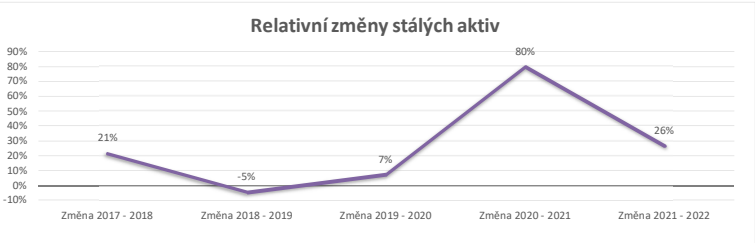
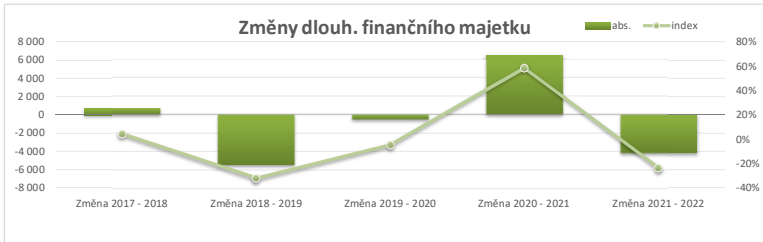
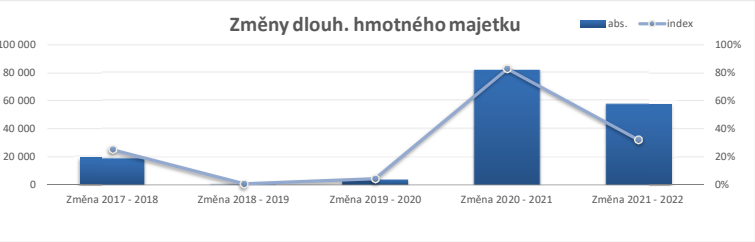
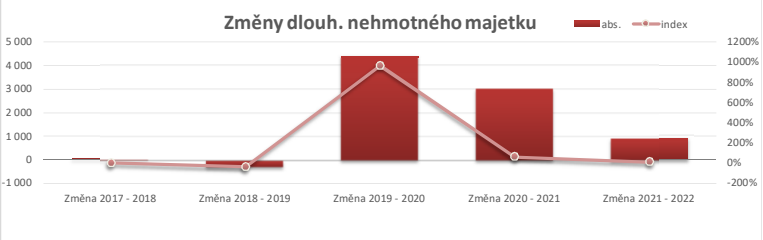
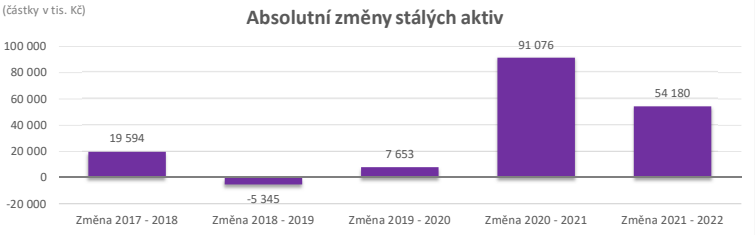


| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|-------|------|------|-------|------|------|
| Obrat stálých aktiv | 9,08 | 7,85 | 8,81 | 8,73 | 5,00 | 4,37 |
| Obrat dlouhodobého hmotného majetku | 11,14 | 9,33 | 9,93 | 10,15 | 5,71 | 4,78 |
| Doba obratu stálých aktiv (ve dnech) | 40 | 47 | 41 | 42 | 73 | 84 |
| Doba obratu stálých aktiv (ve dnech) * | 56 | 66 | 58 | 57 | 99 | 112 |
| Dlouhodobé krytí stálých aktiv | 1,88 | 1,84 | 1,81 | 1,78 | 1,22 | 1,22 |
| Stupeň krytí dlouhod. pasív stálými aktivy | 53% | 54% | 55% | 56% | 82% | 82% |

Analýza stálých aktiv

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

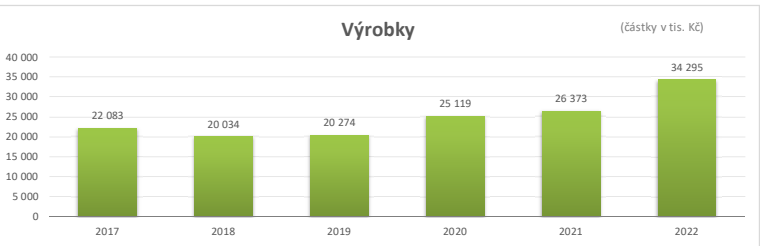
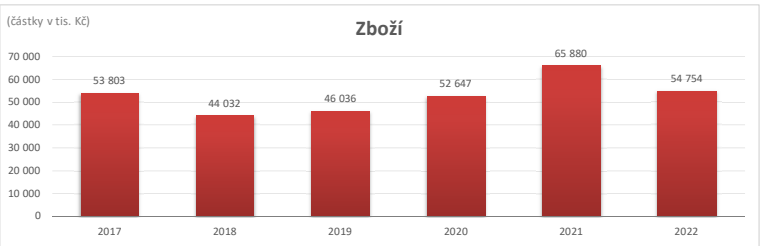
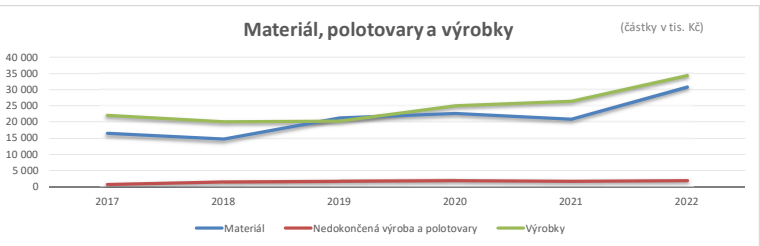
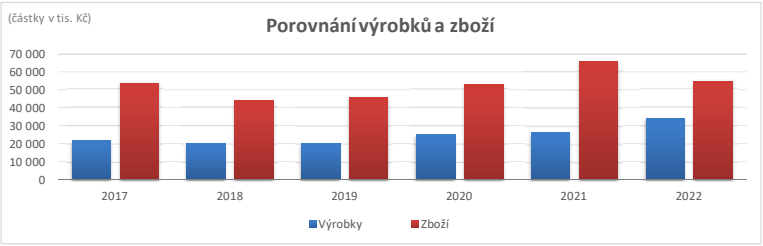
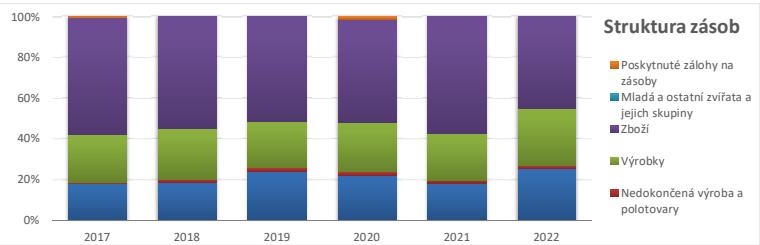
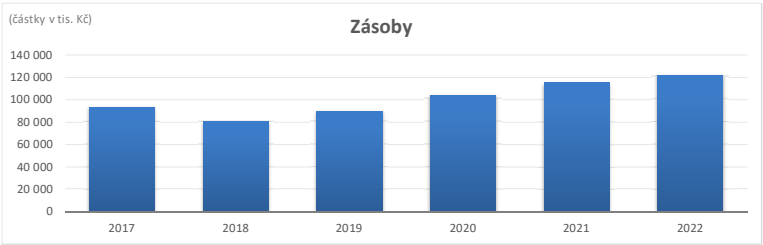
| Horizontální analýza stálých aktiv | řá- dek | Změna 2017 - 2018 | | Změna 2018 - 2019 | | Změna 2019 - 2020 | | Změna 2020 - 2021 | | Změna 2021 - 2022 | |
|--|------------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|
| | | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index |
| Stálá aktiva | 3 | 19 594 | 21% | -5 345 | -5% | 7 653 | 7% | 91 076 | 80% | 54 180 | 26% |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 4 | 22 | 3% | -278 | -38% | 4 391 | 965% | 3 010 | 62% | 919 | 12% |
| Nehmotné výsledky vývoje | 5 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Ocenitelná práva | 6 | 22 | 3% | -278 | -38% | -256 | -56% | 6 451 | 3242% | 2 064 | 31% |
| Goodwill | 9 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Ostatní | 10+11 | 0 | 0% | 0 | 0% | 4 647 | 0% | -3 441 | 0% | -1 145 | 0% |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 14 | 18 898 | 25% | 392 | 0% | 3 799 | 4% | 81 558 | 83% | 57 436 | 32% |
| Pozemky | 16 | 1 580 | 24% | 342 | 4% | 2 272 | 27% | 0 | 0% | -1 900 | -18% |
| Stavby | 17 | -58 | 0% | 12 053 | 32% | 4 466 | 9% | -1 533 | -3% | -19 394 | -37% |
| Hmotné movité věci a jejich soubory | 18 | -3 733 | -15% | 8 781 | 42% | -1 800 | -6% | -6 515 | -23% | 69 088 | 323% |
| Oceňovací rozdíl k nabytému majetku | 19 | -165 | -7% | -164 | -8% | -165 | -9% | -165 | -10% | -165 | -11% |
| Ostatní | 20+24 | 21 264 | 449% | -20 620 | -79% | -974 | -18% | 89 771 | 2038% | 9 807 | 10% |
| Dlouhodobý finanční majetek | 27 | 684 | 4% | -5 459 | -32% | -537 | -5% | 6 508 | 58% | -4 175 | -24% |
| Podíly, zápůjčky a úvěry - ov_os a po_vl | 28:31 | -1 967 | -12% | -3 687 | -26% | 101 | 1% | 6 475 | 62% | -4 234 | -25% |
| Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly | 32 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Ostatní | 33+34 | 2 651 | 584% | -1 772 | -57% | -638 | -48% | 33 | 5% | 59 | 8% |



Analýza zásob

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

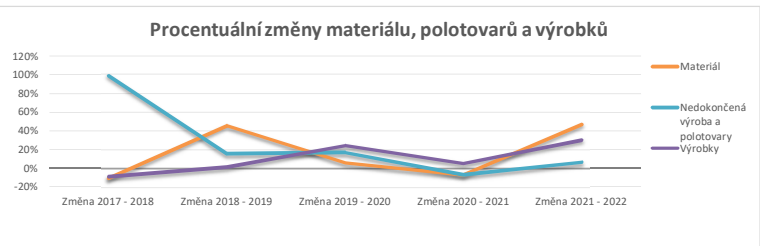
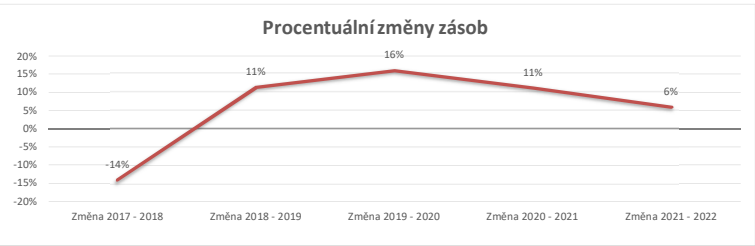
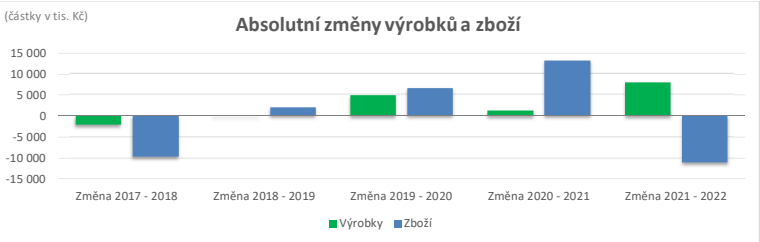
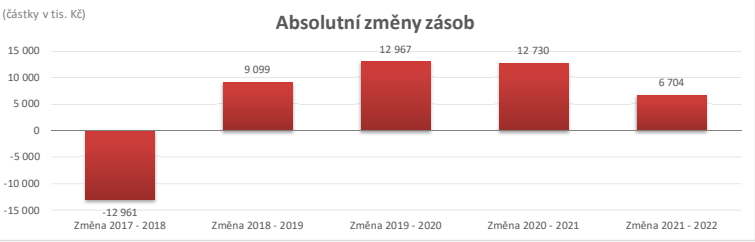
| Vertikální analýza zásob | řá- dek | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | | 2021 | | 2022 | |
|--|------------|--------|------|--------|------|--------|------|---------|------|---------|------|---------|------|
| | | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % |
| Zásoby | 38 | 93 398 | 100% | 80 184 | 100% | 89 283 | 100% | 103 471 | 100% | 114 980 | 100% | 121 684 | 100% |
| Materiál | 39 | 16 545 | 18% | 14 699 | 18% | 21 342 | 24% | 22 580 | 22% | 20 956 | 18% | 30 757 | 25% |
| Nedokončená výroba a polotovary | 40 | 714 | 1% | 1 419 | 2% | 1 631 | 2% | 1 904 | 2% | 1 771 | 2% | 1 878 | 2% |
| Výrobky | 42 | 22 083 | 24% | 20 034 | 25% | 20 274 | 23% | 25 119 | 24% | 26 373 | 23% | 34 295 | 28% |
| Zboží | 43 | 53 803 | 58% | 44 032 | 55% | 46 036 | 52% | 52 647 | 51% | 65 880 | 57% | 54 754 | 45% |
| Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 44 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Poskytnuté zálohy na zásoby | 45 | 253 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 1 221 | 1% | 0 | 0% | 0 | 0% |



| Horizontální analýza zásob | řá- dek | Změna 2017 - 2018 | | Změna 2018 - 2019 | | Změna 2019 - 2020 | | Změna 2020 - 2021 | | Změna 2021 - 2022 | |
|--|------------|-------------------|-------|-------------------|-----|-------------------|-----|-------------------|-------|-------------------|------|
| | | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % |
| Zásoby | | -12 961 | -14% | 9 099 | 11% | 12 967 | 16% | 12 730 | 11% | 6 704 | 6% |
| Materiál | 39 | -1 846 | -11% | 6 643 | 45% | 1 238 | 6% | -1 624 | -7% | 9 801 | 47% |
| Nedokončená výroba a polotovary | 40 | 705 | 99% | 212 | 15% | 273 | 17% | -133 | -7% | 107 | 6% |
| Výrobky | 42 | -2 049 | -9% | 240 | 1% | 4 845 | 24% | 1 254 | 5% | 7 922 | 30% |
| Zboží | 43 | -9 771 | -18% | 2 004 | 5% | 6 611 | 14% | 13 233 | 25% | -11 126 | -17% |
| Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 44 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Poskytnuté zálohy na zásoby | 45 | -253 | -100% | 0 | 0% | 1 221 | 0% | -1 221 | -100% | 0 | 0% |

Analýza zásob

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha



| Vertikální analýza zásob | řádek | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | | 2021 | | 2022 | |
|--|-------|--------|------|--------|------|--------|------|---------|------|---------|------|---------|------|
| | | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % |
| Zásoby | 38 | 93 398 | 100% | 80 184 | 100% | 89 283 | 100% | 103 471 | 100% | 114 980 | 100% | 121 684 | 100% |
| Nakupované zásoby | 39+43 | 70 348 | 75% | 58 731 | 73% | 67 378 | 75% | 75 227 | 73% | 86 836 | 76% | 85 511 | 70% |
| Materiál | 39 | 16 545 | 24% | 14 699 | 25% | 21 342 | 32% | 22 580 | 30% | 20 956 | 24% | 30 757 | 36% |
| Zboží | 43 | 53 803 | 76% | 44 032 | 75% | 46 036 | 68% | 52 647 | 70% | 65 880 | 76% | 54 754 | 64% |
| Zásoby vlastní výroby | 40+42 | 22 797 | 24% | 21 453 | 27% | 21 905 | 25% | 27 023 | 26% | 28 144 | 24% | 36 173 | 30% |
| Nedokončená výroba a polotovary | 40 | 714 | 3% | 1 419 | 7% | 1 631 | 7% | 1 904 | 7% | 1 771 | 6% | 1 878 | 5% |
| Výrobky | 42 | 22 083 | 97% | 20 034 | 93% | 20 274 | 93% | 25 119 | 93% | 26 373 | 94% | 34 295 | 95% |
| Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny | 44 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |



| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| Doba obratu zásob (ve dnech) ^{1) 2)} | 57 | 47 | 48 | 52 | 55 | 52 |
| Doba obratu materiálu (ve dnech) ¹⁾ | 22 | 19 | 25 | 23 | 21 | 28 |
| Doba obratu nedok. výroby a polot. (ve dnech) ¹⁾ | 1 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Doba obratu výrobků (ve dnech) ¹⁾ | 29 | 26 | 24 | 26 | 27 | 32 |
| Doba obratu zboží (ve dnech) ²⁾ | 62 | 47 | 46 | 51 | 61 | 44 |

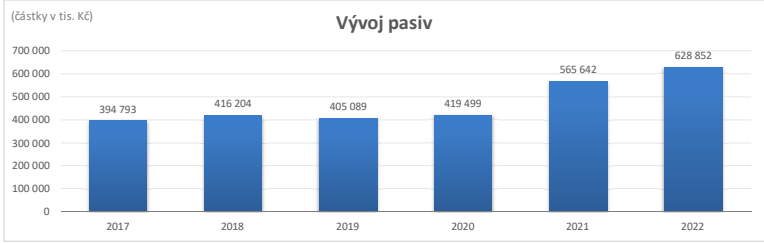
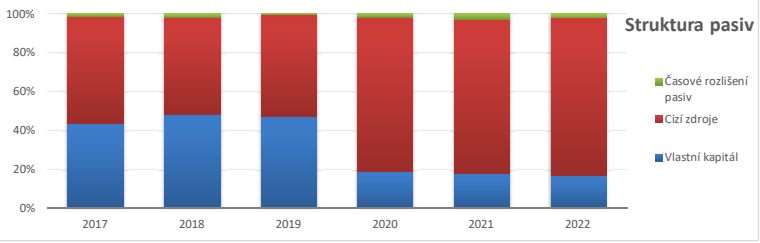
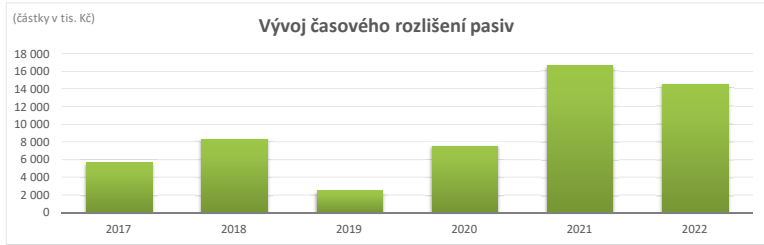
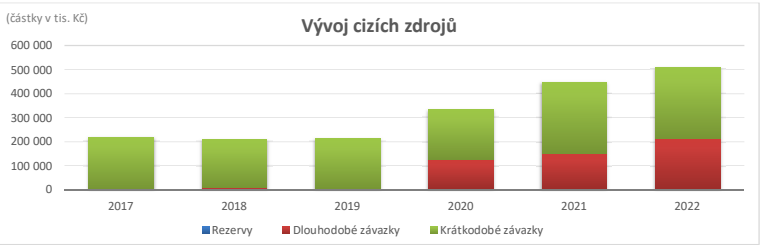
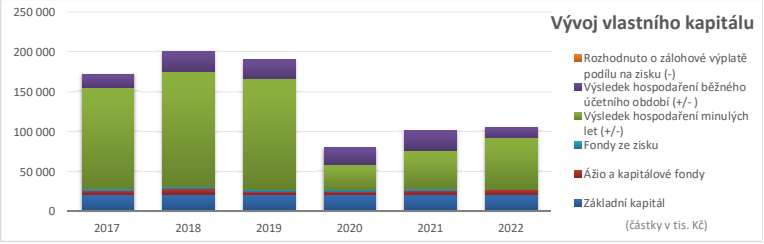
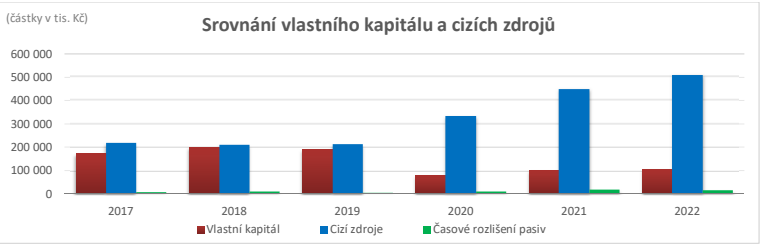
¹⁾ Položka Tržby z prodeje výrobků a služeb vyjadřuje tržní hodnotu a obsahuje i marži. Zásoby jsou uváděny v nákladových cenách. Pro zreálnění ukazatelů je zde položka Tržby za prodej výrobků a služeb ponižena o fiktivní marži 20%.

²⁾ Položka Tržby za zboží v sobě obsahuje i prodejní marži. Proto je položka Náklady na prodané zboží bez marže pro výpočet ukazatele vhodnější. Čitatel i jmenovatel jsou tak oceněny na obdobné bázi a jsou tak srovnatelné.

Analýza pasiv (zdrojů financování)

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

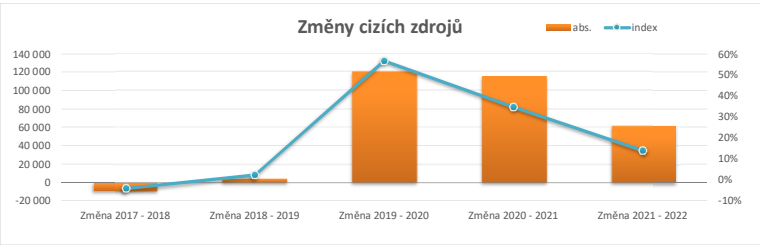
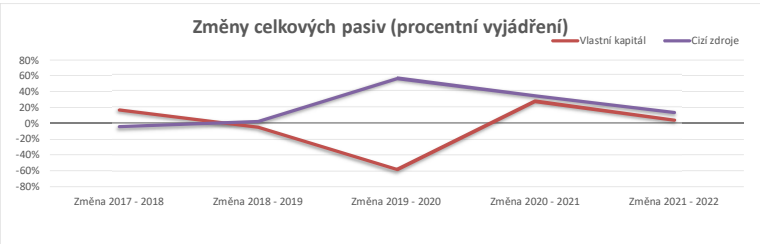
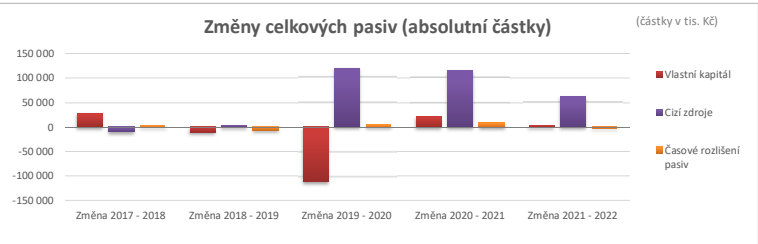
| Vertikální analýza pasiv | řádek | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | | 2021 | | 2022 | |
|---|-------|---------|------|---------|------|---------|------|---------|------|---------|------|---------|------|
| | | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % |
| PASIVA CELKEM | 78 | 394 793 | 100% | 416 204 | 100% | 405 089 | 100% | 419 499 | 100% | 565 642 | 100% | 628 852 | 100% |
| Vlastní kapitál | 79 | 171 615 | 43% | 199 754 | 48% | 190 156 | 47% | 79 213 | 19% | 101 164 | 18% | 105 210 | 17% |
| Základní kapitál | 80 | 22 000 | 13% | 22 000 | 11% | 22 000 | 12% | 22 000 | 28% | 22 000 | 22% | 22 000 | 21% |
| Ážio a kapitálové fondy | 84 | 3 376 | 2% | 6 529 | 3% | 2 842 | 1% | 2 950 | 4% | 3 525 | 3% | 5 291 | 5% |
| Fondy ze zisku | 92 | 2 688 | 2% | 2 688 | 1% | 2 688 | 1% | 2 688 | 3% | 2 688 | 3% | 0 | 0% |
| Výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 95 | 126 971 | 74% | 143 549 | 72% | 138 537 | 73% | 30 626 | 39% | 47 837 | 47% | 65 138 | 62% |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | 99 | 16 580 | 10% | 24 988 | 13% | 24 089 | 13% | 20 949 | 26% | 25 114 | 25% | 12 781 | 12% |
| Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku | 100 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Cizí zdroje | 101 | 217 509 | 55% | 208 156 | 50% | 212 499 | 52% | 332 735 | 79% | 447 831 | 79% | 509 160 | 81% |
| Rezervy | 102 | 852 | 0% | 2 813 | 1% | 779 | 0% | 3 324 | 1% | 2 738 | 1% | 3 624 | 1% |
| Dlouhodobé závazky | 108 | 1 365 | 1% | 4 053 | 2% | 2 446 | 1% | 121 262 | 36% | 147 827 | 33% | 207 835 | 41% |
| Krátkodobé závazky | 123 | 215 292 | 99% | 201 290 | 97% | 209 274 | 98% | 208 149 | 63% | 297 266 | 66% | 297 701 | 58% |
| Časové rozlišení pasiv | 141 | 5 669 | 1% | 8 294 | 2% | 2 434 | 1% | 7 551 | 2% | 16 647 | 3% | 14 482 | 2% |



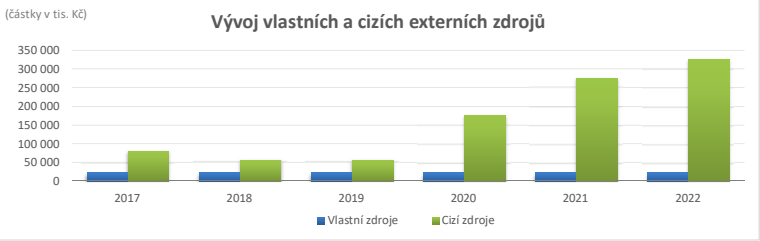
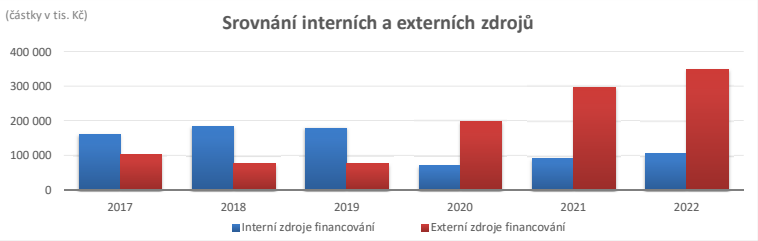
Analýza pasiv (zdrojů financování)

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Horizontální analýza pasiv | řá- | 2017 - 2018 | | 2018 - 2019 | | 2019 - 2020 | | 2020 - 2021 | | 2021 - 2022 | |
|----------------------------|-----|-------------|---------|-------------|---------|-------------|------|-------------|------|-------------|------|
| | | abs. | abs. | abs. | abs. | abs. | abs. | abs. | abs. | abs. | abs. |
| PASIVA CELKEM | 78 | 21 411 | -11 115 | 14 410 | 146 143 | 63 210 | | | | | |
| Vlastní kapitál | 79 | 28 139 | -9 598 | -110 943 | 21 951 | 4 046 | | | | | |
| Cizí zdroje | 101 | -9 353 | 4 343 | 120 236 | 115 096 | 61 329 | | | | | |
| Časové rozlišení pasiv | 141 | 2 625 | -5 860 | 5 117 | 9 096 | -2 165 | | | | | |
| | | index | index | index | index | index | | | | | |
| PASIVA CELKEM | 78 | 5% | -3% | 4% | 35% | 11% | | | | | |
| Vlastní kapitál | 79 | 16% | -5% | -58% | 28% | 4% | | | | | |
| Cizí zdroje | 101 | -4% | 2% | 57% | 35% | 14% | | | | | |
| Časové rozlišení pasiv | 141 | 46% | -71% | 210% | 120% | -13% | | | | | |



| Vertikální analýza pasiv a VZZ | řá-dek | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | | 2021 | | 2022 | |
|--|--------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % |
| Interní zdroje financování | | 160 323 | 100% | 184 869 | 100% | 180 033 | 100% | 72 751 | 100% | 93 055 | 100% | 104 924 | 100% |
| Nerozdělený zisk | 95+99 | 143 551 | 90% | 168 537 | 91% | 162 626 | 90% | 51 575 | 71% | 72 951 | 78% | 77 919 | 74% |
| Rezervy | 102 | 852 | 1% | 2 813 | 2% | 779 | 0% | 3 324 | 5% | 2 738 | 3% | 3 624 | 3% |
| Odpisy | 15 | 13 232 | 8% | 10 831 | 6% | 13 940 | 8% | 15 164 | 21% | 14 678 | 16% | 23 381 | 22% |
| Fondy ze zisku | 92 | 2 688 | 2% | 2 688 | 1% | 2 688 | 1% | 2 688 | 4% | 2 688 | 3% | 0 | 0% |
| Externí zdroje financování | | 102 000 | 100% | 77 000 | 100% | 77 000 | 100% | 197 000 | 100% | 296 106 | 100% | 346 727 | 100% |
| Vlastní zdroje | | 22 000 | 22% | 22 000 | 29% | 22 000 | 29% | 22 000 | 11% | 22 000 | 7% | 22 000 | 6% |
| Základní kapitál | 80 | 22 000 | 100% | 22 000 | 100% | 22 000 | 100% | 22 000 | 100% | 22 000 | 100% | 22 000 | 100% |
| Cizí zdroje | | 80 000 | 78% | 55 000 | 71% | 55 000 | 71% | 175 000 | 89% | 274 106 | 93% | 324 727 | 94% |
| Vydané dluhopisy dlouh. a krátkodobé | 09+12 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 120 000 | 69% | 120 000 | 44% | 120 000 | 37% |
| Dlouhodobé úvěry u úvěrových institucí | 112 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 26 668 | 10% | 85 557 | 26% |
| Krátkodobé úvěry u úvěrových institucí | 127 | 80 000 | 100% | 55 000 | 100% | 55 000 | 100% | 55 000 | 31% | 127 438 | 46% | 119 170 | 37% |



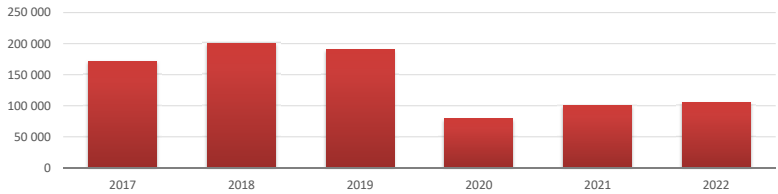
Analýza vlastního kapitálu

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Vertikální analýza rozvahy | Řádek | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | | 2021 | | 2022 | |
|--|-------|---------|------|---------|------|---------|------|--------|------|---------|------|---------|------|
| | | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % |
| Vlastní kapitál | 79 | 171 615 | 100% | 199 754 | 100% | 190 156 | 100% | 79 213 | 100% | 101 164 | 100% | 105 210 | 100% |
| Základní kapitál | 80 | 22 000 | 13% | 22 000 | 11% | 22 000 | 12% | 22 000 | 28% | 22 000 | 22% | 22 000 | 21% |
| Základní kapitál zapsaný v OR | 81 | 22 000 | 100% | 22 000 | 100% | 22 000 | 100% | 22 000 | 100% | 22 000 | 100% | 22 000 | 100% |
| Vlastní podíly (-) | 82 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Základní kapitál nezapsaný v OR | 83 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Ážio a kapitálové fondy | 84 | 3 376 | 2% | 6 529 | 3% | 2 842 | 1% | 2 950 | 4% | 3 525 | 3% | 5 291 | 5% |
| Ážio | 85 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Kapitálové fondy | 86 | 3 376 | 100% | 6 529 | 100% | 2 842 | 100% | 2 950 | 100% | 3 525 | 100% | 5 291 | 100% |
| Fondy ze zisku | 92 | 2 688 | 2% | 2 688 | 1% | 2 688 | 1% | 2 688 | 3% | 2 688 | 3% | 0 | 0% |
| Ostatní rezervní fondy | 93 | 2 688 | 100% | 2 688 | 100% | 2 688 | 100% | 2 688 | 100% | 2 688 | 100% | 0 | 0% |
| Statutární a ostatní fondy | 94 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 95 | 126 971 | 74% | 143 549 | 72% | 138 537 | 73% | 30 626 | 39% | 47 837 | 47% | 65 138 | 62% |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 96 | 126 971 | 100% | 143 549 | 100% | 138 537 | 100% | 30 626 | 100% | 45 575 | 95% | 65 138 | 100% |
| Neuhrazená ztráta minulých let (-) | 97 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | 99 | 16 580 | 10% | 24 988 | 13% | 24 089 | 13% | 20 949 | 26% | 25 114 | 25% | 12 781 | 12% |
| Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-) | 100 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |

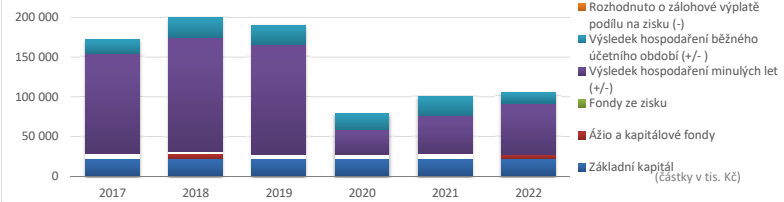
(částky v tis. Kč)

Vlastní kapitál

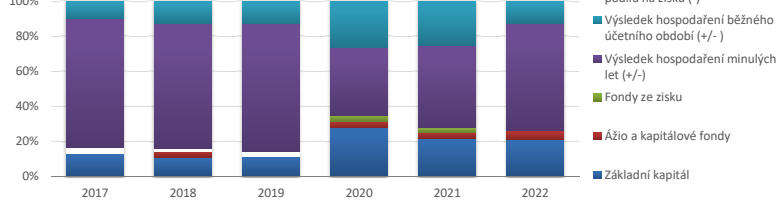


(částky v tis. Kč)

Vývoj vlastního kapitálu

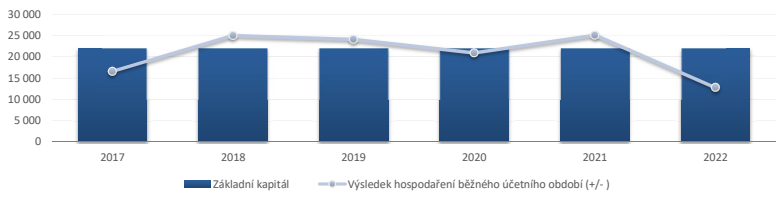


Struktura vlastního kapitálu



(částky v tis. Kč)

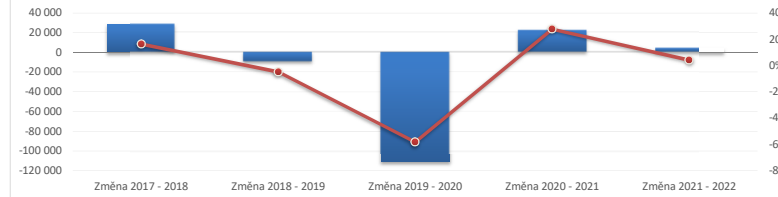
Výsledek hospodaření k základnímu kapitálu



| Horizontální analýza rozvahy | Řádek | Změna 2017 - 2018 | | Změna 2018 - 2019 | | Změna 2019 - 2020 | | Změna 2020 - 2021 | | Změna 2021 - 2022 | |
|--|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|
| | | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index |
| Vlastní kapitál | 79 | 28 139 | 16% | -9 598 | -5% | -110 943 | -58% | 21 951 | 28% | 4 046 | 4% |
| Základní kapitál | 80 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Ážio a kapitálové fondy | 84 | 3 153 | 93% | -3 687 | -56% | 108 | 4% | 575 | 19% | 1 766 | 50% |
| Fondy ze zisku | 92 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | -2 688 | -100% |
| Výsledek hospodaření minulých let (+/-) | 95 | 16 578 | 13% | -5 012 | -3% | -107 911 | -78% | 17 211 | 56% | 17 301 | 36% |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) | 99 | 8 408 | 51% | -899 | -4% | -3 140 | -13% | 4 165 | 20% | -12 333 | -49% |
| Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-) | 100 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |

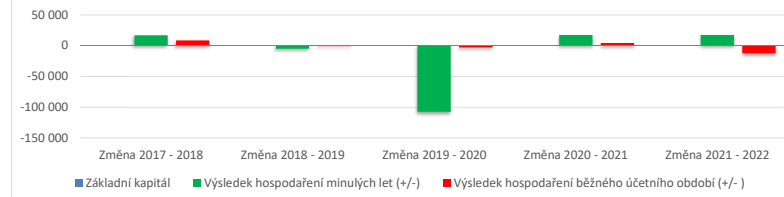
(částky v tis. Kč)

Změny vlastního kapitálu



(částky v tis. Kč)

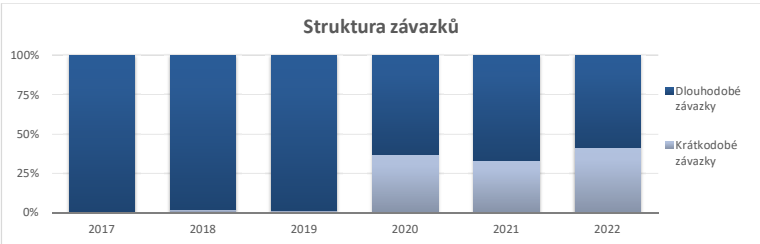
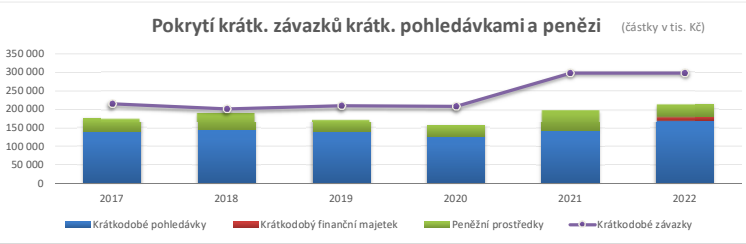
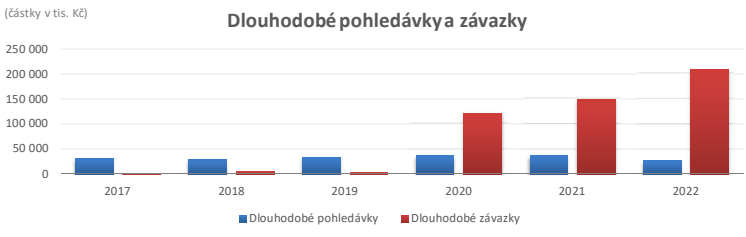
Absolutní změny vlastního kapitálu



Analýza pohledávek a závazků

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

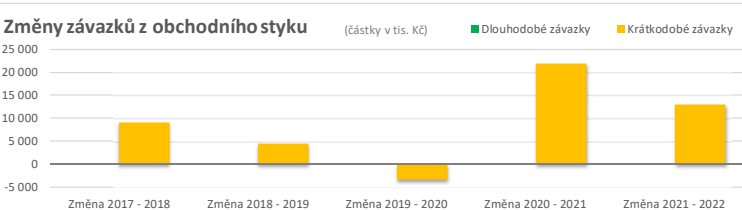
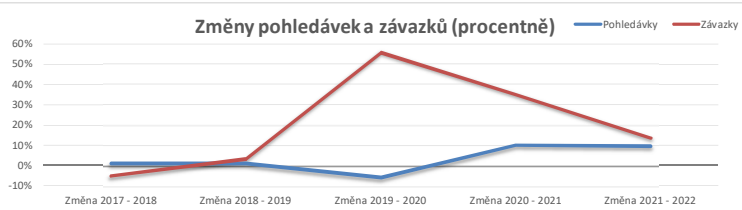
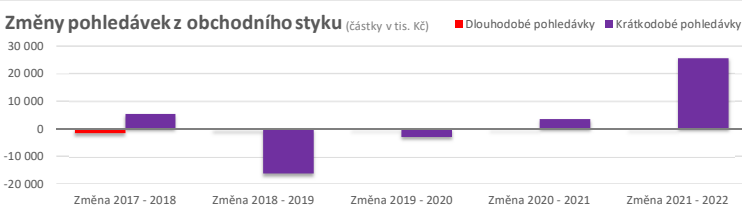
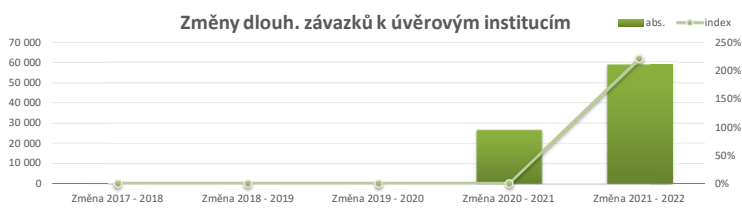
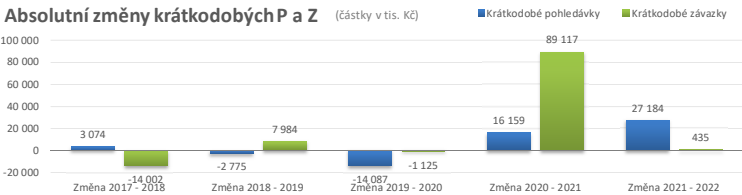
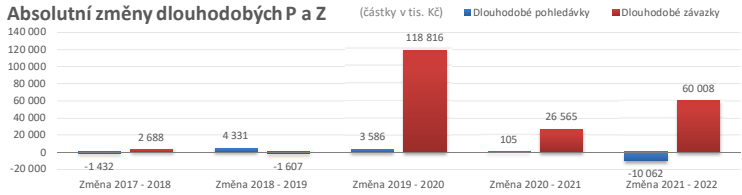
| Vertikální analýza rozvahy (vybrané položky pohledávek a závazků) | řá- dek | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | | 2021 | | 2022 | |
|--|------------|---------|------|---------|------|---------|------|---------|------|---------|------|---------|------|
| | | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % | abs. | % |
| Pohledávky | 46 | 171 253 | 100% | 172 895 | 100% | 174 451 | 100% | 163 950 | 100% | 180 214 | 100% | 197 336 | 100% |
| Dlouhodobé pohledávky | 47 | 29 821 | 17% | 28 389 | 16% | 32 720 | 19% | 36 306 | 22% | 36 411 | 20% | 26 349 | 13% |
| Pohledávky z obchodního styku | 48+54 | 2 666 | 9% | 975 | 3% | 454 | 1% | 414 | 1% | 36 | 0% | 29 | 0% |
| Krátkodobé pohledávky | 57 | 141 432 | 83% | 144 506 | 84% | 141 731 | 81% | 127 644 | 78% | 143 803 | 80% | 170 987 | 87% |
| Pohledávky z obchodního styku | 58+65 | 135 790 | 96% | 141 079 | 98% | 124 638 | 88% | 121 508 | 95% | 124 888 | 87% | 150 524 | 88% |
| Pohledávky za státem | 63+64 | 4 065 | 3% | 834 | 1% | 4 966 | 4% | 4 593 | 4% | 6 745 | 5% | 13 172 | 8% |
| Krátkodobý finanční majetek | 68 | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | 10 000 | |
| Peněžní prostředky | 71 | 34 974 | | 47 291 | | 31 885 | | 29 315 | | 54 851 | | 33 552 | |
| Závazky | 107 | 216 657 | 100% | 205 343 | 100% | 211 720 | 100% | 329 411 | 100% | 445 093 | 100% | 505 536 | 100% |
| Dlouhodobé závazky | 108 | 1 365 | 1% | 4 053 | 2% | 2 446 | 1% | 121 262 | 37% | 147 827 | 33% | 207 835 | 41% |
| Vydané dluhopisy | 109 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 120 000 | 99% | 120 000 | 81% | 120 000 | 58% |
| Závazky k úvěrovým institucím | 112 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 26 668 | 18% | 85 557 | 41% |
| Závazky z obchodního styku | 13+11 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Krátkodobé závazky | 123 | 215 292 | 99% | 201 290 | 98% | 209 274 | 99% | 208 149 | 63% | 297 266 | 67% | 297 701 | 59% |
| Vydané dluhopisy | 124 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Závazky k úvěrovým institucím | 127 | 80 000 | 37% | 55 000 | 27% | 55 000 | 26% | 55 000 | 26% | 127 438 | 43% | 119 170 | 40% |
| Závazky z obchodního styku | 28+12 | 97 298 | 45% | 106 291 | 53% | 110 770 | 53% | 107 325 | 52% | 129 288 | 43% | 142 226 | 48% |
| Závazky ke státu a zaměstnancům | 36+13 | 9 295 | 4% | 7 978 | 4% | 5 165 | 2% | 10 792 | 5% | 8 811 | 3% | 7 505 | 3% |



Analýza pohledávek a závazků

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Horizontální analýza rozvahy | řá- dek | Změna 2017 - 2018 | | Změna 2018 - 2019 | | Změna 2019 - 2020 | | Změna 2020 - 2021 | | Změna 2021 - 2022 | |
|---------------------------------|------------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|
| | | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index |
| Pohledávky | 46 | 1 642 | 1% | 1 556 | 1% | -10 501 | -6% | 16 264 | 10% | 17 122 | 10% |
| Dlouhodobé pohledávky | 47 | -1 432 | -5% | 4 331 | 15% | 3 586 | 11% | 105 | 0% | -10 062 | -28% |
| Pohledávky z obchodního styku | 48+54 | -1 691 | -78% | -521 | -100% | -40 | 0% | -378 | 0% | -7 | 0% |
| Krátkodobé pohledávky | 57 | 3 074 | 2% | -2 775 | -2% | -14 087 | -10% | 16 159 | 13% | 27 184 | 19% |
| Pohledávky z obchodního styku | 58+65 | 5 289 | 4% | -16 441 | -12% | -3 130 | -3% | 3 380 | 3% | 25 636 | 21% |
| Pohledávky za státem | 63+64 | -3 231 | -79% | 4 132 | 495% | -373 | -8% | 2 152 | 47% | 6 427 | 95% |
| Krátkodobý finanční majetek | 68 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 10 000 | 0% |
| Peněžní prostředky | 71 | 12 317 | 35% | -15 406 | -33% | -2 570 | -8% | 25 536 | 87% | -21 299 | -39% |
| Závazky | 107 | -11 314 | -5% | 6 377 | 3% | 117 691 | 56% | 115 682 | 35% | 60 443 | 14% |
| Dlouhodobé závazky | 108 | 2 688 | 197% | -1 607 | -40% | 118 816 | 4858% | 26 565 | 22% | 60 008 | 41% |
| Vydané dluhopisy | 109 | 0 | 0% | 0 | 0% | 120 000 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Závazky k úvěrovým institucím | 112 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 26 668 | 0% | 58 889 | 221% |
| Závazky z obchodního styku | 13+11 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Krátkodobé závazky | 123 | -14 002 | -7% | 7 984 | 4% | -1 125 | -1% | 89 117 | 43% | 435 | 0% |
| Vydané dluhopisy | 124 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Závazky k úvěrovým institucím | 127 | -25 000 | -31% | 0 | 0% | 0 | 0% | 72 438 | 132% | -8 268 | -6% |
| Závazky z obchodního styku | 28+12 | 8 993 | 9% | 4 479 | 4% | -3 445 | -3% | 21 963 | 20% | 12 938 | 10% |
| Závazky ke státu a zaměstnancům | 36+13 | -1 317 | -14% | -2 813 | -35% | 5 627 | 109% | -1 981 | -18% | -1 306 | -15% |



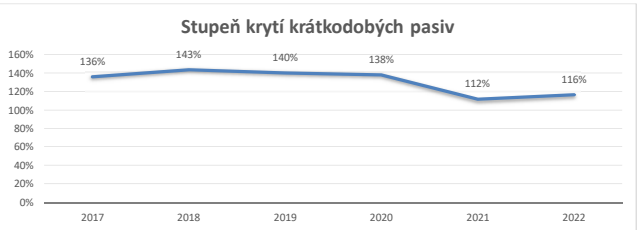
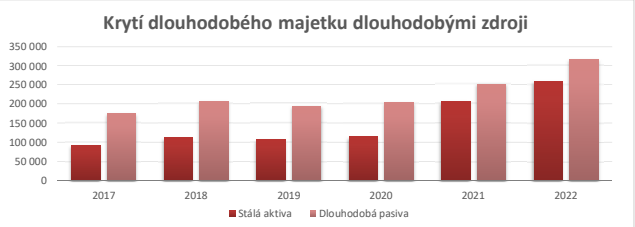
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-------------------------------------|------|------|------|------|------|------|
| Doba obratu pohledávek (ve dnech) | 74 | 72 | 68 | 60 | 64 | 64 |
| Doba obratu závazků (ve dnech) | 94 | 85 | 82 | 120 | 158 | 163 |
| Obchodní deficit (ve dnech) | 17 | 12 | 5 | 5 | -2 | 2 |
| Doba obratu pohledávek (ve dnech) * | 104 | 102 | 94 | 82 | 87 | 85 |
| Doba obratu závazků (ve dnech) * | 132 | 121 | 114 | 164 | 215 | 218 |

Pravidlo financování

Pravidlo financování říká, že struktura aktiva a pasiv by měla být časově sladěná. To znamená, že dlouhodobá aktiva (např. budovy, výrobní linky apod.) by měla být kryta dlouhodobými pasivy (tj. základním jménem, nerozděleným ziskem nebo dlouhodobými cizími zdroji). Totéž platí samozřejmě i pro aktiva a pasiva krátkodobá.

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Stálá aktiva | 92 585 | 112 179 | 106 834 | 114 487 | 205 563 | 259 743 |
| Dlouhodobá pasiva | 173 832 | 206 620 | 193 381 | 203 799 | 251 729 | 316 669 |
| Vlastní kapitál | 171 615 | 199 754 | 190 156 | 79 213 | 101 164 | 105 210 |
| Rezervy | 852 | 2 813 | 779 | 3 324 | 2 738 | 3 624 |
| Dlouhodobé závazky | 1 365 | 4 053 | 2 446 | 121 262 | 147 827 | 207 835 |
| Pokrytí stálých aktiv dlouh. zdroji (+/-) | 81 247 | 94 441 | 86 547 | 89 312 | 46 166 | 56 926 |
| Stupeň krytí dlouhodobých pasiv | 53% | 54% | 55% | 56% | 82% | 82% |

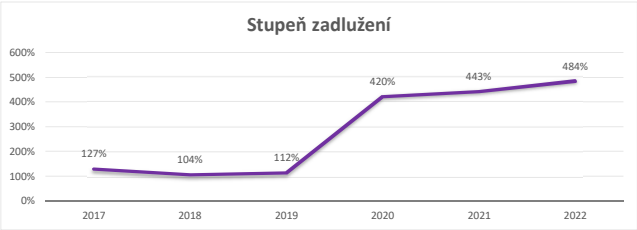
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Oběžná aktiva | 299 625 | 300 370 | 295 619 | 296 736 | 350 045 | 362 572 |
| Krátkodobá pasiva | 220 961 | 209 584 | 211 708 | 215 700 | 313 913 | 312 183 |
| Krátkodobé závazky | 215 292 | 201 290 | 209 274 | 208 149 | 297 266 | 297 701 |
| Časové rozlišení pasiv | 5 669 | 8 294 | 2 434 | 7 551 | 16 647 | 14 482 |
| Pokrytí oběžných aktiv krátk. zdroji (+/-) | -78 664 | -90 786 | -83 911 | -81 036 | -36 132 | -50 389 |
| Stupeň krytí krátkodobých pasiv | 136% | 143% | 140% | 138% | 112% | 116% |



Pravidlo vyrovnání rizika

Pravidlo říká, že vlastní zdroje by pokud možno měly převyšovat cizí zdroje, v krajním případě se mají rovnat. Vlastníci podniku totiž musí přispívat přinejmenším stejným dílem k financování jako věřitelé. V praxi není toto pravidlo často dodržováno a cizí zdroje značně převyšují vlastní kapitál.

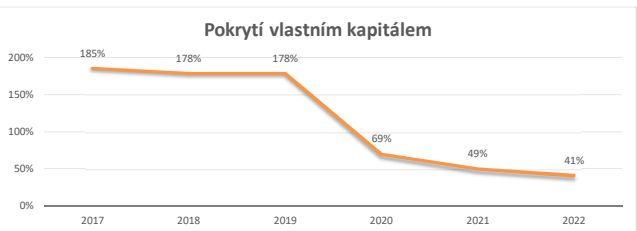
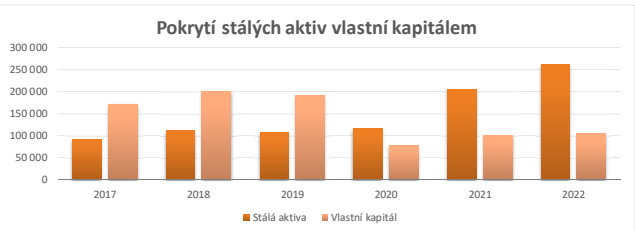
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|---------|---------|---------|----------|----------|----------|
| Vlastní kapitál | 171 615 | 199 754 | 190 156 | 79 213 | 101 164 | 105 210 |
| Cizí zdroje | 217 509 | 208 156 | 212 499 | 332 735 | 447 831 | 509 160 |
| Převaha vlastních zdrojů nad cizími zdroji (+/-) | -45 894 | -8 402 | -22 343 | -253 522 | -346 667 | -403 950 |
| Stupeň zadlužení | 127% | 104% | 112% | 420% | 443% | 484% |



Parí pravidlo

Jde o vztah dlouhodobého majetku a vlastních zdrojů. Vlastní kapitál by měl být nanejvýš roven stálým aktivům, a to jen tehdy, když podnik nevyužívá dlouhodobý cizí kapitál. Toto pravidlo není v praxi příliš dodržováno, protože neumožňuje využít výhody financování cizím kapitálem.

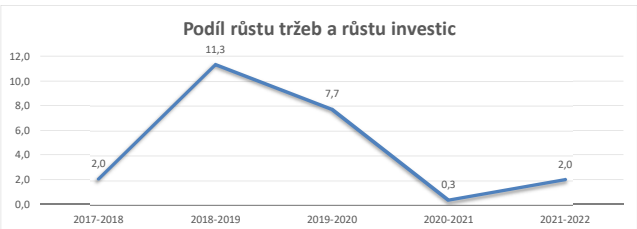
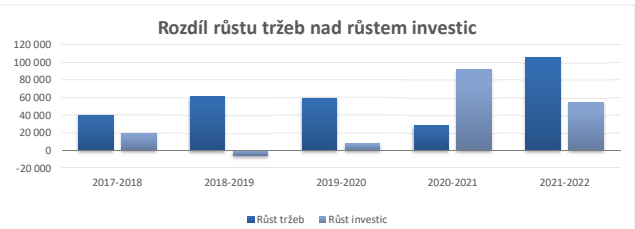
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|---------|---------|---------|---------|----------|----------|
| Stálá aktiva | 92 585 | 112 179 | 106 834 | 114 487 | 205 563 | 259 743 |
| Vlastní kapitál | 171 615 | 199 754 | 190 156 | 79 213 | 101 164 | 105 210 |
| Pokrytí stálých aktiv vlastní kapitálem (+/-) | 79 030 | 87 575 | 83 322 | -35 274 | -104 399 | -154 533 |
| Pokrytí vlastním kapitálem | 185% | 178% | 178% | 69% | 49% | 41% |



Růstové pravidlo

V podniku nemá být tempo růstu investic vyšší než tempo růstu tržeb. Na nové investice musejí nejprve ty stávající vydělat. Špatné investice, které se nepromítají do nárůstu tržeb, zbrzdí tempo dalších investic.

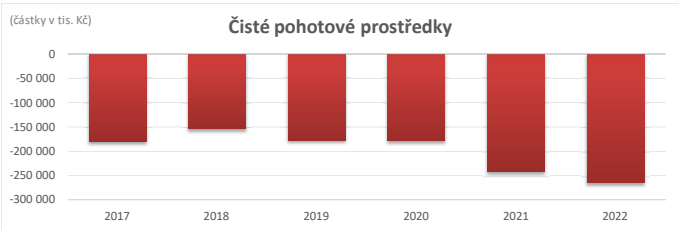
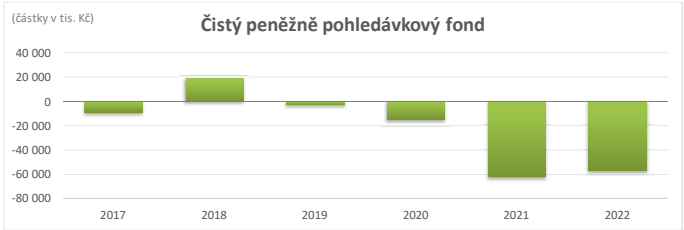
| | 2017-2018 | 2018-2019 | 2019-2020 | 2020-2021 | 2021-2022 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Růst tržeb | 40 042 | 60 467 | 59 062 | 28 368 | 105 965 |
| Růst investic | 19 594 | -5 345 | 7 653 | 91 076 | 54 180 |
| Rozdíl růstu tržeb nad růstem investic (+/-) | 20 448 | 65 812 | 51 409 | -62 708 | 51 785 |
| Podíl růstu tržeb a růstu investic | 2,0 | 11,3 | 7,7 | 0,3 | 2,0 |



Analýza finančních fondů

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

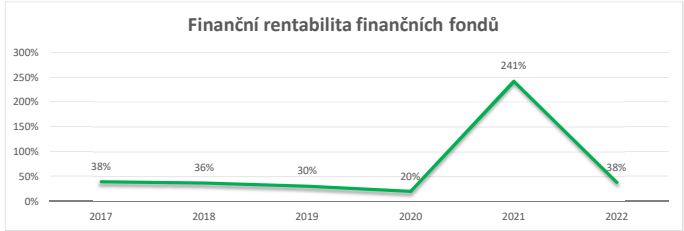
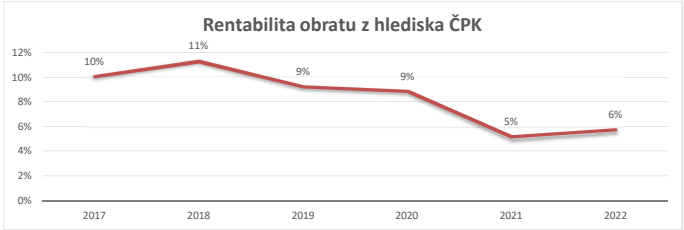
| Položka | Řádek | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Oběžná aktiva | 37 | 299 625 | 300 370 | 295 619 | 296 736 | 350 045 | 362 572 |
| Zásoby | 38 | 93 398 | 80 184 | 89 283 | 103 471 | 114 980 | 121 684 |
| Peněžní prostředky | 71 | 34 974 | 47 291 | 31 885 | 29 315 | 54 851 | 33 552 |
| Peněžní prostředky v pokladně | 72 | 275 | 339 | 226 | 669 | 391 | 368 |
| Peněžní prostředky na účtech | 73 | 34 699 | 46 952 | 31 659 | 28 646 | 54 460 | 33 184 |
| Krátkodobé závazky | 123 | 215 292 | 201 290 | 209 274 | 208 149 | 297 266 | 297 701 |
| Čistý pracovní kapitál (ř. 37 - ř. 123) | | 84 333 | 99 080 | 86 345 | 88 587 | 52 779 | 64 871 |
| (oběžná aktiva - krátkodobé závazky) | | | | | | | |
| Čistý peněžně pohledávkový fond | | -9 065 | 18 896 | -2 938 | -14 884 | -62 201 | -56 813 |
| (oběžná aktiva - zásoby - krátkodobé závazky) | | | | | | | |
| Čisté pohotové (peněžní) prostředky | | -180 318 | -153 999 | -177 389 | -178 834 | -242 415 | -264 149 |
| (peněžní prostředky - krátkodobé závazky) | | | | | | | |



ČPK říká, kolik provozních prostředků zůstane firmě k dispozici, když uhradí všechny své krátkodobé závazky. Měl by být ideálně nízké kladné číslo. Hodně nízký pracovní kapitál znamená, že firma nemá čím platit za odebrané zboží či služby a na druhou stranu ani od svých zákazníků nedostává žádné peníze na účet, protože přijaté peníze se projeví nárůstem ukazatele do kladných hodnot. Firma nemá dostatečný kapitál na své fungování.

Ukazatelé na bázi finančních fondů

| Položka | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Čistý pracovní kapitál (ř. 37 - ř. 123) | 84 333 | 99 080 | 86 345 | 88 587 | 52 779 | 64 871 |
| Rentabilita obrátu z hlediska ČPK | 10% | 11% | 9% | 9% | 5% | 6% |
| Podíl čistého pracovního kapitálu z majetku | 21% | 24% | 21% | 21% | 9% | 10% |
| Rentabilita čistého pracovního kapitálu | 20% | 25% | 28% | 24% | 48% | 20% |
| Doba obrátu čistého prac. kapitálu (ve dnech) | 37 | 41 | 34 | 32 | 19 | 21 |
| Finanční rentabilita finančních fondů | 38% | 36% | 30% | 20% | 241% | 38% |

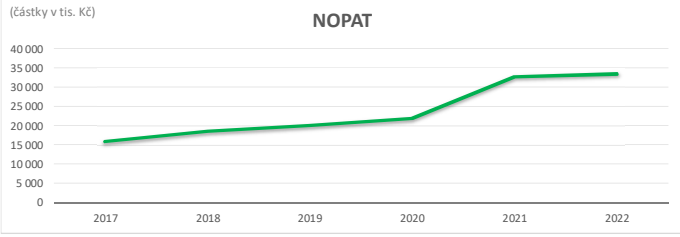
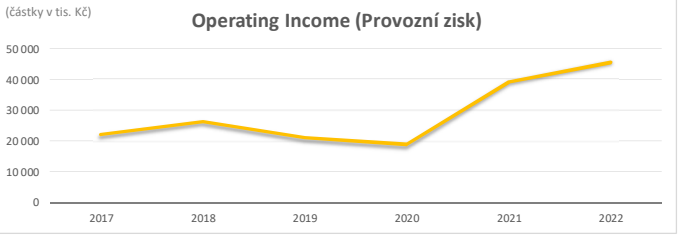
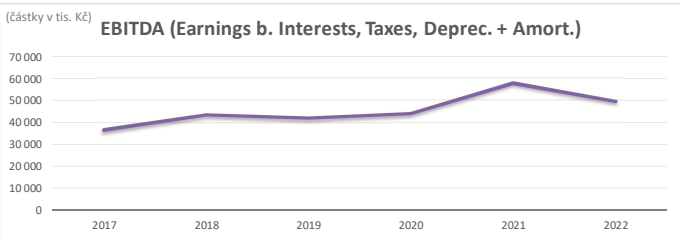
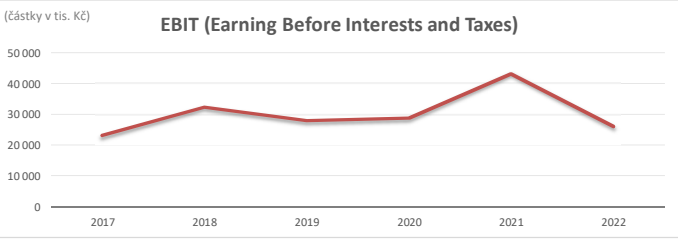
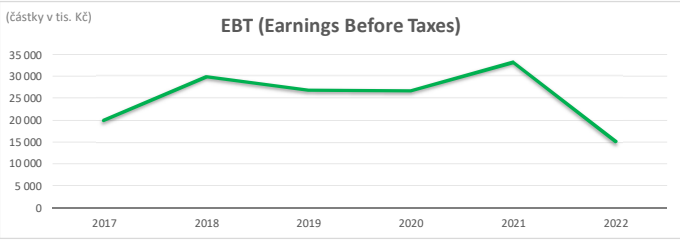
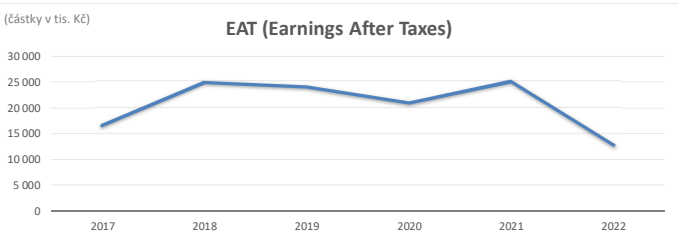
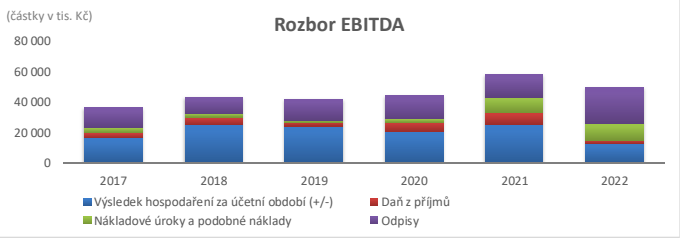


Různé formy zisku a výsledku hospodaření

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Položka | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 19 572 | 22 838 | 24 740 | 26 940 | 40 473 | 41 296 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) | 19 934 | 29 923 | 26 783 | 26 720 | 33 148 | 15 118 |
| Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) | 16 580 | 24 988 | 24 089 | 20 949 | 25 114 | 12 781 |
| Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 16 580 | 24 988 | 24 089 | 20 949 | 25 114 | 12 781 |
| EAT (Earnings After Taxes) = výsledek hospodaření za období | 16 580 | 24 988 | 24 089 | 20 949 | 25 114 | 12 781 |
| EBT (Earnings Before Taxes) = EAT + daň z příjmu | 19 934 | 29 923 | 26 783 | 26 720 | 33 148 | 15 118 |
| EBIT (Earning Before Interests and Taxes) = EBT + úroky | 23 179 | 32 416 | 28 028 | 28 820 | 43 147 | 26 019 |
| EBITDA (EBIT, Depreciation and Amortization) = EBIT + odpisy | 36 411 | 43 247 | 41 968 | 43 984 | 57 825 | 49 400 |
| Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 16 580 | 24 988 | 24 089 | 20 949 | 25 114 | 12 781 |
| Daň z příjmů | 3 354 | 4 935 | 2 694 | 5 771 | 8 034 | 2 337 |
| Nákladové úroky a podobné náklady | 3 245 | 2 493 | 1 245 | 2 100 | 9 999 | 10 901 |
| Odpisy | 13 232 | 10 831 | 13 940 | 15 164 | 14 678 | 23 381 |
| Operating Income (Provozní zisk) | 22 226 | 26 385 | 21 107 | 18 899 | 39 293 | 45 628 |
| Tržby | 856 598 | 883 692 | 945 212 | 1 004 041 | 1 033 171 | 1 165 980 |
| Provozní náklady | 821 140 | 846 476 | 910 165 | 969 978 | 979 200 | 1 096 971 |
| Odpisy | 13 232 | 10 831 | 13 940 | 15 164 | 14 678 | 23 381 |
| NOPAT (Net Operating Profit After Taxes) | 15 853 | 18 499 | 20 039 | 21 821 | 32 783 | 33 450 |
| Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 19 572 | 22 838 | 24 740 | 26 940 | 40 473 | 41 296 |
| Aktuální sazba daně ze zisku (v %) | 19 | 19 | 19 | 19 | 19 | 19 |
| OIBDA (Operating Income Before Depreciation and Amortization) | 33 166 | 40 754 | 40 723 | 41 884 | 47 826 | 38 499 |
| Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 16 580 | 24 988 | 24 089 | 20 949 | 25 114 | 12 781 |
| Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku | 13 232 | 10 831 | 13 940 | 15 164 | 14 678 | 23 381 |
| Daň z příjmů | 3 354 | 4 935 | 2 694 | 5 771 | 8 034 | 2 337 |

Provozní výsledek hospodaření (Operating Income) = tržby - provozní náklady - odpisy
NOPAT = provozní výsledek hospodaření * (1 - sazba daně z příjmů v %)

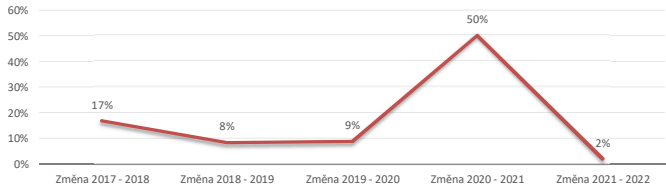


Různé formy zisku a výsledku hospodaření

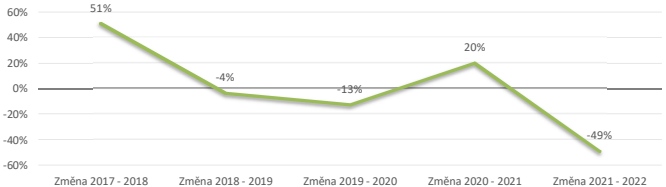
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| | Změna 2017 - 2018 | Změna 2018 - 2019 | Změna 2019 - 2020 | Změna 2020 - 2021 | Změna 2021 - 2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 17% | 8% | 9% | 50% | 2% |
| Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) | 50% | -10% | 0% | 24% | -54% |
| Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) | 51% | -4% | -13% | 20% | -49% |
| Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) | 51% | -4% | -13% | 20% | -49% |
| EAT (Earnings After Taxes) = výsledek hospodaření za období | 51% | -4% | -13% | 20% | -49% |
| EBT (Earnings Before Taxes) = EAT + daň z příjmu | 50% | -10% | 0% | 24% | -54% |
| EBIT (Earning Before Interests and Taxes) = EBT + úroky | 40% | -14% | 3% | 50% | -40% |
| EBITDA (EBIT, Depreciation and Amortization) = EBIT + odpisy | 19% | -3% | 5% | 31% | -15% |
| Operating Income (Provozní zisk) | 19% | -20% | -10% | 108% | 16% |
| NOPAT (Net Operating Profit After Taxes) | 17% | 8% | 9% | 50% | 2% |
| OIBDA (Operating Income Before Depreciation and Amortization) | 23% | 0% | 3% | 14% | -20% |

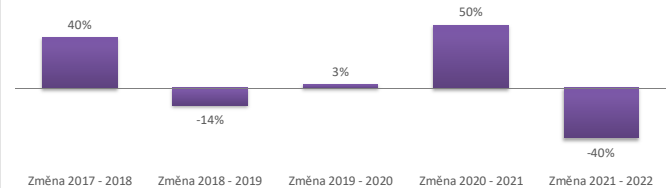
Procentuální změna provozního výsledku hospodaření



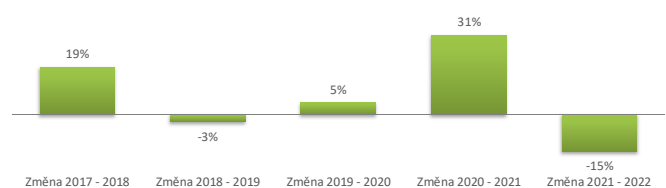
Procentuální změna výsledku hospod. za účetní období



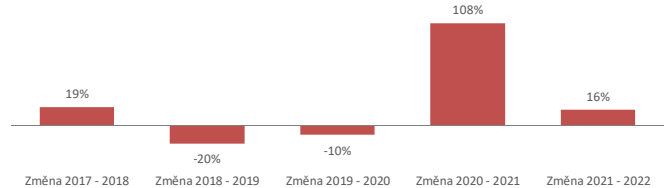
Procentuální změna EBIT



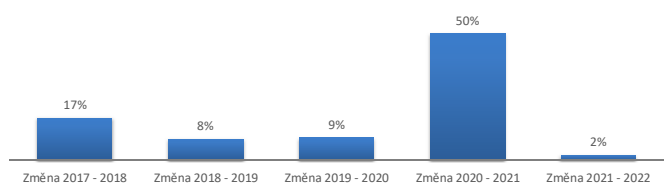
Procentuální změna EBITDA



Procentuální změna Operating Income



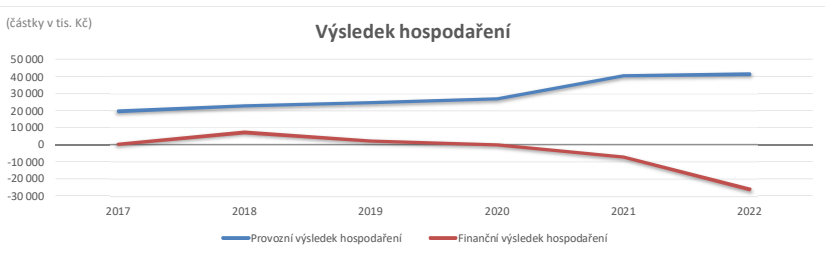
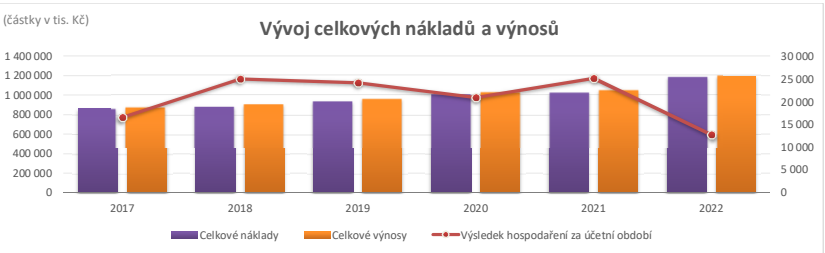
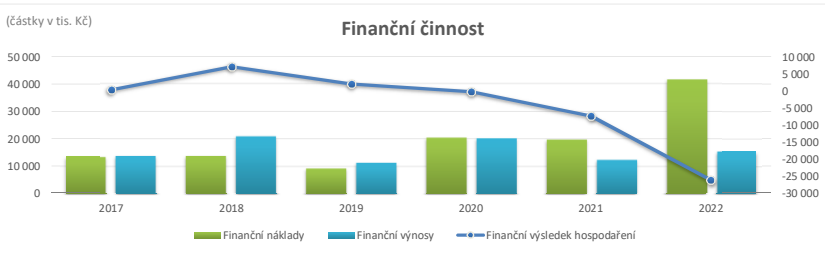
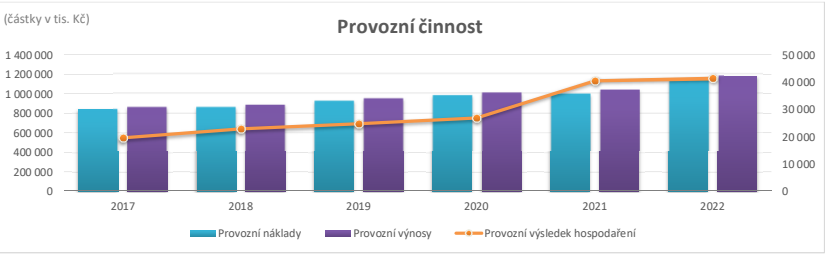
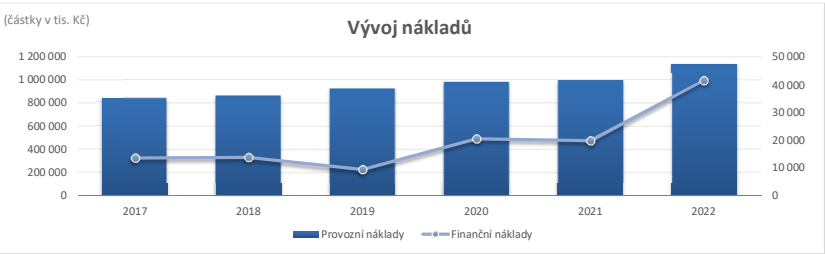
Procentuální změna NOPAT



Analýza výnosů a nákladů

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

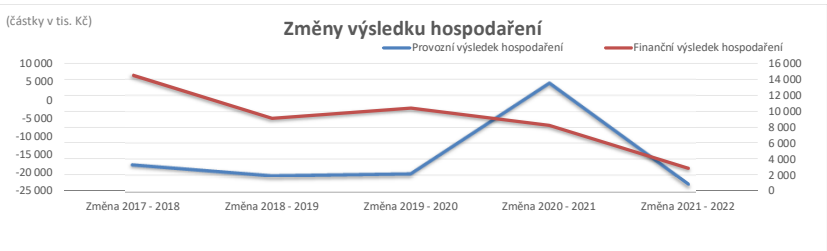
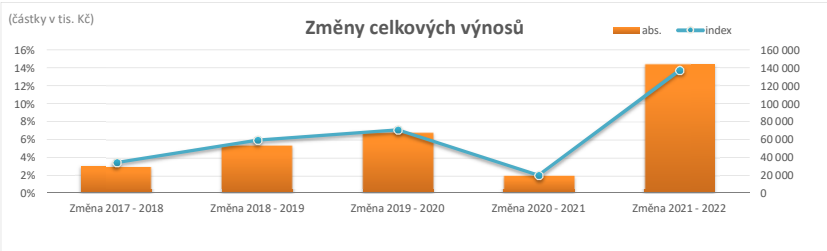
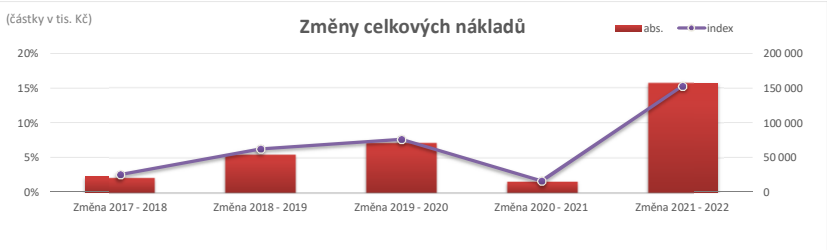
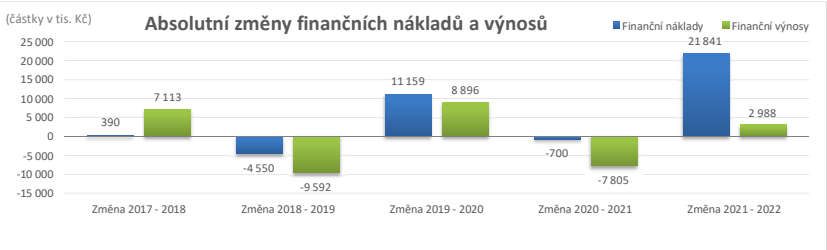
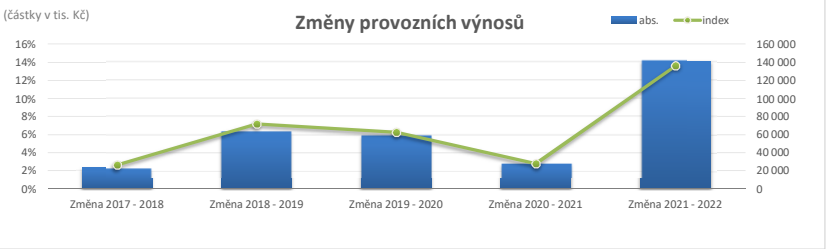
| Výsledovka | řádek | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|-------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Provozní náklady | | 843 561 | 863 146 | 924 679 | 981 642 | 996 236 | 1 136 474 |
| Provozní výnosy | | 863 133 | 885 984 | 949 419 | 1 008 582 | 1 036 709 | 1 177 770 |
| Provozní výsledek hospodaření | 30 | 19 572 | 22 838 | 24 740 | 26 940 | 40 473 | 41 296 |
| Finanční náklady | | 13 377 | 13 767 | 9 217 | 20 376 | 19 676 | 41 517 |
| Finanční výnosy | | 13 739 | 20 852 | 11 260 | 20 156 | 12 351 | 15 339 |
| Finanční výsledek hospodaření | 48 | 362 | 7 085 | 2 043 | -220 | -7 325 | -26 178 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) | 49 | 19 934 | 29 923 | 26 783 | 26 720 | 33 148 | 15 118 |
| Daň z příjmů | 50 | 3 354 | 4 935 | 2 694 | 5 771 | 8 034 | 2 337 |
| Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) | 53 | 16 580 | 24 988 | 24 089 | 20 949 | 25 114 | 12 781 |
| Celkové náklady | | 860 292 | 881 848 | 936 590 | 1 007 789 | 1 023 946 | 1 180 328 |
| Celkové výnosy | | 876 872 | 906 836 | 960 679 | 1 028 738 | 1 049 060 | 1 193 109 |
| Výsledek hospodaření za účetní období | 55 | 16 580 | 24 988 | 24 089 | 20 949 | 25 114 | 12 781 |



Analýza výnosů a nákladů

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

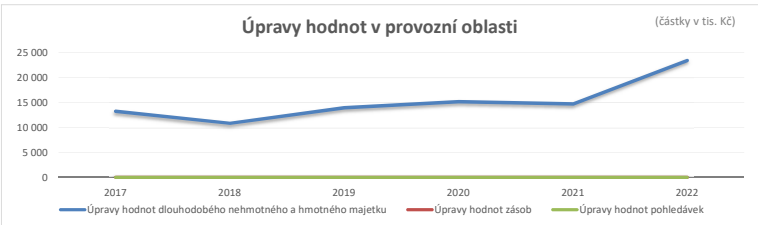
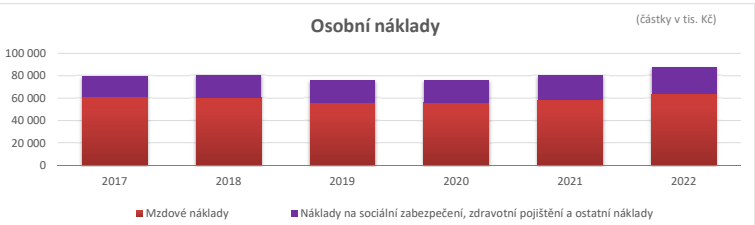
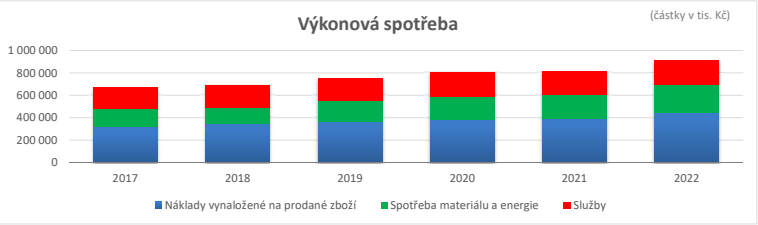
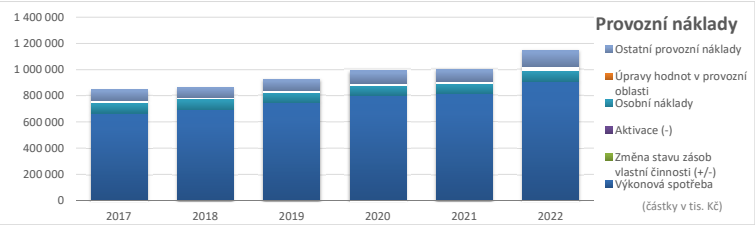
| Horizontální analýza výsledovky | řádek | Změna 2017 - 2018 | | Změna 2018 - 2019 | | Změna 2019 - 2020 | | Změna 2020 - 2021 | | Změna 2021 - 2022 | |
|--|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|
| | | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index |
| Provozní náklady | | 19 585 | 2% | 61 533 | 7% | 56 963 | 6% | 14 594 | 1% | 140 238 | 14% |
| Provozní výnosy | | 22 851 | 3% | 63 435 | 7% | 59 163 | 6% | 28 127 | 3% | 141 061 | 14% |
| Provozní výsledek hospodaření | 30 | 3 266 | 17% | 1 902 | 8% | 2 200 | 9% | 13 533 | 50% | 823 | 2% |
| Finanční náklady | | 390 | 3% | -4 550 | -33% | 11 159 | 121% | -700 | -3% | 21 841 | 111% |
| Finanční výnosy | | 7 113 | 52% | -9 592 | -46% | 8 896 | 79% | -7 805 | -39% | 2 988 | 24% |
| Finanční výsledek hospodaření | 48 | 6 723 | 1857% | -5 042 | -71% | -2 263 | -111% | -7 105 | 3230% | -18 853 | 257% |
| Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) | 49 | 9 989 | 50% | -3 140 | -10% | -63 | 0% | 6 428 | 24% | -18 030 | -54% |
| Daň z příjmů | 50 | 1 581 | 47% | -2 241 | -45% | 3 077 | 114% | 2 263 | 39% | -5 697 | -71% |
| Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) | 53 | 8 408 | 51% | -899 | -4% | -3 140 | -13% | 4 165 | 20% | -12 333 | -49% |
| Celkové náklady | | 21 556 | 3% | 54 742 | 6% | 71 199 | 8% | 16 157 | 2% | 156 382 | 15% |
| Celkové výnosy | | 29 964 | 3% | 53 843 | 6% | 68 059 | 7% | 20 322 | 2% | 144 049 | 14% |
| Výsledek hospodaření za účetní období | 55 | 8 408 | 51% | -899 | -4% | -3 140 | -13% | 4 165 | 20% | -12 333 | -49% |



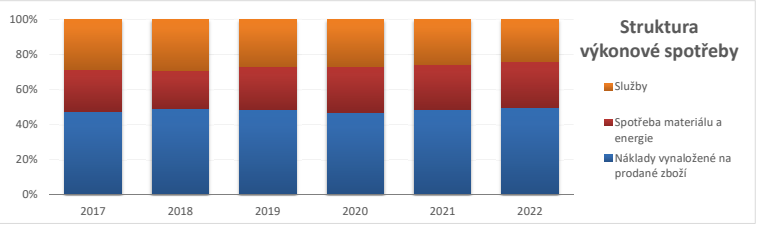
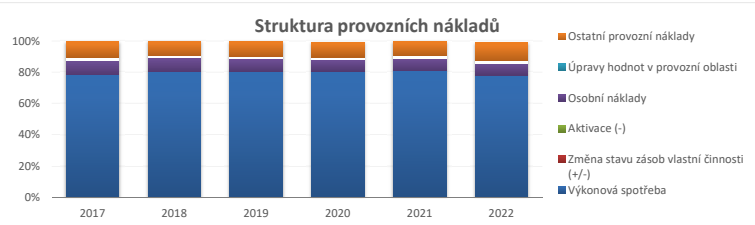
Analýza provozních nákladů

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Horizontální analýza výsledovky | řádek | Změna 2017 - 2018 | | Změna 2018 - 2019 | | Změna 2019 - 2020 | | Změna 2020 - 2021 | | Změna 2021 - 2022 | |
|--|-------|-------------------|------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|------------|-------------------|--------------|
| | | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index |
| Výkonová spotřeba | 3 | 26 595 | 4% | 56 023 | 8% | 53 648 | 7% | 10 428 | 1% | 94 764 | 12% |
| Náklady vynaložené na prodané zboží | 4 | 21 963 | 7% | 22 415 | 7% | 16 342 | 5% | 17 562 | 5% | 54 636 | 14% |
| Spotřeba materiálu a energie | 5 | -10 054 | -6% | 34 220 | 23% | 25 525 | 14% | -2 235 | -1% | 32 952 | 16% |
| Služby | 6 | 14 686 | 8% | -612 | 0% | 11 781 | 6% | -4 899 | -2% | 7 176 | 3% |
| Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) | 7 | 2 973 | 68% | -2 142 | -151% | -4 673 | -131% | 4 482 | 54% | -10 209 | -272% |
| Aktivace (-) | 8 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Osobní náklady | 9 | 1 365 | 2% | -5 251 | -6% | 931 | 1% | 3 690 | 5% | 7 238 | 9% |
| Mzdové náklady | 10 | -691 | -1% | -4 593 | -8% | 483 | 1% | 1 914 | 3% | 5 320 | 9% |
| Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojiš | 11 | 2 056 | 11% | -658 | -3% | 448 | 2% | 1 776 | 9% | 1 918 | 9% |
| Úpravy hodnot v provozní oblasti | 14 | -2 401 | -18% | 3 109 | 29% | 1 224 | 9% | -486 | -3% | 8 703 | 59% |
| Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a h | 15 | -2 401 | -18% | 3 109 | 29% | 1 224 | 9% | -486 | -3% | 8 703 | 59% |
| Úpravy hodnot zásob | 18 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Úpravy hodnot pohledávek | 19 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Ostatní provozní náklady | 24 | -8 947 | -10% | 9 794 | 12% | 5 833 | 7% | -3 520 | -4% | 39 742 | 44% |
| Celkové provozní náklady | | 19 585 | 45% | 61 533 | -108% | 56 963 | -108% | 14 594 | 54% | 140 238 | -149% |



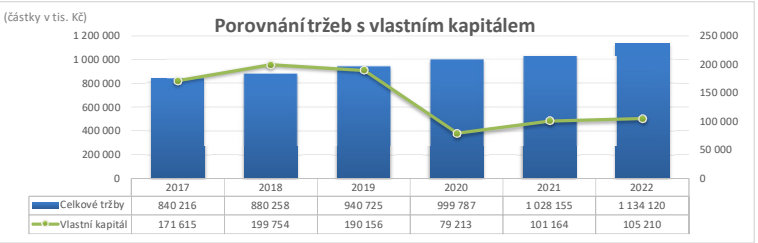
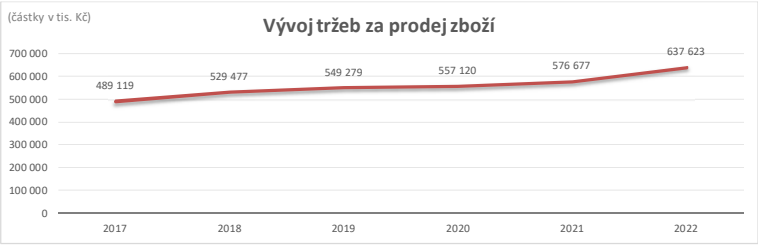
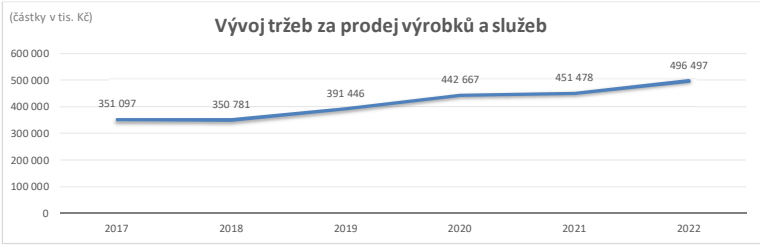
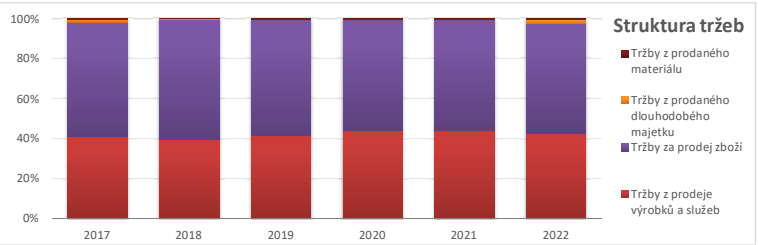
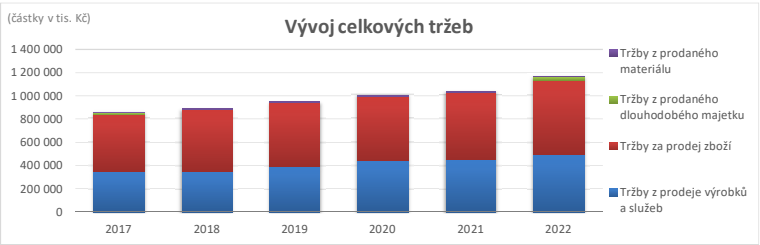
| Vertikální analýza výsledovky | řádek | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|-------|------|------|------|------|------|------|
| | | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Celkové provozní náklady | | | | | | | |
| Výkonová spotřeba | 3 | 79% | 79% | 80% | 80% | 79% | 80% |
| Náklady vynaložené na prodané zboží | 4 | 48% | 49% | 48% | 47% | 49% | 50% |
| Spotřeba materiálu a energie | 5 | 24% | 22% | 25% | 26% | 26% | 27% |
| Služby | 6 | 28% | 29% | 27% | 27% | 26% | 24% |
| Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) | 7 | -1% | 0% | 0% | -1% | 0% | -1% |
| Aktivace (-) | 8 | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Osobní náklady | 9 | 9% | 9% | 8% | 8% | 8% | 8% |
| Úpravy hodnot v provozní oblasti | 14 | 2% | 1% | 1% | 2% | 1% | 2% |
| Ostatní provozní náklady | 24 | 10% | 9% | 9% | 9% | 9% | 12% |



Analýza tržeb a obchodní marže

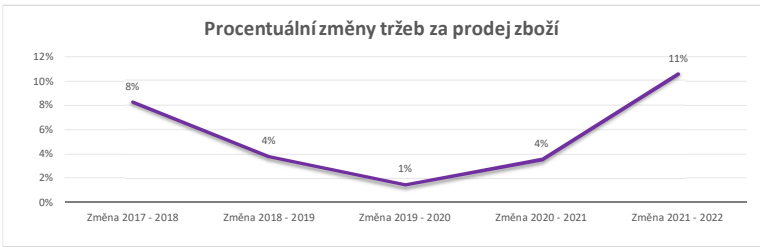
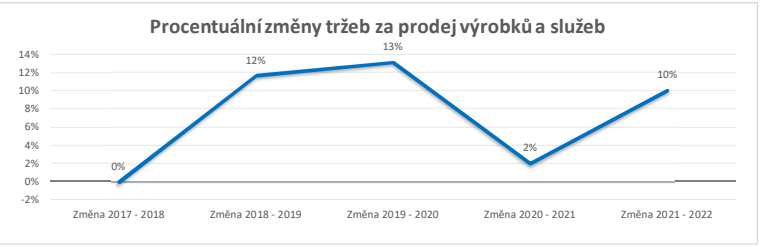
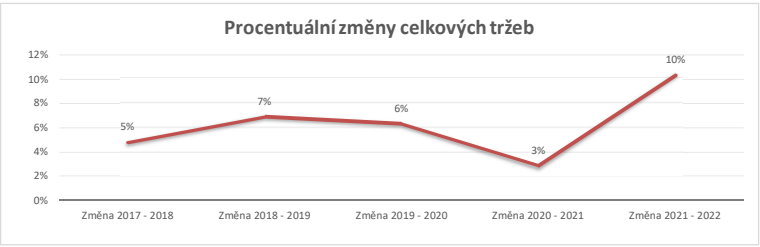
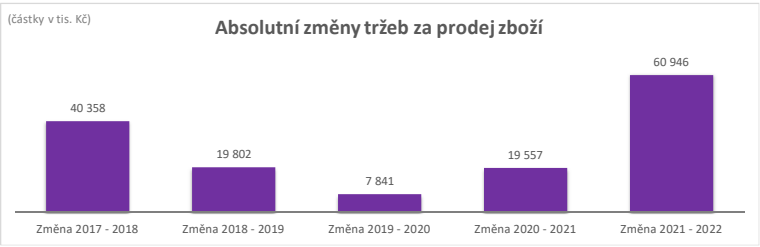
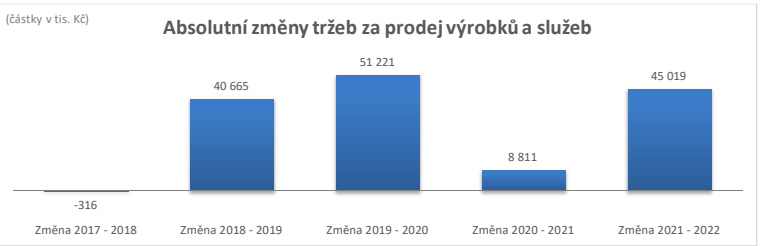
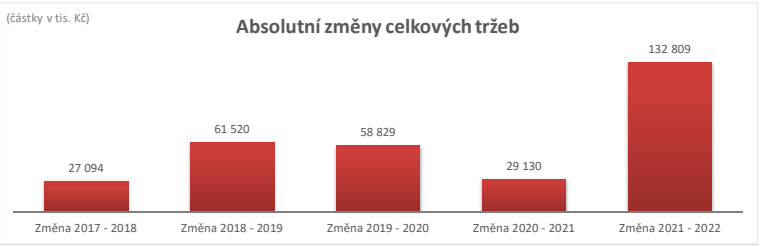
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Vertikální analýza tržeb | řádek | 2017 | | 2018 | | 2019 | | 2020 | | 2021 | | 2022 | |
|--|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|
| | | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index |
| Celkové tržby | | 856 598 | 100% | 883 692 | 100% | 945 212 | 100% | 1 004 041 | 100% | 1 033 171 | 100% | 1 165 980 | 100% |
| Tržby z prodeje výrobků a služeb | 1 | 351 097 | 41% | 350 781 | 40% | 391 446 | 41% | 442 667 | 44% | 451 478 | 44% | 496 497 | 43% |
| Tržby za prodej zboží | 2 | 489 119 | 57% | 529 477 | 60% | 549 279 | 58% | 557 120 | 55% | 576 677 | 56% | 637 623 | 55% |
| Tržby z prodaného dlouhodobého majetku | 21 | 11 740 | 1% | 2 244 | 0% | 2 534 | 0% | 502 | 0% | 2 720 | 0% | 27 832 | 2% |
| Tržby z prodaného materiálu | 22 | 4 642 | 1% | 1 190 | 0% | 1 953 | 0% | 3 752 | 0% | 2 296 | 0% | 4 028 | 0% |

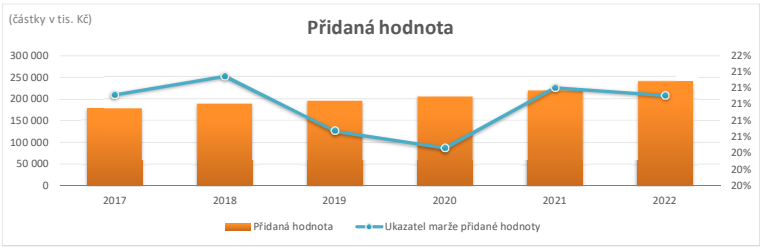
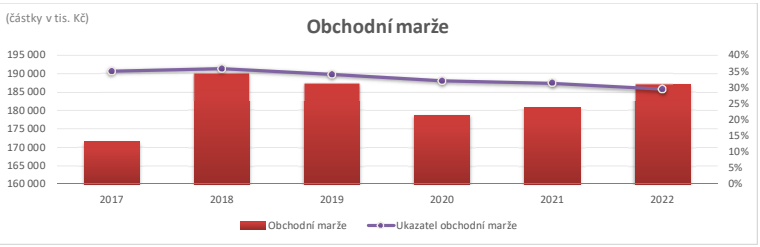


| Podíl na tržbách | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Výkonová spotřeba - podíl na tržbách | 77,89% | 78,51% | 79,33% | 80,02% | 78,78% | 77,93% |
| Náklady vynaložené na prodej zboží - podíl na tržích | 37,08% | 38,43% | 38,30% | 37,68% | 38,32% | 38,64% |
| Spotřeba materiálu a energie a služby - podíl na tržích | 40,81% | 40,08% | 41,03% | 42,34% | 40,45% | 39,29% |
| Osobní náklady - podíl na tržbách | 9,27% | 9,14% | 7,99% | 7,62% | 7,76% | 7,50% |
| Mzdy - podíl na tržbách | 7,12% | 6,82% | 5,89% | 5,60% | 5,62% | 5,44% |
| Provozní výsledek hospodaření - podíl na tržbách | 2,28% | 2,58% | 2,62% | 2,68% | 3,92% | 3,54% |
| Výsledek hospodaření - podíl na tržbách | 1,94% | 2,83% | 2,55% | 2,09% | 2,43% | 1,10% |
| EBIT - podíl na tržbách | 2,71% | 3,67% | 2,97% | 2,87% | 4,18% | 2,23% |

| Horizontální analýza tržeb | Řádek | Změna 2017 - 2018 | | Změna 2018 - 2019 | | Změna 2019 - 2020 | | Změna 2020 - 2021 | | Změna 2021 - 2022 | |
|--|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|
| | | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index | abs. | index |
| Celkové tržby | | 27 094 | 5% | 61 520 | 7% | 58 829 | 6% | 29 130 | 3% | 132 809 | 10% |
| Tržby z prodeje výrobků a služeb | 1 | -316 | 0% | 40 665 | 12% | 51 221 | 13% | 8 811 | 2% | 45 019 | 10% |
| Tržby za prodej zboží | 2 | 40 358 | 8% | 19 802 | 4% | 7 841 | 1% | 19 557 | 4% | 60 946 | 11% |
| Tržby z prodaného dlouhodobého majetku | 21 | -9 496 | -81% | 290 | 13% | -2 032 | -80% | 2 218 | 442% | 25 112 | 923% |
| Tržby z prodaného materiálu | 22 | -3 452 | -74% | 763 | 64% | 1 799 | 92% | -1 456 | -39% | 1 732 | 75% |
| Obchodní marže | | 18 395 | 11% | -2 613 | -1% | -8 501 | -5% | 1 995 | 1% | 6 310 | 3% |



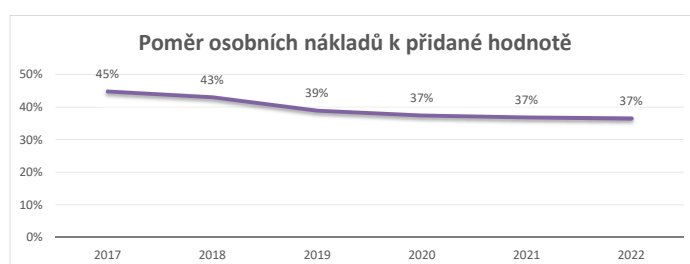
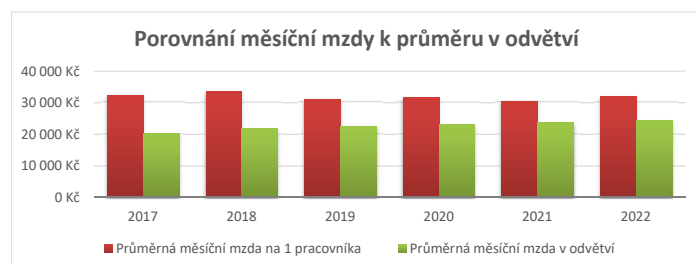
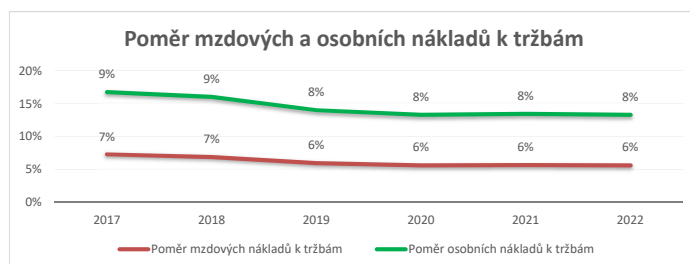
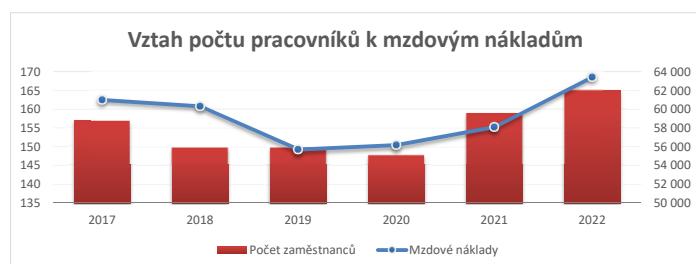
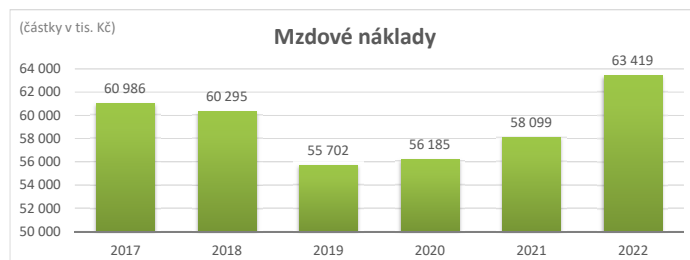
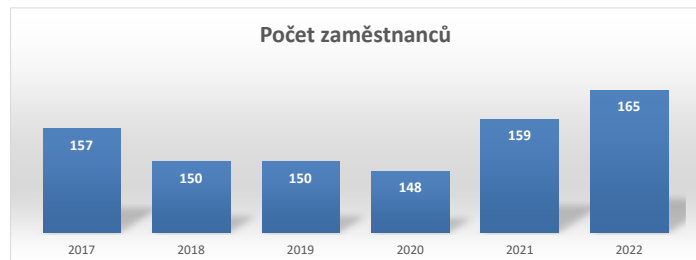
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Přidaná hodnota | 177 407 | 187 881 | 194 467 | 204 554 | 218 012 | 239 422 |
| Ukazatel marže přidané hodnoty | 21% | 21% | 21% | 20% | 21% | 21% |
| Obchodní marže | 171 471 | 189 866 | 187 253 | 178 752 | 180 747 | 187 057 |
| Ukazatel obchodní marže | 35% | 36% | 34% | 32% | 31% | 29% |
| Tržby za prodej zboží | 489 119 | 529 477 | 549 279 | 557 120 | 576 677 | 637 623 |
| Náklady vynaložené na prodané zboží | 317 648 | 339 611 | 362 026 | 378 368 | 395 930 | 450 566 |
| Rentabilita tržeb (ROS) | 3% | 4% | 3% | 3% | 4% | 2% |



Analýza zaměstnanců a produktivity

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

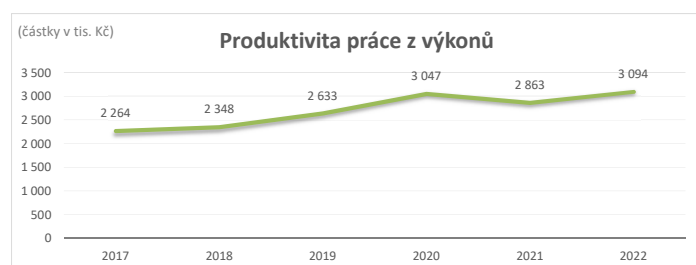
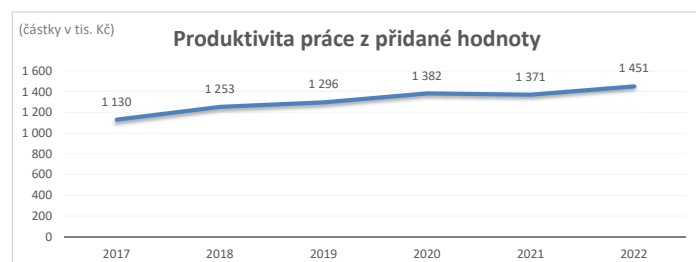
| Období | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Počet zaměstnanců | 157 | 150 | 150 | 148 | 159 | 165 |
| Mzdové náklady | 60 986 | 60 295 | 55 702 | 56 185 | 58 099 | 63 419 |
| Průměrná měsíční mzda na 1 pracovníka | 32 370 Kč | 33 497 Kč | 30 946 Kč | 31 636 Kč | 30 450 Kč | 32 030 Kč |
| Průměrná měsíční mzda v odvětví | 20 280 Kč | 21 887 Kč | 22 609 Kč | 23 105 Kč | 23 627 Kč | 24 252 Kč |
| Fyzické množství na pracovníka | 141 | 134 | 135 | 170 | 166 | 208 |
| Poměr mzdových nákladů k tržbám | 7% | 7% | 6% | 6% | 6% | 6% |
| Poměr osobních nákladů k tržbám | 9% | 9% | 8% | 8% | 8% | 8% |
| Mzdová produktivita z tržeb | 14 | 15 | 17 | 18 | 18 | 18 |
| Poměr osobních nákladů k přidané hodnotě | 45% | 43% | 39% | 37% | 37% | 37% |



Produktivita práce

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

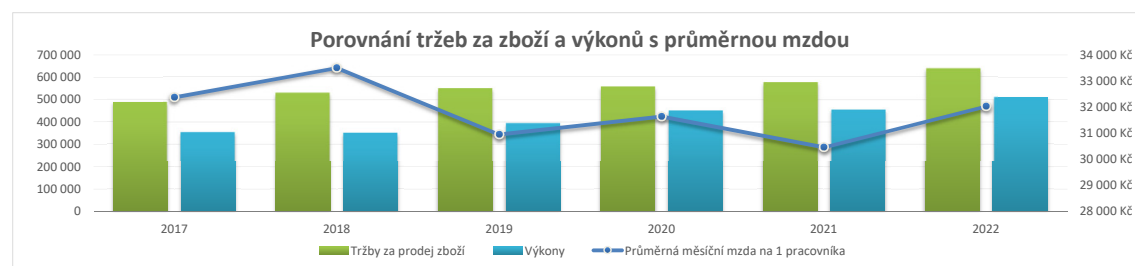
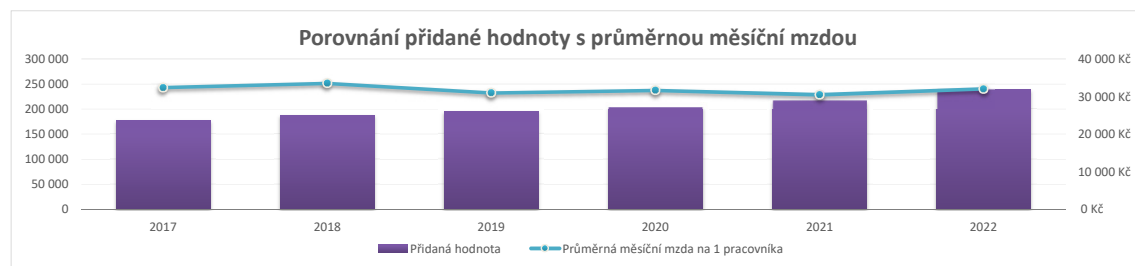
| Období | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Produktivita práce z přidané hodnoty | 1 130 | 1 253 | 1 296 | 1 382 | 1 371 | 1 451 |
| Produktivita práce z tržeb | 5 352 | 5 868 | 6 272 | 6 755 | 6 466 | 6 873 |
| Produktivita práce z výkonů | 2 264 | 2 348 | 2 633 | 3 047 | 2 863 | 3 094 |
| Produktivita práce z výnosů | 5 585 | 6 046 | 6 405 | 6 951 | 6 598 | 7 231 |
| Produktivita práce z obrátů | 5 585 | 6 046 | 6 405 | 6 951 | 6 598 | 7 231 |
| EBIT na 1 pracovníka | 148 | 216 | 187 | 195 | 271 | 158 |
| Podíl provozního VH na 1 zaměstnance | 125 | 152 | 165 | 182 | 255 | 250 |



Analýza zaměstnanců a produktivity

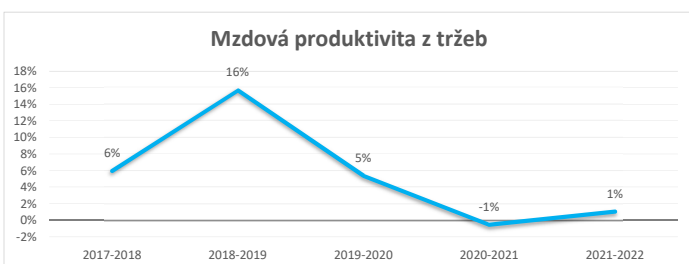
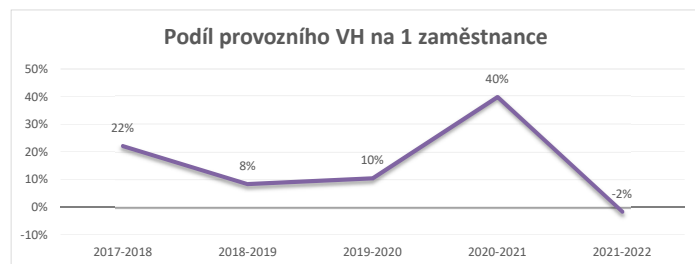
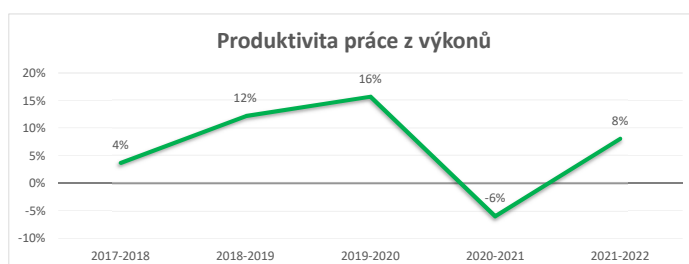
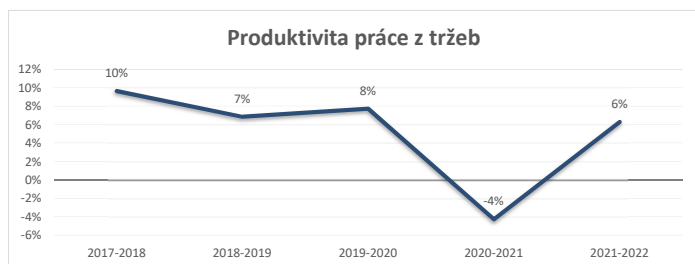
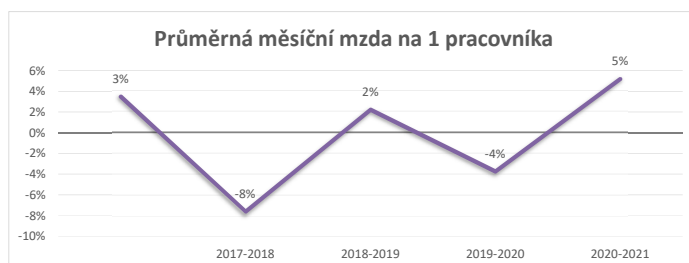
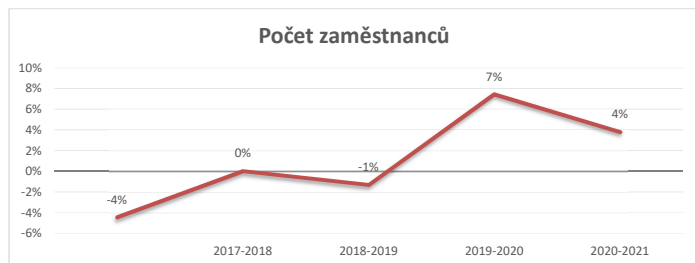
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| Období | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|
| Celkové tržby | 840 216 | 880 258 | 940 725 | 999 787 | 1 028 155 | 1 134 120 |
| Tržby za prodej zboží | 489 119 | 529 477 | 549 279 | 557 120 | 576 677 | 637 623 |
| Výkony | 355 488 | 352 199 | 395 006 | 450 900 | 455 229 | 510 457 |
| Tržby z prodeje výrobků a služeb | 351 097 | 350 781 | 391 446 | 442 667 | 451 478 | 496 497 |
| Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) | 4 391 | 1 418 | 3 560 | 8 233 | 3 751 | 13 960 |
| Aktivace (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Přidaná hodnota | 177 407 | 187 881 | 194 467 | 204 554 | 218 012 | 239 422 |



Změna oproti předcházejícímu období [%]

| Období | 2017-2018 | 2018-2019 | 2019-2020 | 2020-2021 | 2021-2022 |
|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Počet zaměstnanců | -4% | 0% | -1% | 7% | 4% |
| Mzdové náklady | -1% | -8% | 1% | 3% | 9% |
| Průměrná měsíční mzda na 1 pracovníka | 3% | -8% | 2% | -4% | 5% |
| Produktivita práce z tržeb | 10% | 7% | 8% | -4% | 6% |
| Produktivita práce z výkonů | 4% | 12% | 16% | -6% | 8% |
| Podíl provozního VH na 1 zaměstnance | 22% | 8% | 10% | 40% | -2% |
| Mzdová produktivita z tržeb | 6% | 16% | 5% | -1% | 1% |



Ukazatelé rentability

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

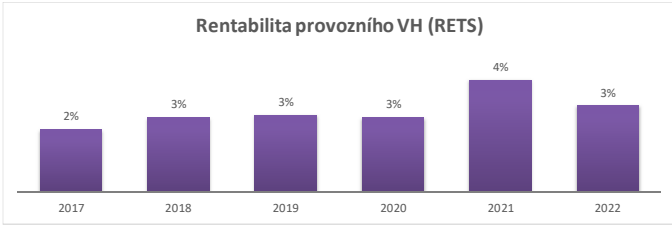
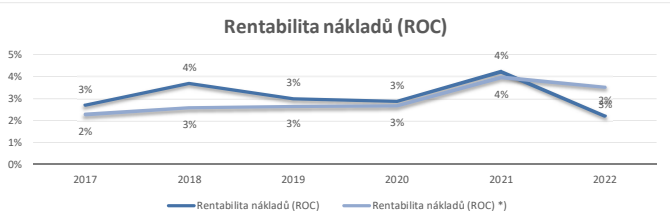
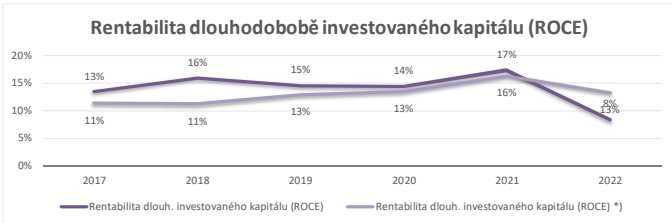
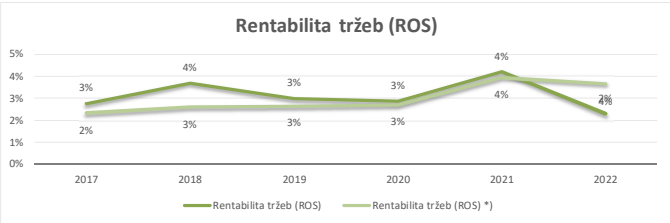
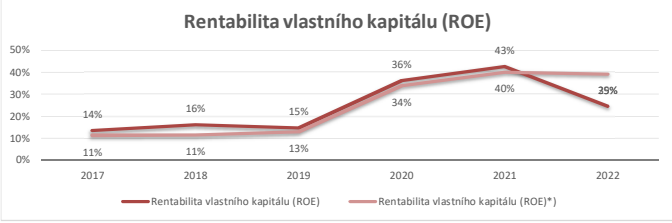
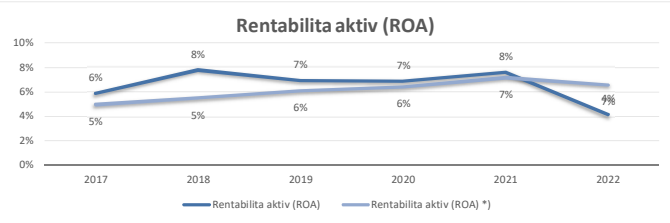
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|------|------|------|------|------|------|
| Ukazatelé rentability | | | | | | |
| Rentabilita aktiv (ROA) | 6% | 8% | 7% | 7% | 8% | 4% |
| Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) | 14% | 16% | 15% | 36% | 43% | 25% |
| Rentabilita tržeb (ROS) | 3% | 4% | 3% | 3% | 4% | 2% |
| Rentabilita dlouh. investovaného kapitálu (R | 13% | 16% | 15% | 14% | 17% | 8% |
| Rentabilita nákladů (ROC) | 3% | 4% | 3% | 3% | 4% | 2% |
| Čisté ziskové rozpětí | 2% | 3% | 3% | 2% | 2% | 1% |
| Nákladovost tržeb | 102% | 100% | 100% | 101% | 100% | 104% |
| Rentabilita provozního VH (RETS) | 2% | 3% | 3% | 3% | 4% | 3% |

v čitateli je použita velikost EBIT (čistý zisk + daň + nákladové úroky)

Ukazatelé rentability (použit provozní zisk)

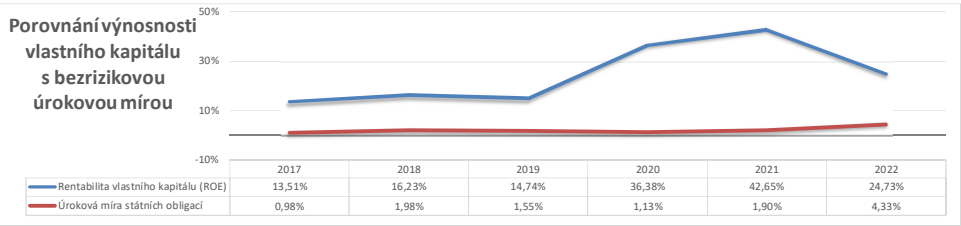
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|------|------|------|------|------|------|
| Ukazatelé rentability | | | | | | |
| Rentabilita aktiv (ROA) *) | 5% | 5% | 6% | 6% | 7% | 7% |
| Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) *) | 11% | 11% | 13% | 34% | 40% | 39% |
| Rentabilita tržeb (ROS) *) | 2% | 3% | 3% | 3% | 4% | 4% |
| Rentabilita dlouh. investovaného kapitálu (R | 11% | 11% | 13% | 13% | 16% | 13% |
| Rentabilita nákladů (ROC) *) | 2% | 3% | 3% | 3% | 4% | 3% |

*) místo EBIT je v čitateli použit provozní zisk



Výnosnost vlastního kapitálu

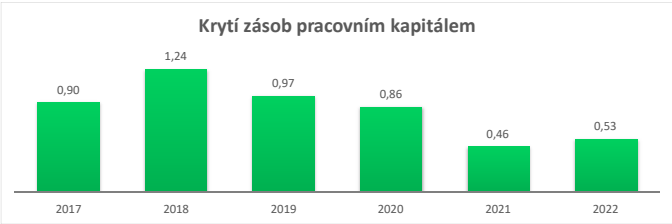
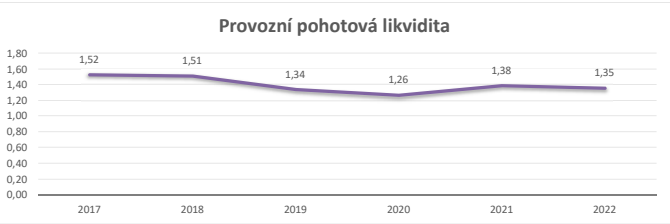
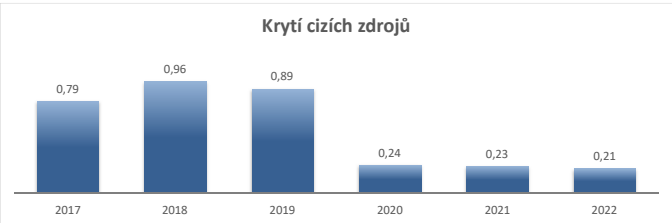
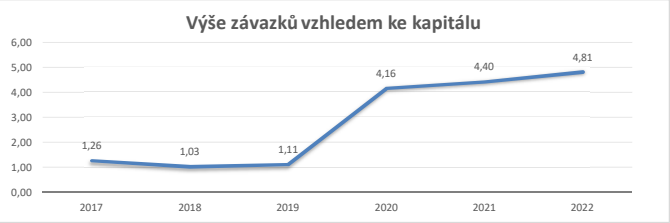
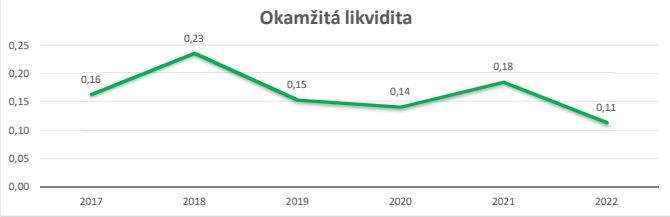
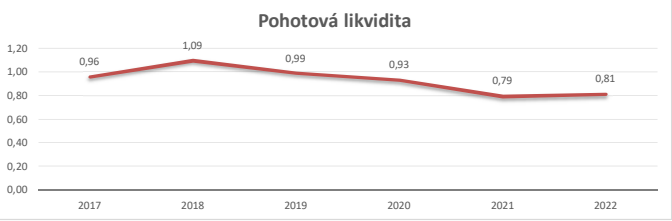
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) | 13,51% | 16,23% | 14,74% | 36,38% | 42,65% | 24,73% |
| Úroková míra státních obligací | 0,98% | 1,98% | 1,55% | 1,13% | 1,90% | 4,33% |



Ukazatelé likvidity

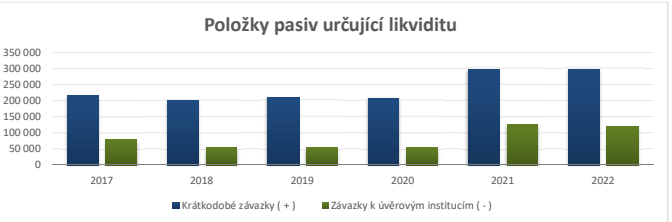
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|------|------|------|------|------|------|
| Ukazatelé likvidity | | | | | | |
| Běžná likvidita (likvidita III. stupně) | 1,39 | 1,49 | 1,41 | 1,43 | 1,18 | 1,22 |
| Pohotová likvidita (likvidita II. stupně) | 0,96 | 1,09 | 0,99 | 0,93 | 0,79 | 0,81 |
| Okamžitá likvidita (likvidita I. stupně) | 0,16 | 0,23 | 0,15 | 0,14 | 0,18 | 0,11 |
| Provozní pohotová likvidita | 1,52 | 1,51 | 1,34 | 1,26 | 1,38 | 1,35 |
| Podíl prac. kapitálu na celkových aktivech | 0,21 | 0,24 | 0,21 | 0,21 | 0,09 | 0,10 |
| Výše závazků vzhledem ke kapitálu | 1,26 | 1,03 | 1,11 | 4,16 | 4,40 | 4,81 |
| Krytí zásob pracovním kapitálem | 0,90 | 1,24 | 0,97 | 0,86 | 0,46 | 0,53 |
| Poměr dlouhodobých závazků k majetku | 0,00 | 0,01 | 0,01 | 0,29 | 0,26 | 0,33 |
| Krytí cizích zdrojů | 0,79 | 0,96 | 0,89 | 0,24 | 0,23 | 0,21 |



Položky rozvahy určující likviditu

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Oběžná aktiva (+) | 299 625 | 300 370 | 295 619 | 296 736 | 350 045 | 362 572 |
| Zásoby (-) | 93 398 | 80 184 | 89 283 | 103 471 | 114 980 | 121 684 |
| Peněžní prostředky (+) | 34 974 | 47 291 | 31 885 | 29 315 | 54 851 | 33 552 |
| Krátkodobé závazky (+) | 215 292 | 201 290 | 209 274 | 208 149 | 297 266 | 297 701 |
| Závazky k úvěrovým institucím (-) | 80 000 | 55 000 | 55 000 | 55 000 | 127 438 | 119 170 |



Ukazatelé aktivity

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

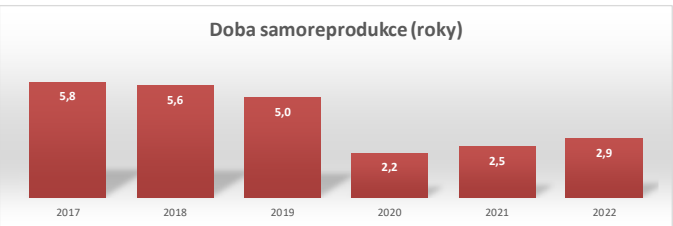
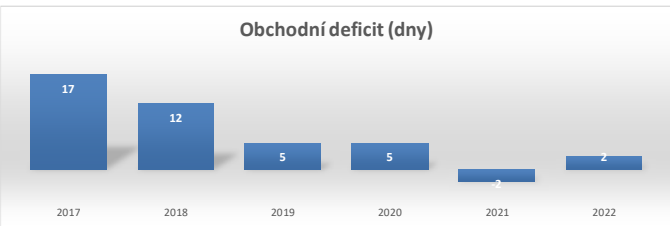
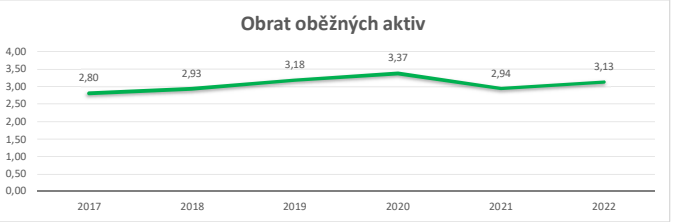
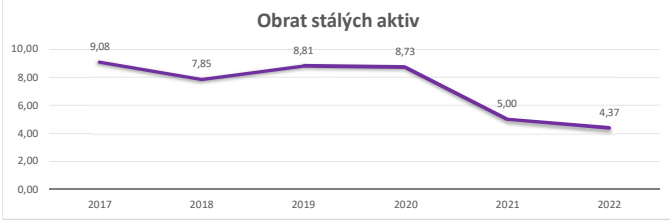
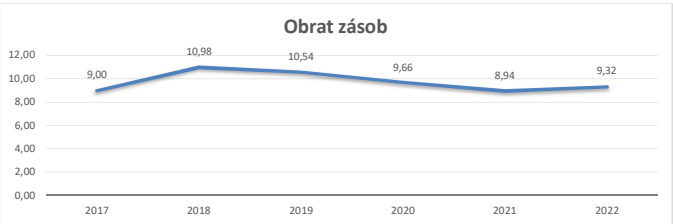
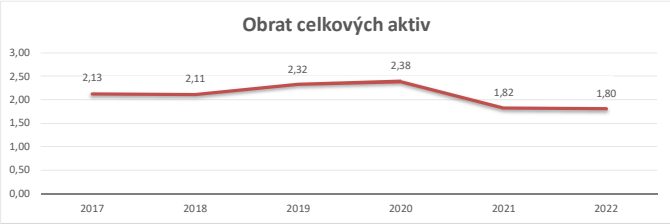
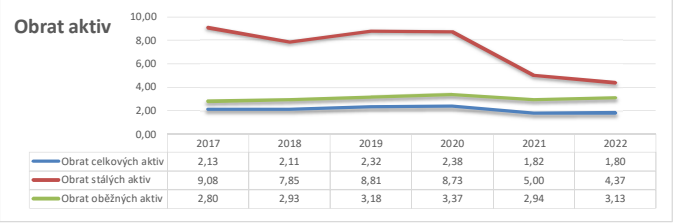
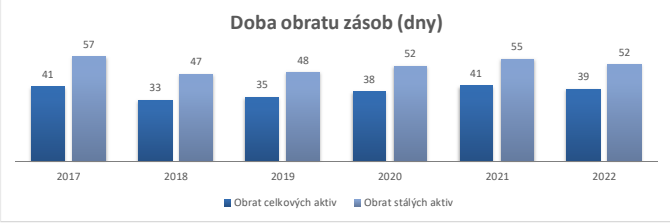
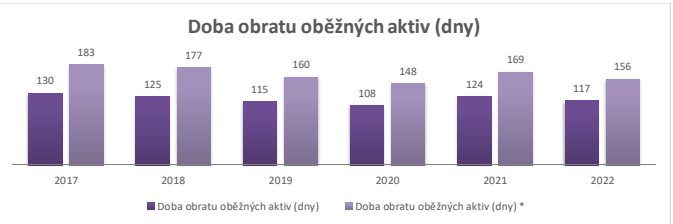
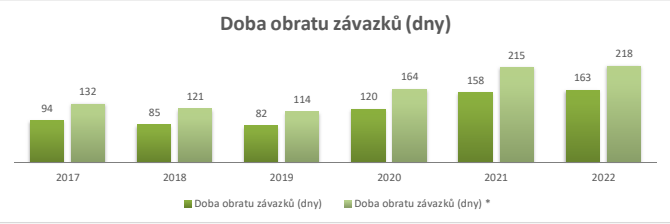
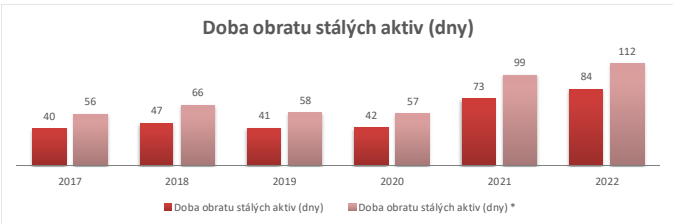
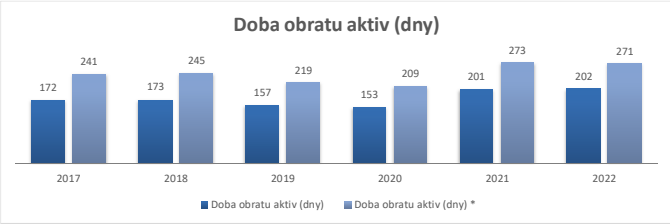
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|-------|------|------|
| Ukazatelé aktivity | | | | | | |
| Obrat celkových aktiv | 2,13 | 2,11 | 2,32 | 2,38 | 1,82 | 1,80 |
| Obrat stálých aktiv | 9,08 | 7,85 | 8,81 | 8,73 | 5,00 | 4,37 |
| Obrat dlouhodobého hmotného majetku | 11,14 | 9,33 | 9,93 | 10,15 | 5,71 | 4,78 |
| Obrat oběžných aktiv | 2,80 | 2,93 | 3,18 | 3,37 | 2,94 | 3,13 |
| Obrat zásob | 9,00 | 10,98 | 10,54 | 9,66 | 8,94 | 9,32 |
| Doba obratu aktiv (dny) | 172 | 173 | 157 | 153 | 201 | 202 |
| Doba obratu stálých aktiv (dny) | 40 | 47 | 41 | 42 | 73 | 84 |
| Doba obratu oběžných aktiv (dny) | 130 | 125 | 115 | 108 | 124 | 117 |
| Doba obratu zásob (dny) | 41 | 33 | 35 | 38 | 41 | 39 |
| Doba obratu pohledávek (dny) | 74 | 72 | 68 | 60 | 64 | 64 |
| Doba obratu krát. pohledávek (dny) | 61 | 60 | 55 | 47 | 51 | 55 |
| Doba obratu závazků (dny) | 94 | 85 | 82 | 120 | 158 | 163 |
| Doba obratu krát. závazků (dny) | 94 | 83 | 81 | 76 | 106 | 96 |
| Obchodní deficit (dny) | 17 | 12 | 5 | 5 | -2 | 2 |
| Doba samoreprodukce (roky) | 5,8 | 5,6 | 5,0 | 2,2 | 2,5 | 2,9 |

Doba obratu je počítána jako – položka / (tržby za prodej zboží + tržby za prodej výrobků a služeb) * počet dnů v období
Výpočet doby obratu zásob je počítán z tržeb. Je třeba si ale uvědomit, že zásoby jsou při prodeji účtovány v ceně pořízení a prodej zásob a výrobků je včetně marže. Ukazatel je tak zkreslený, výpočet bude lepší než je realita.

Zpřesněné ukazatele ponížené o marži

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|------------------------------------|------|------|------|------|------|------|
| Ukazatelé aktivity | | | | | | |
| Doba obratu aktiv (dny) * | 241 | 245 | 219 | 209 | 273 | 271 |
| Doba obratu stálých aktiv (dny) * | 56 | 66 | 58 | 57 | 99 | 112 |
| Doba obratu oběžných aktiv (dny) * | 183 | 177 | 160 | 148 | 169 | 156 |
| Doba obratu zásob (dny) * | 57 | 47 | 48 | 52 | 55 | 52 |
| Doba obratu závazků (dny) * | 132 | 121 | 114 | 164 | 215 | 218 |

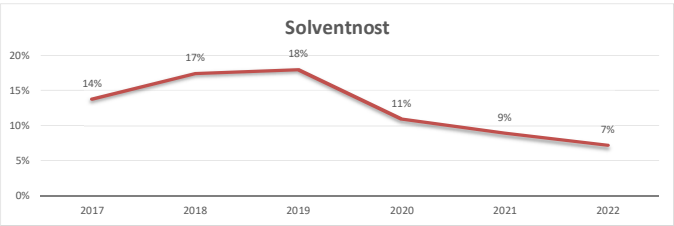
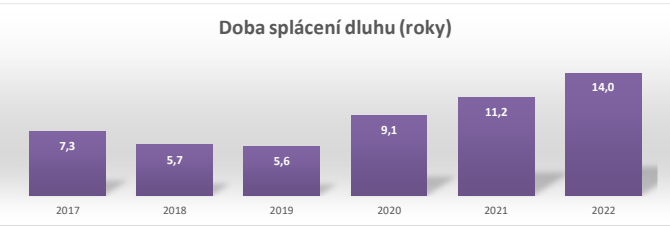
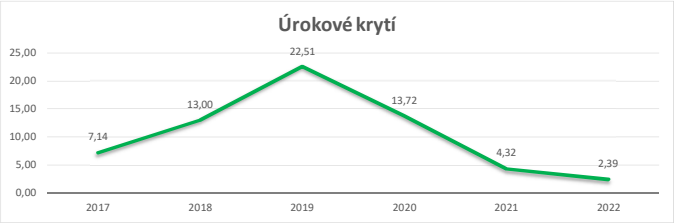
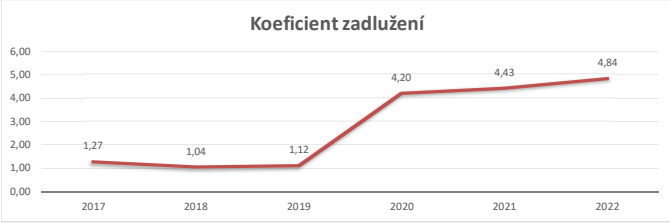
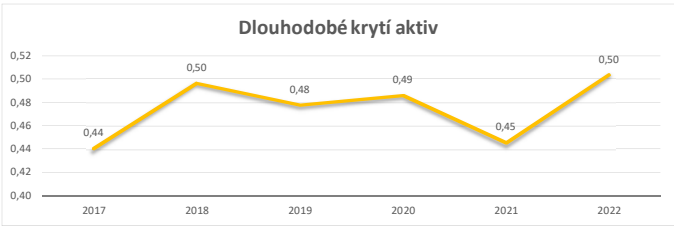
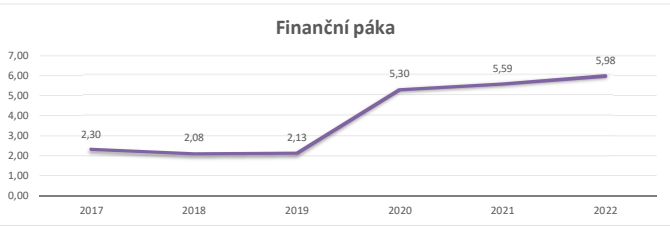
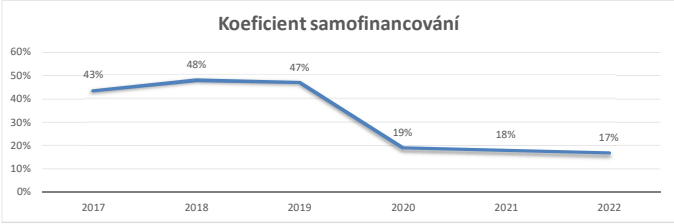
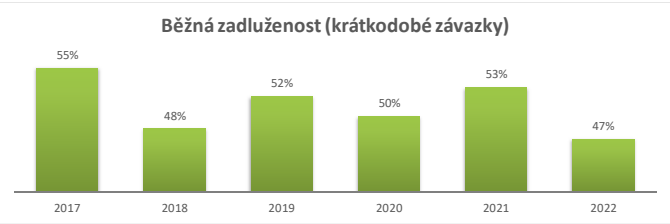
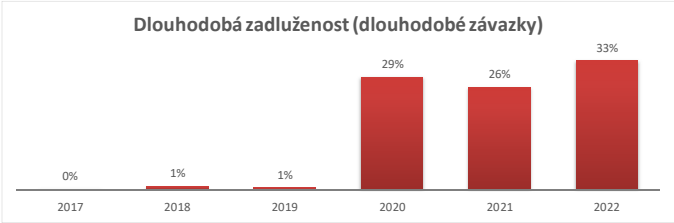
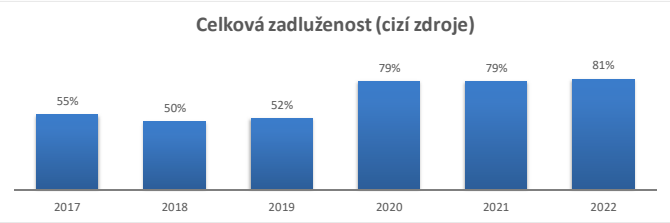
*) Doba obratu = položka / (náklady na prodané zboží + (tržby za prodej výrobků a služeb * (100%-marže)) * počet dnů v období
*) Úprava původního vzorce - tržby zde vyjadřuje tržní hodnota, kdežto zásoby jsou uváděny v nákladových cenách. Položka Náklady na prodané zboží je vhodnější, neboť neobsahuje marži. Číselník i jmenovatel jsou tak oceněny na období



Ukazatelé zadluženosti

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

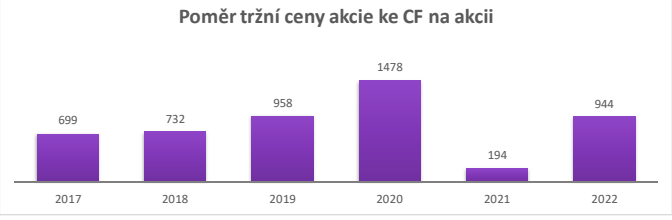
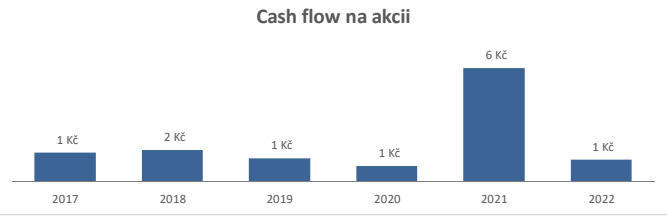
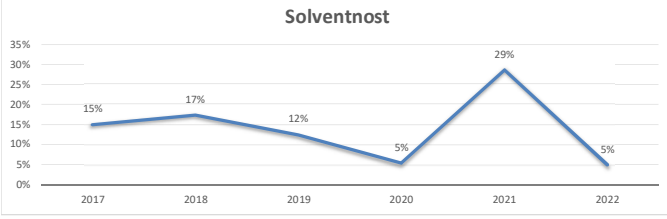
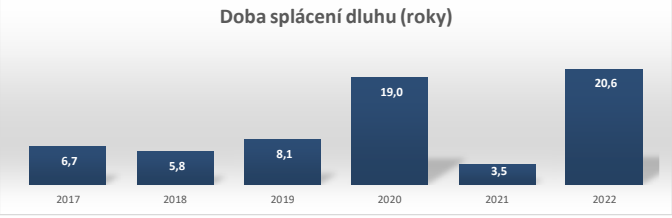
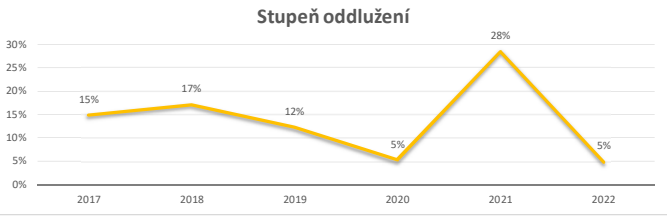
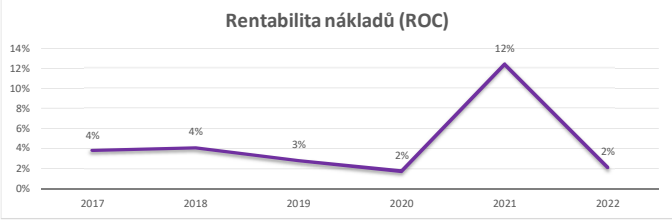
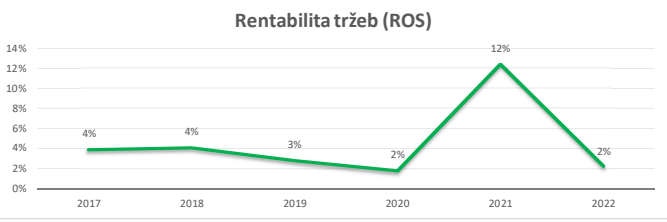
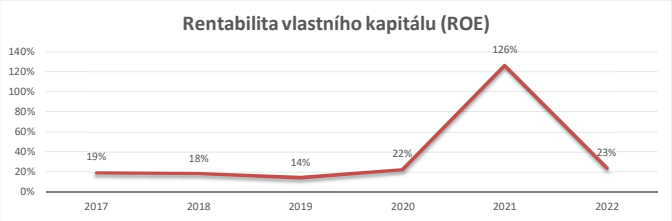
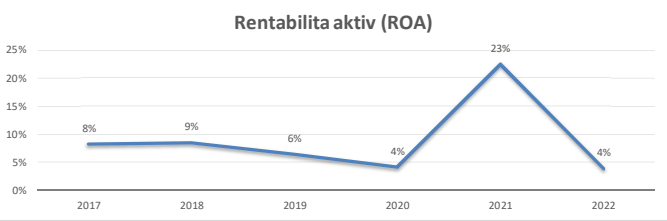
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|------|-------|-------|-------|------|------|
| Ukazatelé zadluženosti | | | | | | |
| Celková zadluženost (cizí zdroje) | 55% | 50% | 52% | 79% | 79% | 81% |
| Dlouhodobá zadluženost (dlouh. závazky) | 0% | 1% | 1% | 29% | 26% | 33% |
| Běžná zadluženost (krátk. závazky) | 55% | 48% | 52% | 50% | 53% | 47% |
| Koeficient samofinancování | 43% | 48% | 47% | 19% | 18% | 17% |
| Finanční páka (Financial leverage) | 2,30 | 2,08 | 2,13 | 5,30 | 5,59 | 5,98 |
| Dlouhodobé krytí aktiv | 0,44 | 0,50 | 0,48 | 0,49 | 0,45 | 0,50 |
| Koeficient zadlužení | 1,27 | 1,04 | 1,12 | 4,20 | 4,43 | 4,84 |
| Poměr dlouhod. dluhů k vlastnímu jmění | 0,01 | 0,02 | 0,01 | 1,53 | 1,46 | 1,98 |
| Míra finanční samostatnosti | 0,79 | 0,96 | 0,89 | 0,24 | 0,23 | 0,21 |
| Dlouhodobé krytí stálých aktiv | 1,88 | 1,84 | 1,81 | 1,78 | 1,22 | 1,22 |
| Úrokové krytí | 7,14 | 13,00 | 22,51 | 13,72 | 4,32 | 2,39 |
| Úrokové zatížení | 0,14 | 0,08 | 0,04 | 0,07 | 0,23 | 0,42 |
| Doba splácení dluhu (roky) | 7,3 | 5,7 | 5,6 | 9,1 | 11,2 | 14,0 |
| Solventnost | 14% | 17% | 18% | 11% | 9% | 7% |



Ukazatelé na bázi provozního cash flow

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|------|------|------|------|------|------|
| Ukazatelé na bázi provozního cash flow | | | | | | |
| Rentabilita aktiv (ROA) | 8% | 9% | 6% | 4% | 23% | 4% |
| Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) | 19% | 18% | 14% | 22% | 126% | 23% |
| Rentabilita tržeb (ROS) | 4% | 4% | 3% | 2% | 12% | 2% |
| Rentabilita celkového kapitálu | 8% | 9% | 6% | 4% | 23% | 4% |
| Rentabilita nákladů (ROC) | 4% | 4% | 3% | 2% | 12% | 2% |
| Běžná likvidita | 0,15 | 0,18 | 0,13 | 0,08 | 0,43 | 0,08 |
| Doba samoreprodukce (roky) | 5,3 | 5,6 | 7,3 | 4,6 | 0,8 | 4,3 |
| Stupeň oddlužení | 15% | 17% | 12% | 5% | 28% | 5% |
| Doba splácení dluhu (roky) | 6,7 | 5,8 | 8,1 | 19,0 | 3,5 | 20,6 |
| Solventnost | 15% | 17% | 12% | 5% | 29% | 5% |
| Úrokové krytí | 10 | 14 | 21 | 8 | 13 | 2 |
| Cash flow na akcii | 1 Kč | 2 Kč | 1 Kč | 1 Kč | 6 Kč | 1 Kč |
| Poměr tržní ceny akcie ke CF na akcii | 699 | 732 | 958 | 1478 | 194 | 944 |



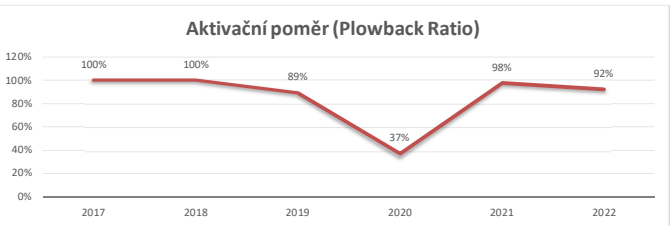
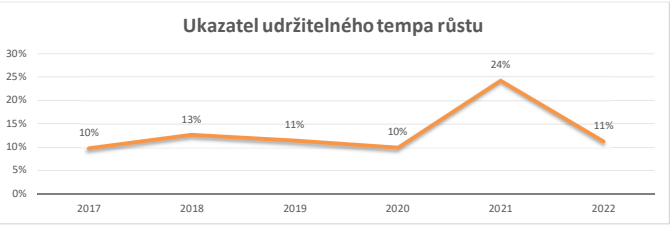
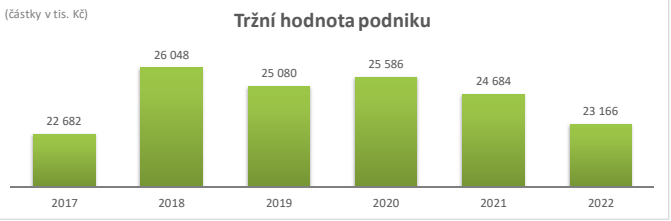
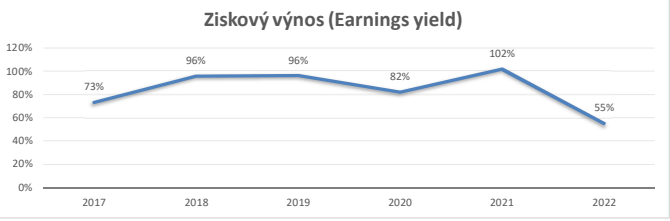
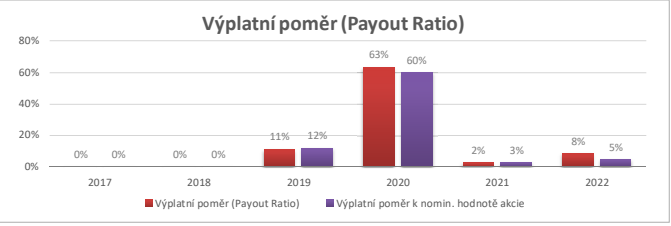
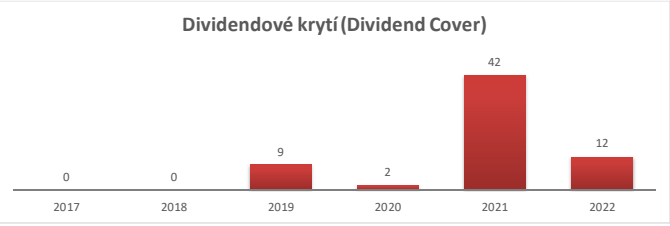
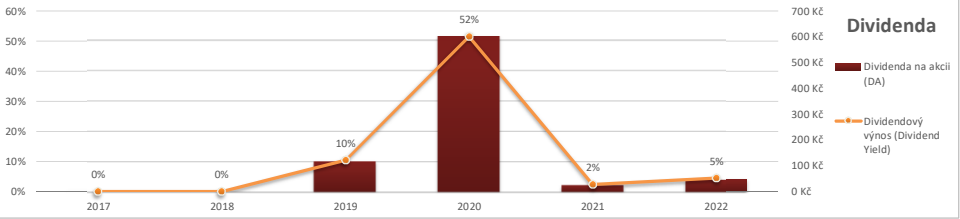
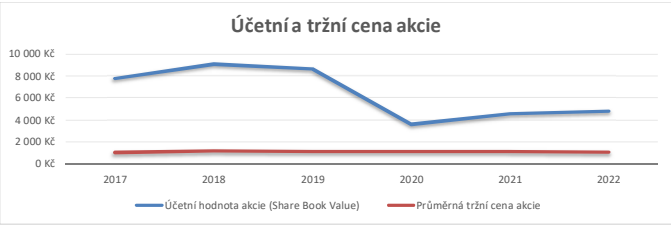
Ukazatelé kapitálového trhu

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Ukazatelé kapitálového trhu | | | | | | |
| Čistý zisk na akcii (EPS) | 754 Kč | 1 136 Kč | 1 095 Kč | 952 Kč | 1 142 Kč | 581 Kč |
| Poměr tržní ceny akcie k zisku na akcii (P/E) | 1,37 | 1,04 | 1,04 | 1,22 | 0,98 | 1,81 |
| Peněžní tok na akcii | 1 355 Kč | 1 628 Kč | 1 729 Kč | 1 642 Kč | 1 809 Kč | 1 644 Kč |
| Dividenda na akcii (DA) | 0 Kč | 0 Kč | 119 Kč | 600 Kč | 27 Kč | 48 Kč |
| Dividendový výnos (Dividend Yield) | 0% | 0% | 10% | 52% | 2% | 5% |
| Ziskový výnos (Earnings yield) | 73% | 96% | 96% | 82% | 102% | 55% |
| Účetní hodnota akcie (Share Book Value) | 7 801 Kč | 9 080 Kč | 8 643 Kč | 3 601 Kč | 4 598 Kč | 4 782 Kč |
| Cena akcie k tržní hodnotě (Price to Book Val) | 0,13 | 0,13 | 0,13 | 0,32 | 0,24 | 0,22 |
| Výplatní poměr (Payout Ratio) | 0% | 0% | 11% | 63% | 2% | 8% |
| Výplatní poměr k nomin. hodnotě akcie | 0% | 0% | 12% | 60% | 3% | 5% |
| Aktivační poměr (Plowback Ratio) | 100% | 100% | 89% | 37% | 98% | 92% |
| Dividendové krytí (Dividend Cover) | 0 | 0 | 9 | 2 | 42 | 12 |
| Ukazatel udržitelného tempa růstu | 10% | 13% | 11% | 10% | 24% | 11% |
| Poměr tržní ceny akcie a její účetní hodnoty | 0,13 | 0,13 | 0,13 | 0,32 | 0,24 | 0,22 |
| Poměr ceny a tržeb na akcii (P/S) | 27,00 | 29,59 | 26,66 | 25,59 | 24,01 | 20,43 |
| Tržní hodnota podniku *) | 22 682 | 26 048 | 25 080 | 25 586 | 24 684 | 23 166 |

*) Tržní hodnota podniku je stanovena jako součin celkového počtu kmenových akcií a průměrné tržní ceny jedné akcie

| | | | | | | | |
|---------------|--------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Vstupní údaje | Nominální hodnota 1 akcie | 1 000 Kč | 1 000 Kč | 1 000 Kč | 1 000 Kč | 1 000 Kč | 1 000 Kč |
| | Počet vydaných kmenových akcií | 22 000 | 22 000 | 22 000 | 22 000 | 22 000 | 22 000 |
| | Dividenda na akcii | 0 Kč | 0 Kč | 119 Kč | 600 Kč | 27 Kč | 48 Kč |
| | Průměrná tržní cena akcie | 1 031 Kč | 1 184 Kč | 1 140 Kč | 1 163 Kč | 1 122 Kč | 1 053 Kč |



| Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) | | | |
|--------------------------------------|-----|--|-----|
| EBIT / vlastní kapitál | | | |
| 2017 | 14% | | 14% |
| 2018 | 16% | | 16% |
| 2019 | 15% | | 15% |
| 2020 | 36% | | 37% |
| 2021 | 43% | | 43% |
| 2022 | 25% | | 25% |

jako forma zisku je zde použit ukazatel EBIT
doporučené nebo minimální hodnoty nad 10%

Z DuPont rozkladu ukazatele ROE vidíme, kam je třeba zaměřit úsilí o zvyšování rentability.
Zlepšení lze dosáhnout:
a) zvýšením rentability tržeb (ziskové marže)
b) urychlením obrátu kapitálu
c) větším využitím cizího kapitálu a změnou struktury finančních zdrojů

| Rentabilita celkových aktiv (ROA) | | |
|-----------------------------------|----|--|
| EBIT / celková aktiva | | |
| 2017 | 6% | |
| 2018 | 8% | |
| 2019 | 7% | |
| 2020 | 7% | |
| 2021 | 8% | |
| 2022 | 4% | |

| c) Finanční páka | |
|----------------------------------|------|
| celková aktiva / vlastní kapitál | |
| 2017 | 2,30 |
| 2018 | 2,08 |
| 2019 | 2,13 |
| 2020 | 5,30 |
| 2021 | 5,59 |
| 2022 | 5,98 |

Rozklad ROE lze rozdělit na součin tří dílčích ukazatelů
a) Ukazatel ziskového rozpětí tržeb pro zdanění
b) Ukazatel obrátu celkových aktiv
c) Ukazatel finanční páky

| a) Rentabilita tržeb = zisková marže | |
|--------------------------------------|----|
| EBIT / tržby | |
| 2017 | 3% |
| 2018 | 4% |
| 2019 | 3% |
| 2020 | 3% |
| 2021 | 4% |
| 2022 | 2% |

| b) Obratovost celkových aktiv | |
|-------------------------------|------|
| tržby / celková aktiva | |
| 2017 | 2,14 |
| 2018 | 2,13 |
| 2019 | 2,34 |
| 2020 | 2,43 |
| 2021 | 1,85 |
| 2022 | 1,82 |

| Celková aktiva | |
|----------------|---------|
| 2017 | 394 793 |
| 2018 | 416 204 |
| 2019 | 405 089 |
| 2020 | 419 499 |
| 2021 | 565 642 |
| 2022 | 628 852 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |

| Vlastní kapitál | |
|-----------------|---------|
| 2017 | 171 615 |
| 2018 | 199 754 |
| 2019 | 190 156 |
| 2020 | 79 213 |
| 2021 | 101 164 |
| 2022 | 105 210 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |

| | Čistý zisk = | tržby - | náklady | - | ostatní nákl. a výnosy * |
|------|--------------|-----------|-----------|---|-----------------------------|
| 2017 | -9 944 | 840 216 | 850 160 | | -33 123 |
| 2018 | 9 684 | 880 258 | 870 574 | | -22 732 |
| 2019 | 12 107 | 940 725 | 928 618 | | -15 921 |
| 2020 | 10 274 | 999 787 | 989 513 | | -18 546 |
| 2021 | 13 886 | 1 028 155 | 1 014 269 | | -29 261 |
| 2022 | -15 592 | 1 134 120 | 1 149 712 | | -41 611 |
| | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | | 0 |

| | ostatní nákl. a výnosy * |
|------|-----------------------------|
| 2017 | -33 123 |
| 2018 | -22 732 |
| 2019 | -15 921 |
| 2020 | -18 546 |
| 2021 | -29 261 |
| 2022 | -41 611 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |

| | Celková aktiva = | stálá aktiva + | oběžná aktiva |
|------|---------------------|-------------------|------------------|
| 2017 | 392 210 | 92 585 | 299 625 |
| 2018 | 412 549 | 112 179 | 300 370 |
| 2019 | 402 453 | 106 834 | 295 619 |
| 2020 | 411 223 | 114 487 | 296 736 |
| 2021 | 555 608 | 205 563 | 350 045 |
| 2022 | 622 315 | 259 743 | 362 572 |
| | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 |

| Tržby | |
|-------|-----------|
| 2017 | 840 216 |
| 2018 | 880 258 |
| 2019 | 940 725 |
| 2020 | 999 787 |
| 2021 | 1 028 155 |
| 2022 | 1 134 120 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |
| | 0 |

* obsahuje položky nepatřící do tržeb a prov
EBIT je VH před daní z příjmu a náklad. úroků
přičíst Ostatní provozní výnosy
přičíst Finanční výsledek hospodaření
bez již započítaných Nákladové úroky
odečíst Daň z příjmů
odečíst Nákladové úroky

| | Náklady = | náklady na prodané zboží | + úroky + | odpisy + | daň z příjmu + | provozní náklady |
|------|-----------|-----------------------------|-----------|----------|----------------|---------------------|
| 2017 | 850 160 | 317 648 | 3 245 | 13 232 | 3 354 | 512 681 |
| 2018 | 870 574 | 339 611 | 2 493 | 10 831 | 4 935 | 512 704 |
| 2019 | 928 618 | 362 026 | 1 245 | 13 940 | 2 694 | 548 713 |
| 2020 | 989 513 | 378 368 | 2 100 | 15 164 | 5 771 | 588 110 |
| 2021 | 1 014 269 | 395 930 | 9 999 | 14 678 | 8 034 | 585 628 |
| 2022 | 1 149 712 | 450 566 | 10 901 | 23 381 | 2 337 | 662 527 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | Oběžná aktiva = | zásoby + | pohledávky + | krátkodobý finanční maj. |
|------|--------------------|----------|--------------|-----------------------------|
| 2017 | 299 625 | 93 398 | 171 253 | 34 974 |
| 2018 | 300 370 | 80 184 | 172 895 | 47 291 |
| 2019 | 295 619 | 89 283 | 174 451 | 31 885 |
| 2020 | 296 736 | 103 471 | 163 950 | 29 315 |
| 2021 | 350 045 | 114 980 | 180 214 | 54 851 |
| 2022 | 362 572 | 121 684 | 197 336 | 43 552 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |

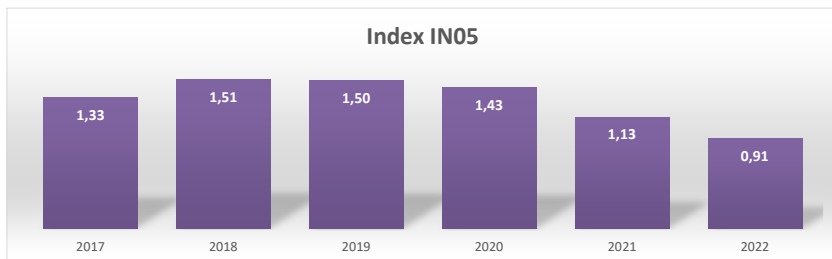
Index IN05

$$IN05 = 0,13 * A + 0,04 * B + 3,97 * C + 0,21 * D + 0,09 * E$$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-------------------------------|------|------|------|------|------|------|
| aktiva / cizí kapitál | 1,82 | 2,00 | 1,91 | 1,26 | 1,26 | 1,24 |
| EBIT / nákladové úroky | 7,14 | 9,00 | 9,00 | 9,00 | 4,32 | 2,39 |
| EBIT / celková aktiva | 0,06 | 0,08 | 0,07 | 0,07 | 0,08 | 0,04 |
| tržby / celková aktiva | 2,13 | 2,11 | 2,32 | 2,38 | 1,82 | 1,80 |
| oběžná aktiva / krát. závazky | 1,39 | 1,49 | 1,41 | 1,43 | 1,18 | 1,22 |
| Výsledný index | 1,33 | 1,51 | 1,50 | 1,43 | 1,13 | 0,91 |

IN05 > 1,6
0,9 < IN05 < 1,6
IN05 < 0,9

podnik tvoří hodnotu
šedá zóna nevyhraněných výsledků
podnik hodnotu netvoří (ničí)



Aspekt Global Rating

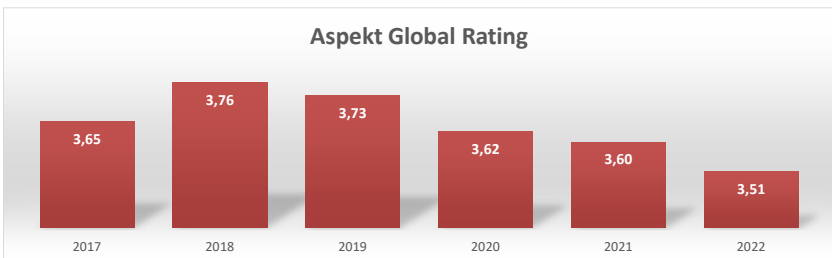
$$AGR = A + B + C + D + E + F + G$$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| A - ukazatel provozní marže | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,05 | 0,06 |
| B - ukazatel běžného ROE | 0,14 | 0,16 | 0,15 | 0,36 | 0,43 | 0,25 |
| C - ukazatel krytí odpisů | 2,00 | 2,00 | 2,00 | 2,00 | 2,00 | 2,00 |
| D - ukazatel krátkodobé likvidity | 0,46 | 0,50 | 0,47 | 0,43 | 0,34 | 0,44 |
| E - ukazatel vlastního financování | 0,43 | 0,48 | 0,47 | 0,19 | 0,18 | 0,17 |
| F - ukazatel provozní rentability aktiv | 0,08 | 0,08 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 |
| G - ukazatel využití aktiv | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 |
| Výsledný součet | 3,65 | 3,76 | 3,73 | 3,62 | 3,60 | 3,51 |
| Výsledný index AGR | B | B | B | B | B | B |

8,5 ≤ AGR
7 ≤ AGR < 8,5
5,75 ≤ AGR < 7
4,75 ≤ AGR < 5,75
4 ≤ AGR < 4,75
3,25 ≤ AGR < 4
2,5 ≤ AGR < 3,25
1,5 ≤ AGR < 2,5
AGR < 1,5

AAA
AA
A
BBB
BB
B
CCC
CC
C

Optimálně hospodařící subjekt blíží se "ideálnímu podniku"
Velmi dobře hospodařící subjekt se silným finančním zdravím
Stabilní a zdravý subjekt s minimálními rezervami v rentabilitě či likviditě
Stabilní průměrně hospodařící subjekt
Průměrně hospodařící subjekt, jehož finanční zdraví má poměrně jasné rezervy
Subjekt s jasnými rezervami a problémy, které je třeba velmi dobře sledovat
Podprůměrně hospodařící subjekt, jehož rentabilita i likvidita si vyžadují ozdravení
Představitel nezdavé hospodařícího subjektu s krátkodobými i dlouhodobými problémy
Subjekt na pokraji bankrotu se značnými riziky a častými krizemi



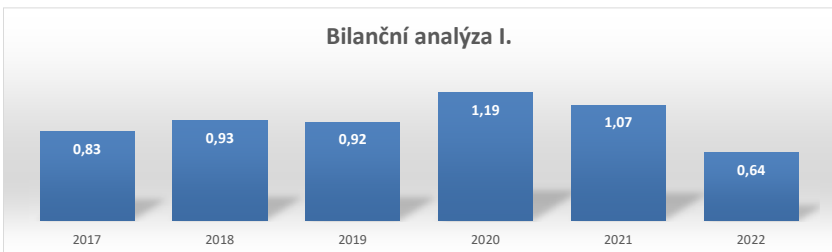
Bilanční analýza I. Rudolfa Douchy

$$C = (2 * S + 1 * A + 5 * R + 4 * L) / 12$$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|------|------|------|------|------|------|
| Stabilita (S) = vlastní kapitál / stálá aktiva | 1,85 | 1,78 | 1,78 | 0,69 | 0,49 | 0,41 |
| Aktivita (A) = výkony / (2 * celková pasiva) | 0,45 | 0,42 | 0,49 | 0,54 | 0,40 | 0,41 |
| Rentabilita (R) = (8 * EAT) / vlastní kapitál | 0,77 | 1,00 | 1,01 | 2,12 | 1,99 | 0,97 |
| Likvidita (L) = (finanční majetek + pohledávky) / (2,1 | 0,48 | 0,54 | 0,48 | 0,45 | 0,39 | 0,39 |
| Výsledný koeficient | 0,83 | 0,93 | 0,92 | 1,19 | 1,07 | 0,64 |

C > 1,0
0,5 ≤ C ≤ 1,0
C < 0,5

dobrá finanční situace podniku
šedá zóna (finanční situaci podniku nelze jednoznačně posoudit)
špatná finanční situace podniku (vážné problémy v hospodaření)



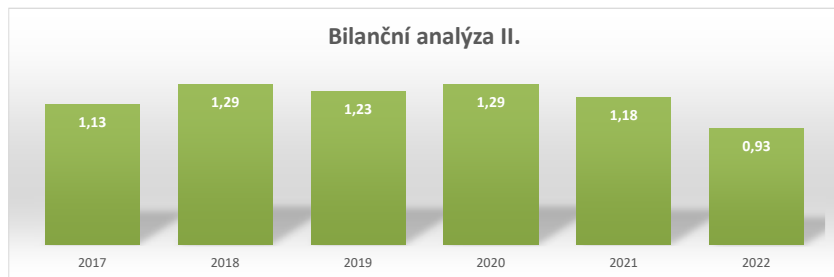
Bilanční analýza II. Rudolfa Douchy

$$C = (2 * S + 1 * A + 5 * R + 4 * L) / 12$$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| S1 = vlastní kapitál / stálá aktiva | 1,85 | 1,78 | 1,78 | 0,69 | 0,49 | 0,41 |
| S2 = (vlastní kapitál / stálá aktiva) * 2 | 3,71 | 3,56 | 3,56 | 1,38 | 0,98 | 0,81 |
| S3 = vlastní kapitál / cizí kapitál | 0,79 | 0,96 | 0,89 | 0,24 | 0,23 | 0,21 |
| S4 = celková aktiva / (krátkodobé závazky * 5) | 0,37 | 0,41 | 0,39 | 0,40 | 0,38 | 0,42 |
| S5 = celková aktiva / (zásoby * 15) | 0,28 | 0,35 | 0,30 | 0,27 | 0,33 | 0,34 |
| Ukazatel stability | 1,30 | 1,31 | 1,29 | 0,56 | 0,46 | 0,42 |
| A1 = (tržby / 2) / celková pasiva | 1,06 | 1,06 | 1,16 | 1,19 | 0,91 | 0,90 |
| A2 = (tržby / 4) / vlastní kapitál | 1,22 | 1,10 | 1,24 | 3,16 | 2,54 | 2,69 |
| A3 = (přidaná hodnota * 4) / tržby | 0,84 | 0,85 | 0,83 | 0,82 | 0,85 | 0,84 |
| Ukazatel aktivity | 1,04 | 1,00 | 1,07 | 1,72 | 1,43 | 1,48 |
| R1 = (10 * EAT) / přidaná hodnota | 0,93 | 1,33 | 1,24 | 1,02 | 1,15 | 0,53 |
| R2 = (8 * EAT) / vlastní kapitál | 0,77 | 1,00 | 1,01 | 2,12 | 1,99 | 0,97 |
| R3 = (20 * EAT) / celková pasiva | 0,84 | 1,20 | 1,19 | 1,00 | 0,89 | 0,41 |
| R4 = (40 * EAT) / (tržby + výkony) | 0,79 | 1,13 | 1,02 | 0,83 | 0,97 | 0,45 |
| R5 = (1,33 * provozní výsledek hospodaření) / (provozní výsledek hospodaření) | 1,31 | 1,02 | 1,23 | 1,34 | 1,62 | 3,63 |
| Ukazatel rentability | 0,85 | 1,12 | 1,11 | 1,46 | 1,44 | 0,86 |
| L1 = (2 * finanční majetek) / krátkodobé závazky | 2,07 | 2,36 | 2,08 | 1,96 | 1,70 | 1,71 |
| L2 = (finanční majetek + pohledávky) / krátkodobé závazky | 1,03 | 1,18 | 1,04 | 0,98 | 0,85 | 0,85 |
| L3 = (oběžná aktiva / krátkodobé závazky) / 2,5 | 0,56 | 0,60 | 0,57 | 0,57 | 0,47 | 0,49 |
| L4 = (pracovní kapitál / celková pasiva) * 3,33 | 2,67 | 2,54 | 2,53 | 2,44 | 2,16 | 1,99 |
| Ukazatel likvidity | 1,40 | 1,56 | 1,40 | 1,33 | 1,15 | 1,15 |
| Výsledný koeficient | 1,13 | 1,29 | 1,23 | 1,29 | 1,18 | 0,93 |

$C > 1,0$
 $0,5 \leq C \leq 1,0$
 $C < 0,5$
 $C < 0,0$

dobrá finanční situace podniku
šedá zóna (finanční situaci podniku nelze jednoznačně posoudit)
problémy ve finanční situaci a hospodaření podniku
signál značných problémů



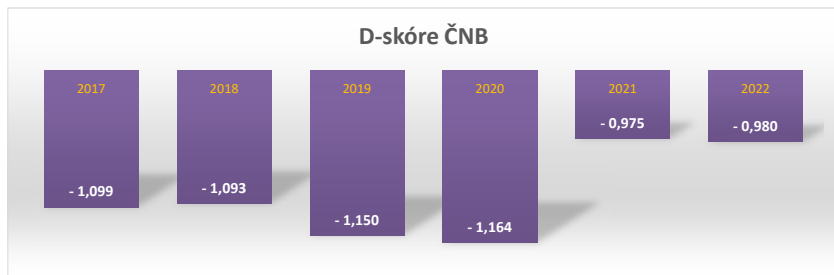
D-skóre ČNB

$$D = -0,46 + 0,019 * D(1) + 0,026 * D(2) - 0,028 * D(3) - 0,015 * D(4) + 0,02 * D(5) - 0,018 * D(6) - 0,023 * D(7) - 0,01 * D(8) - 0,301 * D(9) + 0,015 * D(10) + 0,003 * D(11)$$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| DHM / aktiva | 0,191 | 0,227 | 0,234 | 0,235 | 0,318 | 0,378 |
| dlouhodobé pohledávky / aktiva | 0,076 | 0,068 | 0,081 | 0,087 | 0,064 | 0,042 |
| rezervy / aktiva | 0,002 | 0,007 | 0,002 | 0,008 | 0,005 | 0,006 |
| dlouhodobé závazky / pasiva | 0,003 | 0,010 | 0,006 | 0,289 | 0,261 | 0,330 |
| krátkodobé závazky / pasiva | 0,545 | 0,484 | 0,517 | 0,496 | 0,526 | 0,473 |
| tržby / výnosy | 0,958 | 0,971 | 0,979 | 0,972 | 0,980 | 0,951 |
| odpisy / výnosy | 0,015 | 0,012 | 0,015 | 0,015 | 0,014 | 0,020 |
| EAT / tržby | 0,020 | 0,028 | 0,026 | 0,021 | 0,024 | 0,011 |
| výnosy / aktiva | 2,221 | 2,179 | 2,372 | 2,452 | 1,855 | 1,897 |
| (cizí zdroje + ostatní pasiva) / aktiva | 0,565 | 0,520 | 0,531 | 0,811 | 0,821 | 0,833 |
| (cizí zdroje + ost. pasiva) / (EAT + odpisy) | 7,486 | 6,043 | 5,652 | 9,423 | 11,673 | 14,480 |
| Výsledný index | -1,099 | -1,093 | -1,150 | -1,164 | -0,975 | -0,980 |

$D < -0,365$
 $-0,365 < D < 1,614$
 $D > 1,614$

bonitní klient, standardní závazky
šedá zóna, je třeba provést další analýzu
rizikový klient, problematické závazky

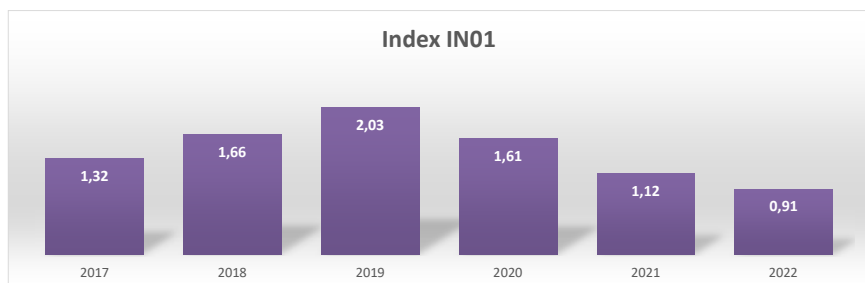


Index IN01

$$IN01 = 0,13 * A + 0,04 * B + 3,92 * C + 0,21 * D + 0,09 * E$$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| aktiva / cizí kapitál | 1,82 | 2,00 | 1,91 | 1,26 | 1,26 | 1,24 |
| EBIT / nákladové úroky | 7,14 | 13,00 | 22,51 | 13,72 | 4,32 | 2,39 |
| EBIT / celková aktiva | 0,06 | 0,08 | 0,07 | 0,07 | 0,08 | 0,04 |
| tržby / celková aktiva | 2,13 | 2,11 | 2,32 | 2,38 | 1,82 | 1,80 |
| oběžná aktiva / krát. závazky | 1,39 | 1,49 | 1,41 | 1,43 | 1,18 | 1,22 |
| Výsledný index | 1,32 | 1,66 | 2,03 | 1,61 | 1,12 | 0,91 |

$IN01 > 1,77$ podnik tvoří hodnotu
 $0,75 \leq IN01 < 1,77$ bonitní podnik, hodnotu netvoří
 $IN01 < 0,75$ podnik spěje k bankrotu

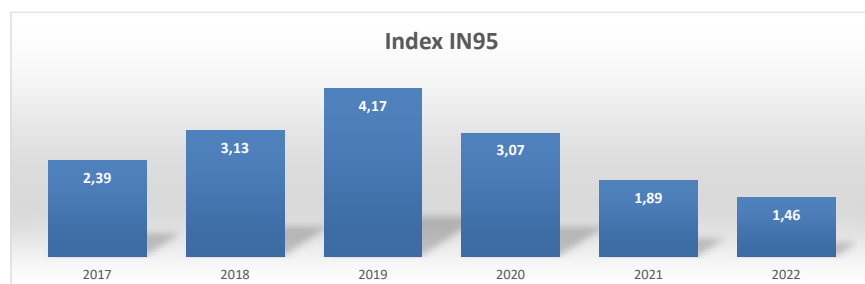


Index IN95

$$IN95 = V(1) * A + V(2) * B + V(3) * C + V(4) * D + V(5) * E - V(6) * F$$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| aktiva / cizí kapitál | 1,82 | 2,00 | 1,91 | 1,26 | 1,26 | 1,24 |
| EBIT / nákladové úroky | 7,14 | 13,00 | 22,51 | 13,72 | 4,32 | 2,39 |
| EBIT / celková aktiva | 0,06 | 0,08 | 0,07 | 0,07 | 0,08 | 0,04 |
| tržby / celková aktiva | 2,13 | 2,11 | 2,32 | 2,38 | 1,82 | 1,80 |
| oběžná aktiva / krát. závazky | 1,39 | 1,49 | 1,41 | 1,43 | 1,18 | 1,22 |
| závazky po lhůtě splat. / tržby | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Výsledný index | 2,39 | 3,13 | 4,17 | 3,07 | 1,89 | 1,46 |

$IN95 > 2$ uspokojivá finanční situace
 $1 < IN95 \leq 2$ šedá zóna nevyhraněných výsledků
 $IN95 \leq 1$ firma je ohrožena vážnými finančními problémy

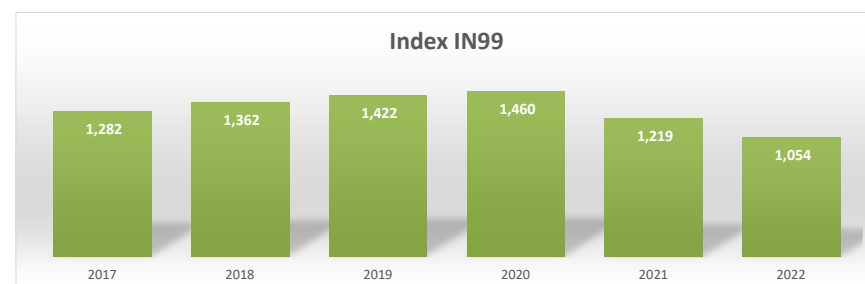


Index IN99

$$IN99 = -0,017 * A + 4,573 * C + 0,481 * D + 0,015 * E$$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| aktiva / cizí kapitál | 1,815 | 1,999 | 1,906 | 1,261 | 1,263 | 1,235 |
| EBIT / celková aktiva | 0,059 | 0,078 | 0,069 | 0,069 | 0,076 | 0,041 |
| tržby / celková aktiva | 2,128 | 2,115 | 2,322 | 2,383 | 1,818 | 1,803 |
| oběžná aktiva / krát. závazky | 1,392 | 1,492 | 1,413 | 1,426 | 1,178 | 1,218 |
| Výsledný index | 1,282 | 1,362 | 1,422 | 1,460 | 1,219 | 1,054 |

$IN99 > 2,07$ podnik tvoří novou hodnotu pro vlastníka
 $1,42 \leq IN99 < 2,07$ spíše tvoří hodnotu pro vlastníka
 $1,089 \leq IN99 < 1,42$ nelze určit, zda tvoří nebo netvoří hodnotu pro vlastníka
 $0,684 \leq IN99 < 1,089$ spíše netvoří hodnotu pro vlastníka
 $IN99 < 0,684$ podnik netvoří hodnotu pro vlastníka



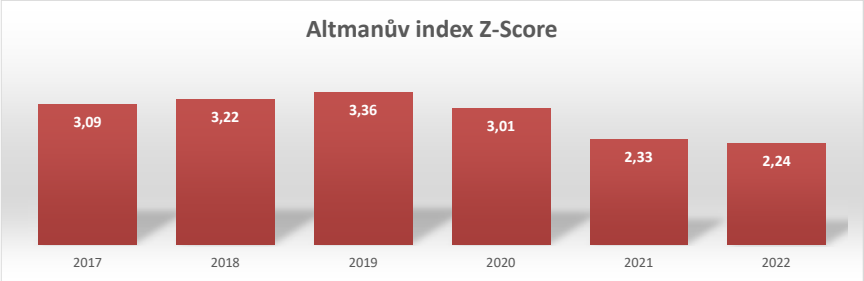
Altmanův index Z-Score

$Z = 1,2 * X1 + 1,4 * X2 + 3,3 * X3 + 0,6 * X4 + 1,0 * X5$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| X(1) = (oběžná aktiva - krátkodobé závazky) / suma a | 0,21 | 0,24 | 0,21 | 0,21 | 0,09 | 0,10 |
| X(2) = nerozdělený zisk / suma aktiv | 0,32 | 0,34 | 0,34 | 0,07 | 0,08 | 0,10 |
| X(3) = zisk před zdaněním a úroky / suma aktiv | 0,06 | 0,08 | 0,07 | 0,07 | 0,08 | 0,04 |
| X(4) = tržní hodnota vlastního kapitálu / účetní hodn | 0,10 | 0,13 | 0,12 | 0,08 | 0,06 | 0,05 |
| X(5) = tržby / suma aktiv | 2,13 | 2,11 | 2,32 | 2,38 | 1,82 | 1,80 |
| Výsledný koeficient | 3,09 | 3,22 | 3,36 | 3,01 | 2,33 | 2,24 |

Z > 2,99
1,81 < Z < 2,99
Z < 1,81

podnik je v dobré situaci
šedá zóna nevyhraněných výsledků
u podniku je velmi pravděpodobný bankrot



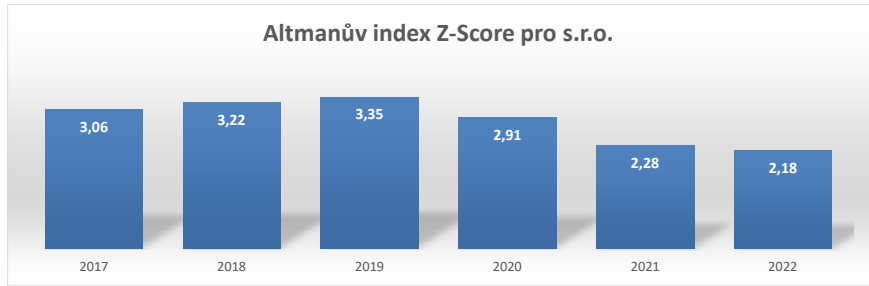
Altmanův index Z-Score pro s.r.o.

$Z = 0,717 * X1 + 0,847 * X2 + 3,107 * X3 + 0,42 * X4 + 0,998 * X5$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| X(1) = (oběžná aktiva - krátkodobé závazky) / suma a | 0,21 | 0,24 | 0,21 | 0,21 | 0,09 | 0,10 |
| X(2) = nerozdělený zisk / suma aktiv | 0,32 | 0,34 | 0,34 | 0,07 | 0,08 | 0,10 |
| X(3) = zisk před zdaněním a úroky / suma aktiv | 0,06 | 0,08 | 0,07 | 0,07 | 0,08 | 0,04 |
| X(4) = vlastní kapitál / (dlouhod. závazky + krátkod. z | 0,79 | 0,97 | 0,90 | 0,24 | 0,23 | 0,21 |
| X(5) = tržby / suma aktiv | 2,13 | 2,11 | 2,32 | 2,38 | 1,82 | 1,80 |
| Výsledný index Z | 3,06 | 3,22 | 3,35 | 2,91 | 2,28 | 2,18 |

Z > 2,9
1,2 < Z < 2,9
Z < 1,2

podnik je v dobré situaci
šedá zóna nevyhraněných výsledků
u podniku je velmi pravděpodobný bankrot



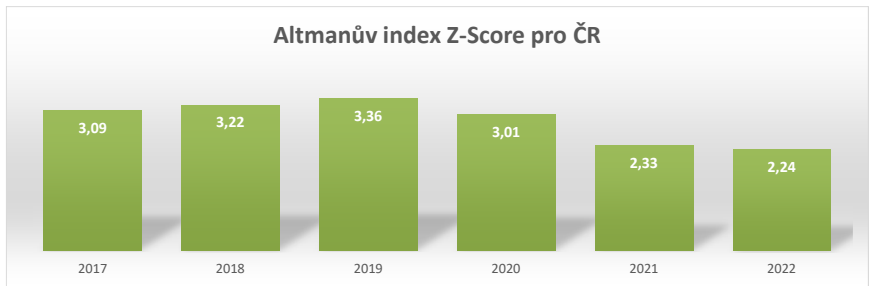
Altmanův index Z-Score pro a.s. pro ČR

$Z = 1,2 * X1 + 1,4 * X2 + 3,3 * X3 + 0,6 * X4 + 1,0 * X5 + 1,0 * X6$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| X(1) = (oběžná aktiva - krátkodobé závazky) / suma a | 0,21 | 0,24 | 0,21 | 0,21 | 0,09 | 0,10 |
| X(2) = nerozdělený zisk / suma aktiv | 0,32 | 0,34 | 0,34 | 0,07 | 0,08 | 0,10 |
| X(3) = zisk před zdaněním a úroky / suma aktiv | 0,06 | 0,08 | 0,07 | 0,07 | 0,08 | 0,04 |
| X(4) = tržní hodnota vlastního kapitálu / účetní hodn | 0,10 | 0,13 | 0,12 | 0,08 | 0,06 | 0,05 |
| X(5) = tržby / suma aktiv | 2,13 | 2,11 | 2,32 | 2,38 | 1,82 | 1,80 |
| X(6) = závazky po lhůtě splatnosti / výnosy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Výsledný koeficient | 3,09 | 3,22 | 3,36 | 3,01 | 2,33 | 2,24 |

Z > 2,99
1,81 < Z < 2,99
Z < 1,81

podnik je v dobré situaci
šedá zóna nevyhraněných výsledků
u podniku je velmi pravděpodobný bankrot



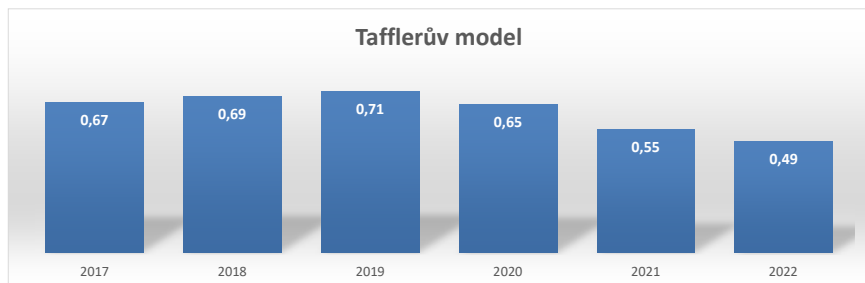
Tafflerův model

$$TZ = 0,53 * R1 + 0,13 * R2 + 0,18 * R3 + 0,16 * R4$$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| R1 = zisk před zdaněním / krátkodobé závazky | 0,09 | 0,15 | 0,13 | 0,13 | 0,11 | 0,05 |
| R2 = oběžná aktiva / cizí kapitál | 1,38 | 1,44 | 1,39 | 0,89 | 0,78 | 0,71 |
| R3 = krátkodobé závazky / celková aktiva | 0,55 | 0,48 | 0,52 | 0,50 | 0,53 | 0,47 |
| R4 = tržby celkem / celková aktiva | 2,13 | 2,11 | 2,32 | 2,38 | 1,82 | 1,80 |
| Výsledný index TZ | 0,67 | 0,69 | 0,71 | 0,65 | 0,55 | 0,49 |

TZ > 0,3
0,2 < TZ < 0,3
TZ < 0,2

nízká pravděpodobnost bankrotu firmy
šedá zóna nevyhraněných výsledků
zvýšená pravděpodobnost bankrotu firmy



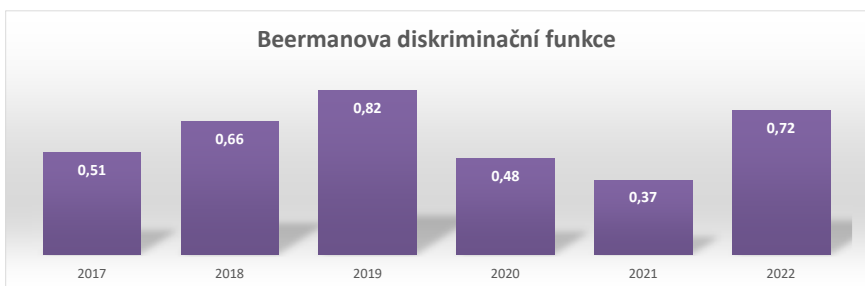
Beermanova diskriminační funkce

$$BDF = 0,217 * X1 + (-0,063) * X2 + 0,012 * X3 + 0,077 * X4 + (-0,105) * X5 + (-0,813) * X6 + 0,165 * X7 + 0,161 * X8 + 0,268 * X9 + 0,124 * X10$$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| x1 = odpisy DHM / počáteční stav DHM + přírůstek D | 0,14 | 0,11 | 0,14 | 0,08 | 0,06 | 0,10 |
| x2 = přírůstek DHM / odpisy DHM | 1,43 | 0,04 | 0,27 | 5,38 | 3,91 | -0,32 |
| x3 = EBT / tržby | 0,02 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,01 |
| x4 = závazky vůči bankám / cizí zdroje | 0,37 | 0,26 | 0,26 | 0,17 | 0,34 | 0,40 |
| x5 = zásoby / tržby | 0,11 | 0,09 | 0,09 | 0,10 | 0,11 | 0,11 |
| x6 = cash flow / cizí zdroje | 0,16 | 0,06 | -0,07 | -0,01 | 0,06 | -0,04 |
| x7 = cizí zdroje / celková aktiva | 0,55 | 0,50 | 0,52 | 0,79 | 0,79 | 0,81 |
| x8 = EBT / celková aktiva | 0,05 | 0,07 | 0,07 | 0,06 | 0,06 | 0,02 |
| x9 = tržby / celková aktiva | 2,13 | 2,11 | 2,32 | 2,38 | 1,82 | 1,80 |
| x10 = EBT / cizí zdroje | 0,09 | 0,14 | 0,13 | 0,08 | 0,07 | 0,03 |
| Výsledný index BDF | 0,51 | 0,66 | 0,82 | 0,48 | 0,37 | 0,72 |

BDF < 0,2
0,2 < BDF < 0,25
0,25 < BDF < 0,35
0,35 < BDF

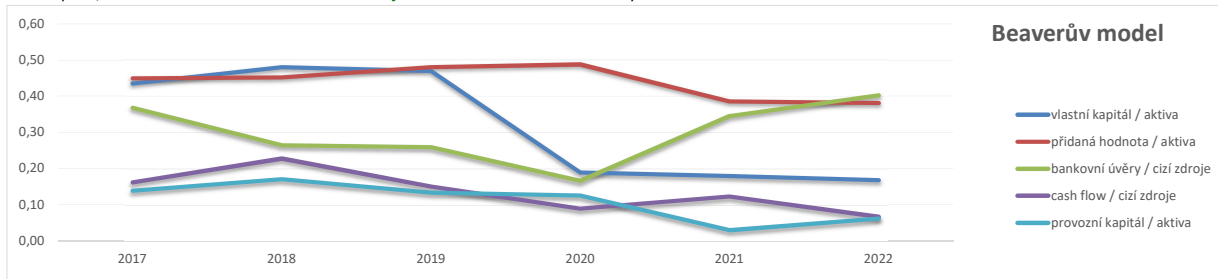
velmi dobrý stav podniku
dobrý stav podniku
průměrný stav podniku
špatný stav podniku



Beaverův model

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|------------------------------|------|------|------|------|------|------|
| vlastní kapitál / aktiva | 0,43 | 0,48 | 0,47 | 0,19 | 0,18 | 0,17 |
| přidaná hodnota / aktiva | 0,45 | 0,45 | 0,48 | 0,49 | 0,39 | 0,38 |
| bankovní úvěry / cizí zdroje | 0,37 | 0,26 | 0,26 | 0,17 | 0,34 | 0,40 |
| cash flow / cizí zdroje | 0,16 | 0,23 | 0,15 | 0,09 | 0,12 | 0,07 |
| provozní kapitál / aktiva | 0,14 | 0,17 | 0,13 | 0,12 | 0,03 | 0,06 |

vlastní kapitál / aktiva **klesající** křivka znamená ohrožení firmy
přidaná hodnota / aktiva **klesající** křivka znamená ohrožení firmy
bank. úvěry / cizí zdroje **rostoucí** křivka znamená ohrožení firmy
cash flow / cizí zdroje **klesající** křivka znamená ohrožení firmy
provozní kapitál / aktiva **klesající** křivka znamená ohrožení firmy



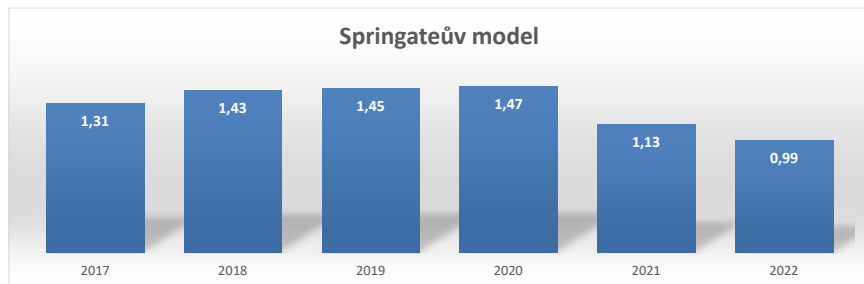
Springateův model

$$S = 1,03 * A + 3,07 * B + 0,66 * C + 0,4 * D$$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| A = čistý pracovní kapitál / celková aktiva | 0,21 | 0,24 | 0,21 | 0,21 | 0,09 | 0,10 |
| B = EBIT / celková aktiva | 0,06 | 0,08 | 0,07 | 0,07 | 0,08 | 0,04 |
| C = EBT / krátkodobé závazky | 0,09 | 0,15 | 0,13 | 0,13 | 0,11 | 0,05 |
| D = tržby / celková aktiva | 2,13 | 2,11 | 2,32 | 2,38 | 1,82 | 1,80 |
| Výsledný index | 1,31 | 1,43 | 1,45 | 1,47 | 1,13 | 0,99 |

S < 0,862

v podniku se dají očekávat problémy



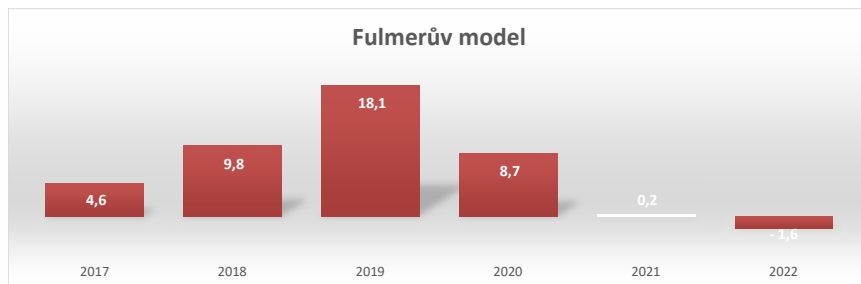
Fulmerův model

$$F = 5,528 * x1 + 0,212 * x2 + 0,073 * x3 + 1,270 * x4 - 0,120 * x5 + 2,335 * x6 + 0,575 * x7 + 1,083 * x8 + 0,894 * x9 - 6,075$$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|
| x1 = nerozdělené zisky / celková aktiva | 0,32 | 0,34 | 0,34 | 0,07 | 0,08 | 0,10 |
| x2 = tržby / celková aktiva | 2,13 | 2,11 | 2,32 | 2,38 | 1,82 | 1,80 |
| x3 = EBT / vlastní kapitál | 0,12 | 0,15 | 0,14 | 0,34 | 0,33 | 0,14 |
| x4 = cash flow/ cizí zdroje | 0,16 | 0,06 | -0,07 | -0,01 | 0,06 | -0,04 |
| x5 = dluhy (úvěry a výpomoci) / celková aktiva | 0,20 | 0,13 | 0,14 | 0,13 | 0,27 | 0,33 |
| x6 = krátkodobé závazky / celková aktiva | 0,55 | 0,48 | 0,52 | 0,50 | 0,53 | 0,47 |
| x7 = dlouhodobý majetek / celkový majetek | 0,23 | 0,27 | 0,26 | 0,27 | 0,36 | 0,41 |
| x8 = čistý pracovní kapitál / celkové dluhy | 0,39 | 0,48 | 0,41 | 0,27 | 0,12 | 0,13 |
| x9 = EBIT / nákladové úroky | 7,14 | 13,00 | 22,51 | 13,72 | 4,32 | 2,39 |
| Výsledný index | 4,6 | 9,8 | 18,1 | 8,7 | 0,2 | -1,6 |

F < 0

v podniku se dají očekávat problémy



Index (indikátor) bonity

$$IB = 1,5 * X1 + 0,08 * X2 + 10 * X3 + 5 * X4 + 0,3 * X5 + 0,1 * X6$$

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|------|------|-------|-------|------|-------|
| x1 = cash flow / cizí zdroje | 0,16 | 0,06 | -0,07 | -0,01 | 0,06 | -0,04 |
| x2 = celková aktiva / cizí zdroje | 1,82 | 2,00 | 1,91 | 1,26 | 1,26 | 1,24 |
| x3 = zisk před zdaněním / celková aktiva | 0,05 | 0,07 | 0,07 | 0,06 | 0,06 | 0,02 |
| x4 = zisk před zdaněním / celkové výkony | 0,06 | 0,08 | 0,07 | 0,06 | 0,07 | 0,03 |
| x5 = zásoby / celkové výkony | 0,26 | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,25 | 0,24 |
| x6 = celkové výkony / celková aktiva | 0,90 | 0,85 | 0,98 | 1,07 | 0,80 | 0,81 |
| Výsledný index | 1,3 | 1,5 | 1,2 | 1,2 | 1,3 | 0,6 |

- 3 < IB < -2

-2 < IB < -1

-1 < IB < 0

0 < IB < 1

1 < IB < 2

2 < IB < 3

3 < IB
- extrémně špatná

velmi špatná

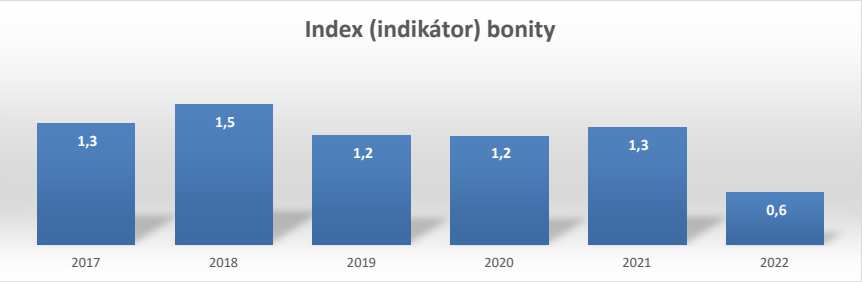
špatná

určité problémy

dobrá

velmi dobrá

extrémně dobrá



Kralicekův rychlý test (modif. Kislingerová)

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| kvóta vlastního kapitálu | 43,47 | 47,99 | 46,94 | 18,88 | 17,88 | 16,73 |
| doba splacení dluhu | 6,57 | 4,06 | 4,99 | 8,20 | 9,86 | 11,57 |
| cash flow v % podn. výkonu | 4,16 | 1,40 | -1,64 | -0,26 | 2,48 | -1,88 |
| rentabilita celkového kapitálu | 4,87 | 6,49 | 6,20 | 5,40 | 5,87 | 3,44 |

| Ukazatel | Výborný (1) | Velmi dobrý (2) | Průměrný (3) | Špatný (4) | Ohrožen insolv. (5) |
|----------|-------------|-----------------|--------------|------------|---------------------|
| A | > 30 % | > 20 % | > 10 % | > 0 % | negativní |
| B | < 3 roky | < 5 let | < 12 let | > 12 let | > 30 let |
| C | > 10 % | > 8 % | > 5 % | > 0 % | negativní |
| D | > 15 % | > 12 % | > 8 % | > 0 % | negativní |

| Výsledné hodnocení | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--------------------------------|------|------|------|------|------|------|
| kvóta vlastního kapitálu | 1 | 1 | 1 | 3 | 3 | 3 |
| doba splacení dluhu | 3 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 |
| cash flow v % podn. výkonu | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 |
| rentabilita celkového kapitálu | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Celková známka | 3,0 | 2,8 | 3,0 | 3,8 | 3,5 | 3,8 |

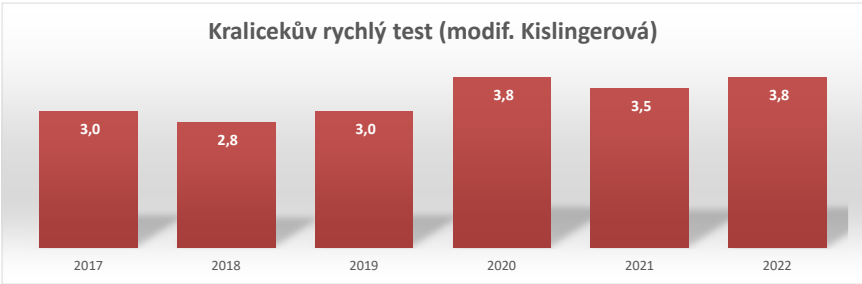
- celková známka < 2

2 < celková známka < 3

celková známka > 3
- podnik je velmi dobrý

šedá zóna nevyhraněných výsledků

podnik se nachází ve špatné finanční situaci



Grünwaldův bonitní model

GBM = (ROE / PUM + ROA / (PUM * (1 - sazba daně z příjmu))) + PPL / 1,2 + KZPK / 0,7 + DSD / 0,3 + UK / 2,5) / 6
PUM (průměrná úroková míra z přijatých úvěrů) 4% 5% 2% 4% 6% 5%

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) | 14% | 16% | 15% | 36% | 43% | 25% |
| Rentabilita aktiv (ROA) | 6% | 8% | 7% | 7% | 8% | 4% |
| Pohotovostní likvidita (likvidita II. stupně) | 0,96 | 1,09 | 0,99 | 0,93 | 0,79 | 0,81 |
| Krytí zásob pracovním kapitálem | 0,90 | 1,24 | 0,97 | 0,86 | 0,46 | 0,53 |
| Doba splácení dluhu (roky) | 7,27 | 5,73 | 5,57 | 9,12 | 11,19 | 13,98 |
| Úrokové krytí | 7,14 | 13,00 | 22,51 | 13,72 | 4,32 | 2,39 |
| Výsledné hodnocení | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Rentabilita aktiv (ROA) | 1,79 | 2,12 | 3 | 2,22 | 1,45 | 0,96 |
| Pohotovostní likvidita (likvidita II. stupně) | 0,80 | 0,91 | 0,82 | 0,77 | 0,66 | 0,67 |
| Krytí zásob pracovním kapitálem | 1,29 | 1,77 | 1,38 | 1,22 | 0,66 | 0,76 |
| Krytí dluhů peněžními toky | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Úrokové krytí | 2,86 | 3 | 3 | 3 | 1,73 | 0,95 |
| Celková známka | 2,1 | 2,3 | 2,4 | 2,2 | 1,7 | 1,6 |

celková známka ≥ 2

1 ≤ celková známka ≤ 1,9

0,5 ≤ celková známka ≤ 0,9

celková známka < 0,5

a všechny ukazatele dosahují alespoň 1,0 bodu

a PPL a ÚK dosahují alespoň 1,0 bodu

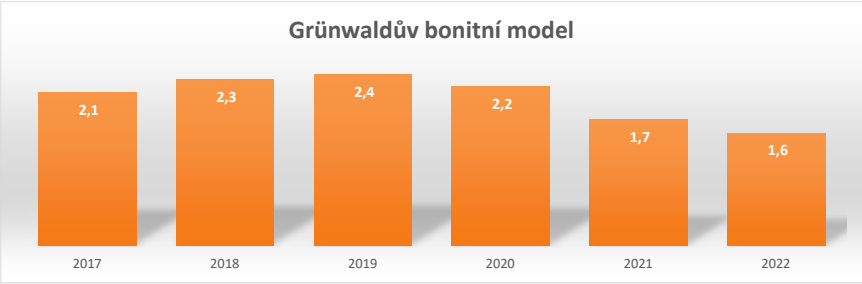
a PPL dosahuje alespoň 1,0 bodu

A - pevné zdraví

B - dobré zdraví

C - slabší zdraví

D - churavění



Index IN05

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|------------------|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Výsledný index | ➡ 1,33 | ➡ 1,51 | ➡ 1,50 | ➡ 1,43 | ➡ 1,13 | ➡ 0,91 |
| IN05 > 1,6 | ↑ | | | | | |
| 0,9 < IN05 < 1,6 | ➡ | | | | | |
| IN05 < 0,9 | ↓ | | | | | |
| | podnik tvoří hodnotu | | | | | |
| | šedá zóna nevyhraněných výsledků | | | | | |
| | podnik hodnotu netvoří (ničí) | | | | | |

Aspekt Global Rating

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Výsledný index AGR | ➡ 3,65 | ➡ 3,76 | ➡ 3,73 | ➡ 3,62 | ➡ 3,60 | ➡ 3,51 |
| 8,5 ≤ AGR | AAA | ↑ | | | | |
| 7 ≤ AGR < 8,5 | AA | ↑ | | | | |
| 5,75 ≤ AGR < 7 | A | ➡ | | | | |
| 4,75 ≤ AGR < 5,75 | BBB | ➡ | | | | |
| 4 ≤ AGR < 4,75 | BB | ➡ | | | | |
| 3,25 ≤ AGR < 4 | B | ➡ | | | | |
| 2,5 ≤ AGR < 3,25 | CCC | ↓ | | | | |
| 1,5 ≤ AGR < 2,5 | CC | ↓ | | | | |
| AGR < 1,5 | C | ↓ | | | | |
| | Optimálně hospodařící subjekt blíží se "ideálnímu podniku" | | | | | |
| | Velmi dobře hospodařící subjekt se silným finančním zdravím | | | | | |
| | Stabilní a zdravý subjekt s minimálními rezervami v rentabilitě či likviditě | | | | | |
| | Stabilní průměrně hospodařící subjekt | | | | | |
| | Průměrně hospodařící subjekt, jehož finanční zdraví má poměrně jasné rezervy | | | | | |
| | Subjekt s jasnými rezervami a problémy, které je třeba velmi dobře sledovat | | | | | |
| | Podprůměrně hospodařící subjekt, jehož rentabilita i likvidita si vyžadují ozdravení | | | | | |
| | Představitel nezdravě hospodařícího subjektu s krátkodobými i dlouhodobými problémy | | | | | |
| | Subjekt na pokraji bankrotu se značnými riziky a častými krizemi | | | | | |

Bilanční analýza I. Rudolfa Douchy

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Výsledný koeficient | ➡ 0,83 | ➡ 0,93 | ➡ 0,92 | ↑ 1,19 | ↑ 1,07 | ➡ 0,64 |
| C > 1,0 | ↑ | | | | | |
| 0,5 ≤ C ≤ 1,0 | ➡ | | | | | |
| C < 0,5 | ↓ | | | | | |
| | dobrá finanční situace podniku | | | | | |
| | šedá zóna (finanční situaci podniku nelze jednoznačně posoudit) | | | | | |
| | špatná finanční situace podniku (vážné problémy v hospodaření) | | | | | |

Bilanční analýza II. Rudolfa Douchy

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Výsledný koeficient | ↑ 1,13 | ↑ 1,29 | ↑ 1,23 | ↑ 1,29 | ↑ 1,18 | ➡ 0,93 |
| C > 1,0 | ↑ | | | | | |
| 0,5 ≤ C ≤ 1,0 | ➡ | | | | | |
| C < 0,5 | ↓ | | | | | |
| C < 0,0 | ↓ | | | | | |
| | dobrá finanční situace podniku | | | | | |
| | šedá zóna (finanční situaci podniku nelze jednoznačně posoudit) | | | | | |
| | problémy ve finanční situaci a hospodaření podniku | | | | | |
| | signál značných problémů | | | | | |

D-skóre ČNB

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--------------------|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| Výsledný index | ↑ -1,099 | ↑ -1,093 | ↑ -1,150 | ↑ -1,164 | ↑ -0,975 | ↑ -0,980 |
| D < -0,365 | ↑ | | | | | |
| -0,365 < D < 1,614 | ➡ | | | | | |
| D > 1,614 | ↓ | | | | | |
| | bonitní klient, standardní závazky | | | | | |
| | šedá zóna, je třeba provést další analýzu | | | | | |
| | rizikový klient, problematické závazky | | | | | |

Index IN01

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--------------------|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Výsledný index | ➡ 1,32 | ➡ 1,66 | ↑ 2,03 | ➡ 1,61 | ➡ 1,12 | ➡ 0,91 |
| IN01 > 1,77 | ↑ | | | | | |
| 0,75 ≤ IN01 < 1,77 | ➡ | | | | | |
| IN01 < 0,75 | ↓ | | | | | |
| | podnik tvoří hodnotu | | | | | |
| | bonitní podnik, hodnotu netvoří | | | | | |
| | podnik spěje k bankrotu | | | | | |

Index IN95

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|----------------|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Výsledný index | ↑ 2,39 | ↑ 3,13 | ↑ 4,17 | ↑ 3,07 | ➡ 1,89 | ➡ 1,46 |
| IN95 > 2 | ↑ | | | | | |
| 1 < IN95 ≤ 2 | ➡ | | | | | |
| IN95 ≤ 1 | ↓ | | | | | |
| | uspokojivá finanční situace | | | | | |
| | šedá zóna nevyhraněných výsledků | | | | | |
| | firma je ohrožena vážnými finančními problémy | | | | | |

Index IN99

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|----------------------|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Výsledný index | ➡ 1,282 | ➡ 1,362 | ➡ 1,422 | ➡ 1,460 | ➡ 1,219 | ➡ 1,054 |
| IN99 > 2,07 | ↑ | | | | | |
| 1,42 ≤ IN99 < 2,07 | ➡ | | | | | |
| 1,089 ≤ IN99 < 1,42 | ➡ | | | | | |
| 0,684 ≤ IN99 < 1,089 | ➡ | | | | | |
| IN99 < 0,684 | ↓ | | | | | |
| | podnik tvoří novou hodnotu pro vlastníka | | | | | |
| | spíše tvoří hodnotu pro vlastníka | | | | | |
| | nelze určit, zda tvoří nebo netvoří hodnotu pro vlastníka | | | | | |
| | spíše netvoří hodnotu pro vlastníka | | | | | |
| | podnik netvoří hodnotu pro vlastníka | | | | | |

Altmanův index Z-Score

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Výsledný koeficient | ↑ 3,09 | ↑ 3,22 | ↑ 3,36 | ↑ 3,01 | ➡ 2,33 | ➡ 2,24 |
| Z > 2,99 | ↑ | | | | | |
| 1,81 < Z < 2,99 | ➡ | | | | | |
| Z < 1,81 | ↓ | | | | | |
| | podnik je v dobré situaci | | | | | |
| | šedá zóna nevyhraněných výsledků | | | | | |
| | u podniku je velmi pravděpodobný bankrot | | | | | |

Altmanův index Z-Score pro s.r.o.

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Výsledný index Z | ↑ 3,06 | ↑ 3,22 | ↑ 3,35 | ↑ 2,91 | → 2,28 | → 2,18 |
| Z > 2,9 | ↑ | | | | | |
| 1,2 < Z < 2,9 | → | | | | | |
| Z < 1,2 | ↓ | | | | | |
| | podnik je v dobré situaci | | | | | |
| | šedá zóna nevyhraněných výsledků | | | | | |
| | u podniku je velmi pravděpodobný bankrot | | | | | |

Altmanův index Z-Score pro a.s. pro ČR

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Výsledný koeficient | ↑ 3,09 | ↑ 3,22 | ↑ 3,36 | ↑ 3,01 | → 2,33 | → 2,24 |
| Z > 2,99 | ↑ | | | | | |
| 1,81 < Z < 2,99 | → | | | | | |
| Z < 1,81 | ↓ | | | | | |
| | podnik je v dobré situaci | | | | | |
| | šedá zóna nevyhraněných výsledků | | | | | |
| | u podniku je velmi pravděpodobný bankrot | | | | | |

Tafflerův model

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Výsledný index TZ | ↑ 0,67 | ↑ 0,69 | ↑ 0,71 | ↑ 0,65 | ↑ 0,55 | ↑ 0,49 |
| TZ > 0,3 | ↑ | | | | | |
| 0,2 < TZ < 0,3 | → | | | | | |
| TZ < 0,2 | ↓ | | | | | |
| | nízká pravděpodobnost bankrotu firmy | | | | | |
| | šedá zóna nevyhraněných výsledků | | | | | |
| | zvýšená pravděpodobnost bankrotu firmy | | | | | |

Beermanova diskriminační funkce

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--------------------|--------------------------|--------|--------|--------|--------|------|
| Výsledný index BDF | ↑ 0,51 | ↑ 0,66 | ↑ 0,82 | ↑ 0,48 | ↑ 0,37 | |
| BDF < 0,2 | ↑ | | | | | |
| 0,2 < BDF < 0,25 | → | | | | | |
| 0,25 < BDF < 0,35 | → | | | | | |
| 0,35 < BDF | ↓ | | | | | |
| | velmi dobrý stav podniku | | | | | |
| | dobrý stav podniku | | | | | |
| | průměrný stav podniku | | | | | |
| | špatný stav podniku | | | | | |

Springateův model

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|----------------|-------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Výsledný index | ↑ 1,31 | ↑ 1,43 | ↑ 1,45 | ↑ 1,47 | ↑ 1,13 | ↑ 0,99 |
| S < 0,862 | ↓ | | | | | |
| | ↑ | | | | | |
| | v podniku se dají očekávat problémy | | | | | |

Fulmerův model

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|----------------|-------------------------------------|-------|--------|-------|-------|--------|
| Výsledný index | ↑ 4,6 | ↑ 9,8 | ↑ 18,1 | ↑ 8,7 | ↑ 0,2 | ↓ -1,6 |
| F < 0 | ↓ | | | | | |
| | ↑ | | | | | |
| | v podniku se dají očekávat problémy | | | | | |

Index (indikátor) bonity

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|----------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Výsledný index | → 1,34 | → 1,55 | → 1,21 | → 1,20 | → 1,29 | → 0,58 |
| -3 < IB < -2 | ↓ | | | | | |
| -2 < IB < -1 | ↓ | | | | | |
| -1 < IB < 0 | → | | | | | |
| 0 < IB < 1 | → | | | | | |
| 1 < IB < 2 | → | | | | | |
| 2 < IB < 3 | ↑ | | | | | |
| 3 < IB | ↑ | | | | | |
| | extrémně špatná | | | | | |
| | velmi špatná | | | | | |
| | špatná | | | | | |
| | určité problémy | | | | | |
| | dobrá | | | | | |
| | velmi dobrá | | | | | |
| | extrémně dobrá | | | | | |

Kralicekův rychlý test (modif. Kislingerová)

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|------------------------|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| Celková známka | → 3,0 | → 2,8 | → 3,0 | ↓ 3,8 | ↓ 3,5 | ↓ 3,8 |
| celková známka < 2 | ↑ | | | | | |
| 2 < celková známka < 3 | → | | | | | |
| celková známka > 3 | ↓ | | | | | |
| | podnik je velmi dobrý | | | | | |
| | šedá zóna nevyhraněných výsledků | | | | | |
| | podnik se nachází ve špatné finanční situaci | | | | | |

Grünwaldův bonitní model

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-------------------------------|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| Celková známka | ↑ 2,1 | ↑ 2,3 | ↑ 2,4 | ↑ 2,2 | → 1,7 | ↓ 1,6 |
| Celkový výsledek s podmínkami | → 0,8 | → 0,8 | → 0,8 | → 0,8 | → 0,8 | ↓ 0,0 |
| celková známka ≥ 2 | ↑ | | | | | |
| 1 ≤ celková známka ≤ 1,9 | → | | | | | |
| 0,5 ≤ celková známka ≤ 0,9 | → | | | | | |
| celková známka < 0,5 | ↓ | | | | | |
| | a všechny ukazatele dosahují alespoň 1,0 bodu | | | | | |
| | a PPL a ÚK dosahují alespoň 1,0 bodu | | | | | |
| | a PPL dosahuje alespoň 1,0 bodu | | | | | |
| | A - pevné zdraví | | | | | |
| | B - dobré zdraví | | | | | |
| | C - slabší zdraví | | | | | |
| | D - churavění | | | | | |

Ekonomické normály

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

Ekonomický normál sleduje souvislosti mezi určitými ukazateli a to pomocí soustavy nerovnic indexů, kde indexy charakterizují růst daného ukazatele mezi dvěma obdobími.

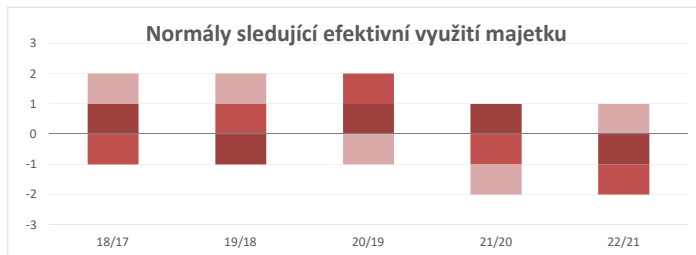
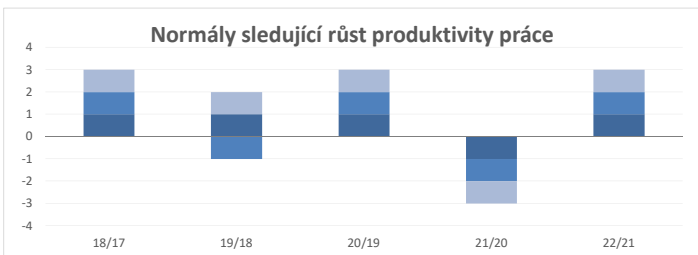
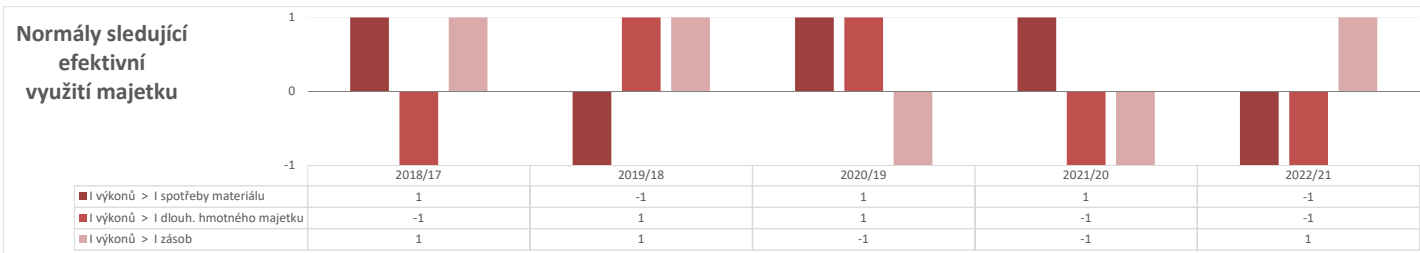
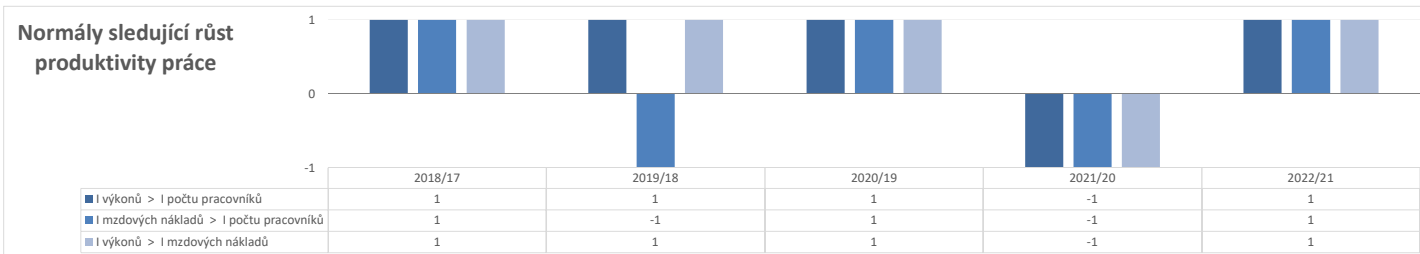
Stanovené modelové pořadí nerovnic označujeme jako ekonomický normál. Ekonomický normál říká, že dynamika (I) výstupů musí být vyšší než dynamika vstupů: I výstup > I vstup.

Nerovnice jsou sestaveny tak, aby při ekonomicky žádoucím vývoji ukazatelů hodnoty jejich indexů zleva doprava klesaly.

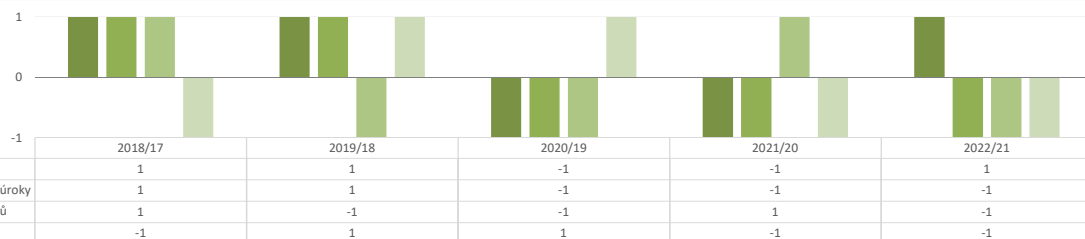
| Indexy | 2018/17 | 2019/18 | 2020/19 | 2021/20 | 2022/21 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Index výkonů | -0,01 | 0,12 | 0,14 | 0,01 | 0,12 |
| Index počtu pracovníků | -0,04 | 0,00 | -0,01 | 0,07 | 0,04 |
| Index mzdových nákladů | -0,01 | -0,08 | 0,01 | 0,03 | 0,09 |
| Index spotřeby materiálu | -0,06 | 0,23 | 0,14 | -0,01 | 0,16 |
| Index dlouhodobného hmotného majetku | 0,25 | 0,00 | 0,04 | 0,83 | 0,32 |
| Index zásob | -0,14 | 0,11 | 0,16 | 0,11 | 0,06 |
| Index čistého zisku | 0,51 | -0,04 | -0,13 | 0,20 | -0,49 |
| Index zisku před zdaněním | 0,50 | -0,10 | 0,00 | 0,24 | -0,54 |
| Index zisku před zdaněním a úroky | 0,40 | -0,14 | 0,03 | 0,50 | -0,40 |
| Index zisku po zdanění | 0,51 | -0,04 | -0,13 | 0,20 | -0,49 |
| Index přidané hodnoty | 0,06 | 0,04 | 0,05 | 0,07 | 0,10 |
| Index tržeb | 0,05 | 0,07 | 0,06 | 0,03 | 0,10 |
| Index osobních nákladů | 0,02 | -0,06 | 0,01 | 0,05 | 0,09 |
| Index nákladů | 0,03 | 0,06 | 0,08 | 0,02 | 0,15 |
| Index materiálových nákladů | -0,06 | 0,23 | 0,14 | -0,01 | 0,16 |

Pro možnost zobrazení výsledku je výsledek ekonomického normálu zobrazen jako číslo -1 nebo 1. Hodnota 1 znamená, že ekonomický normál je splněn. Hodnota -1 je nesplnění normálu.

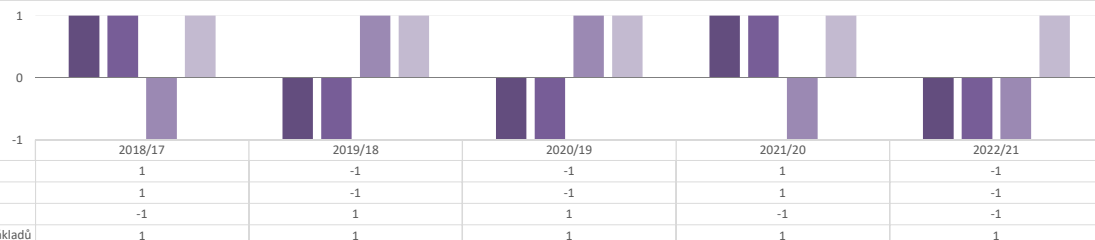
| Zobrazení výsledku normálu | 18/17 | 19/18 | 20/19 | 21/20 | 22/21 |
|--|---|-------|-------|-------|-------|
| Normály sledující růst produktivity práce | | | | | |
| I výkonů > I počtu pracovníků | 1 | 1 | 1 | -1 | 1 |
| I mzdových nákladů > I počtu pracovníků | 1 | -1 | 1 | -1 | 1 |
| I výkonů > I mzdových nákladů | 1 | 1 | 1 | -1 | 1 |
| Normály sledující efektivní využití majetku | | | | | |
| I výkonů > I spotřeby materiálu | 1 | -1 | 1 | 1 | -1 |
| I výkonů > I dlouh. hmotného majetku | -1 | 1 | 1 | -1 | -1 |
| I výkonů > I zásob | 1 | 1 | -1 | -1 | 1 |
| Normály sledující dlouhodobou tvorbu zisku | I čistého zisku > I zisku před zdaněním > I zisku před zdaněním a úroky > I výkonů > I DHM | | | | |
| I čistého zisku > I zisku před zdaněním | 1 | 1 | -1 | -1 | 1 |
| I zisku před zdan. > I zisku před zdan. a úroky | 1 | 1 | -1 | -1 | -1 |
| I zisku před zdaněním a úroky > I výkonů | 1 | -1 | -1 | 1 | -1 |
| I výkonů > I dlouh. hmotného majetku | -1 | 1 | 1 | -1 | -1 |
| Normály sledující růst zisku nad os. náklady | I zisku > I přidané hodnoty > I tržeb > I DHM > I osobních nákladů > počtu pracovníků | | | | |
| I zisku po zdanění > I přidané hodnoty | 1 | -1 | -1 | 1 | -1 |
| I přidané hodnoty > I tržeb | 1 | -1 | -1 | 1 | -1 |
| I tržeb > I dlouh. hmot. majetku | -1 | 1 | 1 | -1 | -1 |
| I dlouh. hmot. majetku > I osobních nákladů | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Normály sledující růst zisku nad náklady | I zisku > I tržeb > I nákladů > materiál. nákladů > I mzdových nákladů > I počtu pracovníků | | | | |
| I čistého zisku > I tržeb | 1 | -1 | -1 | 1 | -1 |
| I tržeb > I nákladů | 1 | 1 | -1 | 1 | -1 |
| I nákladů > I materiál. nákladů | 1 | -1 | -1 | 1 | -1 |
| I materiál. nákladů > I mzdových nákladů | -1 | 1 | 1 | -1 | 1 |
| I mzdových nákladů > I počtu pracovníků | 1 | -1 | 1 | -1 | 1 |
| Normály sledující růst zisku nad růstem zásob | I zisku > I tržeb > I zásob | | | | |
| I čistého zisku > I tržeb | 1 | -1 | -1 | 1 | -1 |
| I tržeb > I zásob | 1 | -1 | -1 | -1 | 1 |



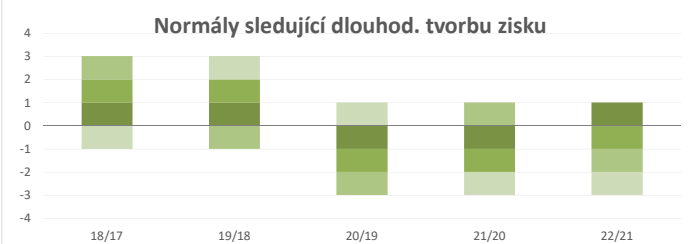
Normály sledující dlouhodobou tvorbu zisku



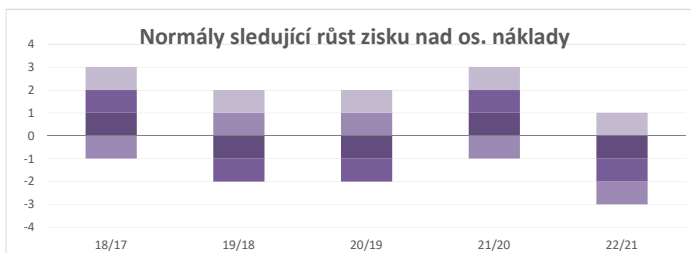
Normály sledující růst zisku nad osobními náklady



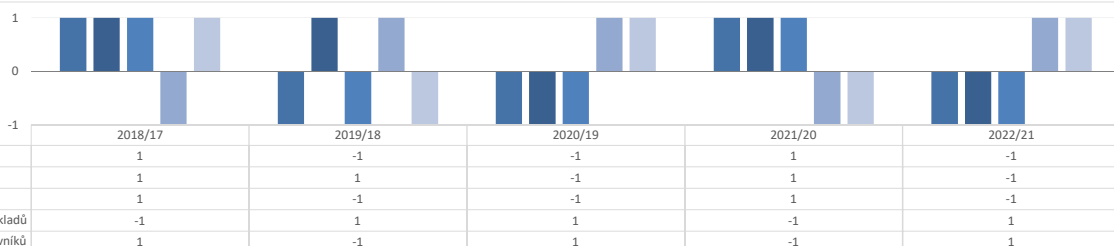
Normály sledující dlouhod. tvorbu zisku



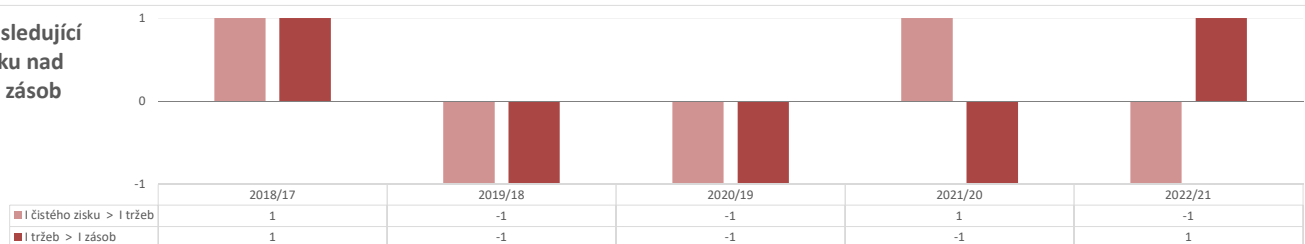
Normály sledující růst zisku nad os. náklady



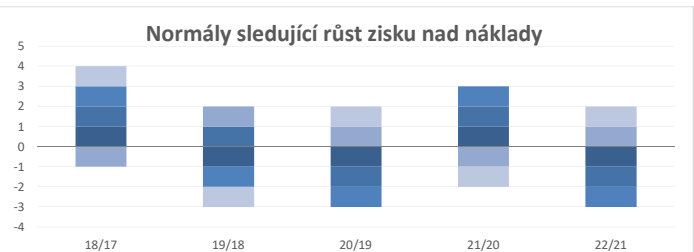
Normály sledující růst zisku nad náklady



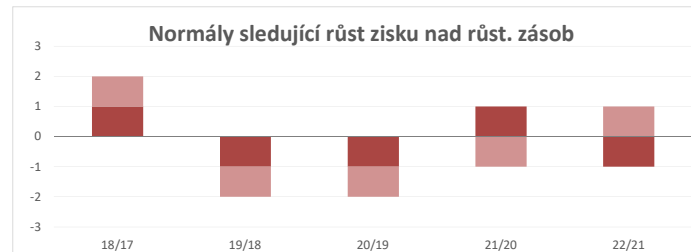
Normály sledující růst zisku nad růstem zásob



Normály sledující růst zisku nad náklady



Normály sledující růst zisku nad růst. zásob



Kvantifikované příznaky možné krize firmy

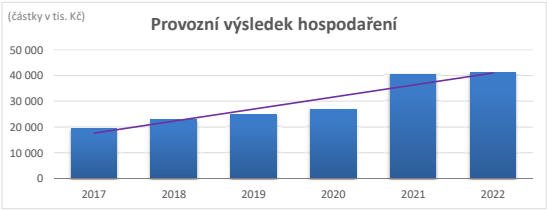
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| | Pádek | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|-------|------|------|------|------|------|------|
|--|-------|------|------|------|------|------|------|

To, že jeden nebo několik ukazatelů se vyvíjí špatným směrem, ještě neznamená problém, může to být i krátkodobý záměr firmy. Např. zvyšující se podíl cizích zdrojů může vykazovat zvýšení půjčky na podporu rozvoje firmy např. nákupem investic, který se projeví později v tržbách. Ale většina ukazatelů jdoucí špatným směrem je důvod k zamýšlení nad kondicí firmy. Např. klesající tržby + klesající produktivita práce + narůstající financování krátkodobými cizími zdroji (na úhradu závazků) evokuje problémy ve firmě.

Provozní výsledek hospodaření

| Provozní výsledek hospodaření (+/-) | 19 572 | 22 838 | 24 740 | 26 940 | 40 473 | 41 296 |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|-------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|



Příznak možné krize ukazuje klesající trend
důvod: firma dlouhodobě negeneruje zisk

46,78% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

Na základě právních norem ČR je cílem podniku maximalizace zisku. Zisk je cílové kritérium, které respektuje především zájmy vlastníků. Účelem podnikání firmy je vytvářet zisk pro majitele. Pokud firma zisk negeneruje nebo ten klesá, jedná se o špatný trend. Zisk by měl být v čase minimálně obdobný nebo rostoucí, výkyvy k nule nebo ztrátě např. jednorázovým nákupem investic k rozvoji podnikání nemusí nutně znamenat problém.

Tržby

| Celkové tržby | | 840 216 | 880 258 | 940 725 | 999 787 | 1 028 155 | 1 134 120 |
|----------------------------------|---|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|
| Tržby z prodeje výrobků a služeb | 1 | 351 097 | 350 781 | 391 446 | 442 667 | 451 478 | 496 497 |
| Tržby za prodej zboží | 2 | 489 119 | 529 477 | 549 279 | 557 120 | 576 677 | 637 623 |



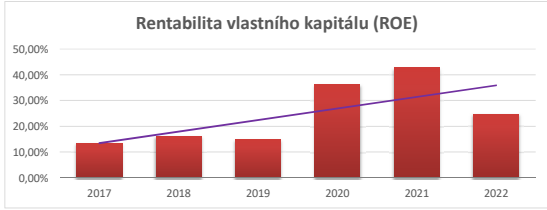
Příznak možné krize ukazuje klesající trend
důvod: klesají tržby

5,64% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

Klesající objem tržeb téměř vždy naznačuje problém. Firma méně prodává své výrobky, služby nebo zboží. Roční pokles lze odůvodnit např. dočasně nějakým výpadkem výroby. Ale dlouhodobý pokles tržeb je znakem upadání firmy.

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)

| Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) | 13,51% | 16,23% | 14,74% | 36,38% | 42,65% | 24,73% |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|



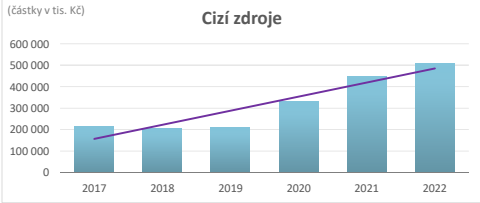
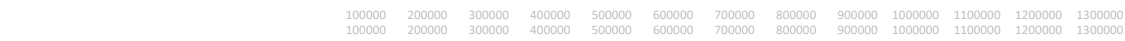
Příznak možné krize ukazuje klesající trend
důvod: klesá rentabilita kapitálu

4,49% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

Ukazatel měří efektivnost, s níž podnik využívá kapitál vlastníků, tzn. že měří, kolik čistého zisku připadá na jednu korunu investovaného kapitálu akcionářem. Majitelé tak vyvíjejí tlak na vedení podniku, aby maximalizovalo zisk před zdaněním a co neefektivněji využívalo zdroje kapitálu. Rentabilita by měla být vždy vyšší než možný výnos stejné rizikové investice nebo například průměrný roční výnos pětiletých státních dluhopisů do doby splatnosti.

Vlastní a cizí kapitál

| Vlastní kapitál | 171 615 | 199 754 | 190 156 | 79 213 | 101 164 | 105 210 |
|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Cizí zdroje | 217 509 | 208 156 | 212 499 | 332 735 | 447 831 | 509 160 |



Příznak možné krize uk
důvod: klesá objem via

-21,11% rychlost zm

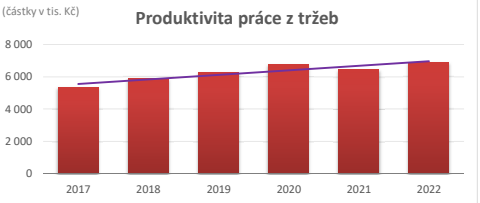
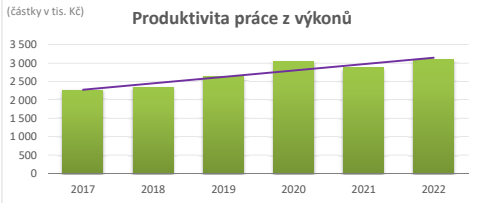
Příznak možné krize uk
důvod: narůstá objem c

65,64% (dynamika

Pokud klesá vlastní kapitál a narůstají cizí zdroje znamená to, že si firma více a více peněz půjčuje. K těmto ukazatelům je třeba ale přistupovat obezřetně, půjčovat si cizí peníze není špatné, pokud jich máme dosud půjčeno málo a nové použijeme na investice a rozvoj firmy. Nikoliv pouze na splácení závazků. Ve výsledku tento ukazatel není příliš vypovídající. Důležitější je důvod těchto trendů.

Produktivita práce

| Počet zaměstnanců | 157 | 150 | 150 | 148 | 159 | 165 |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Produktivita práce z výkonů | 2 264 | 2 348 | 2 633 | 3 047 | 2 863 | 3 094 |
| Produktivita práce z tržeb | 5 352 | 5 868 | 6 272 | 6 755 | 6 466 | 6 873 |



Příznak možné krize uk
důvod: klesá produktiv

17,44% rychlost zm
28,25% (dynamika

Produktivita práce je hodnota množství zboží a služeb, které pracovník produkuje v daném čase. Produktivita práce se zvyšuje v důsledku dokonalejších technologií, vyšší pracovní zručnosti a prohlubováním kapitálu (čili růstem vybavenosti práce kapitálem). Pokud klesá produktivita práce ve firmě, tedy stejný počet zaměstnanců méně vyrábí, značí to téměř vždy pro firmu problém.

Kvantifikované příznaky možné krize firmy

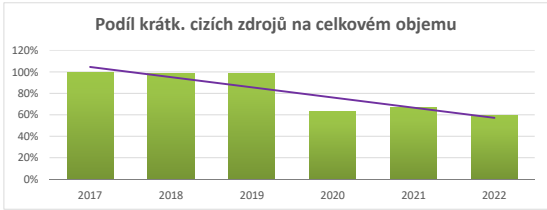
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| | | | | | | | |
|--|-------|------|------|------|------|------|------|
| | Řádek | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|-------|------|------|------|------|------|------|

Podíl krátkodobých cizích zdrojů

| | | | | | | | |
|---|-----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Závazky | 107 | 216 657 | 205 343 | 211 720 | 329 411 | 445 093 | 505 536 |
| Dlouhodobé závazky | 108 | 1 365 | 4 053 | 2 446 | 121 262 | 147 827 | 207 835 |
| Krátkodobé závazky | 123 | 215 292 | 201 290 | 209 274 | 208 149 | 297 266 | 297 701 |
| Podíl krátk. cizích zdrojů na celkovém objemu | | 99% | 98% | 99% | 63% | 67% | 59% |

1232345678910111213



Příznak možné krize ukazuje rostoucí trend
důvod: zvyšuje se podíl krátkodobých cizích zdrojů na celkovém objemu cizích zdrojů

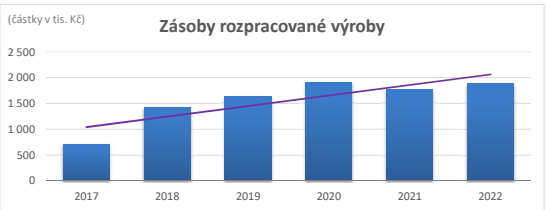
-9,48% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

Krátkodobá aktiva by měla být kryta krátkodobými pasivy. To samé u dlouhodobých. Krátkodobé zdroje jsou totiž poměrně drahé a jsou dostupné po omezenou dobu. Pokud pravidlo porušíme, pak se dostáváme do stavu, kdy dlouhodobé investice musíme financovat z krátkodobých zdrojů. Tedy pokud se zvyšuje podíl krátkodobých zdrojů, kterými splácíme dlouhodobá aktiva, značí to problém.

Zásoby rozpracované výroby

| | | | | | | |
|---------------------------------|-----|-------|-------|-------|-------|-------|
| Nedokončená výroba a polotovary | 714 | 1 419 | 1 631 | 1 904 | 1 771 | 1 878 |
|---------------------------------|-----|-------|-------|-------|-------|-------|

10002000300040005000600070008000900010000110001200013000



Příznak možné krize ukazuje rostoucí trend
důvod: firmě rostou zásoby rozpracované výroby

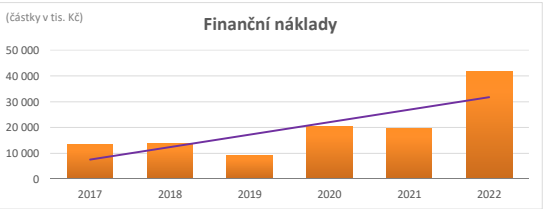
20,43% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

Nedokončenou výrobou rozumíme ještě nehotové výrobky, které prošly určitými výrobními stupni, firma již nějakým způsobem zpracovala materiál, ale ještě se nejedná o hotové výrobky. K tomuto ukazateli přistupovat obezřetně, její nárůst může znamenat kladný trend, kdy firma navyšuje své výrobní kapacity a má pro své výrobky stále větší odbytiště. Trend je špatný, pokud se stává z důvodu nedostatečnosti výrobních kapacit nebo výroby na sklad bez výhledu odbytu...

Finanční náklady

| | | | | | | | |
|---|----|--------|--------|-------|--------|--------|--------|
| Celkové finanční náklady | | 13 377 | 13 767 | 9 217 | 20 376 | 19 676 | 41 517 |
| Náklady vynaložené na prodané podíly | 34 | 0 | 5 120 | 0 | 0 | 100 | 6 000 |
| Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem | 38 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti | 42 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nákladové úroky a podobné náklady | 43 | 3 245 | 2 493 | 1 245 | 2 100 | 9 999 | 10 901 |
| Ostatní finanční náklady | 47 | 10 132 | 6 154 | 7 972 | 18 276 | 9 577 | 24 616 |

100002000030000400005000060000700008000090000100000110000120000130000



Příznak možné krize ukazuje rostoucí trend
důvod: firmě rostou finanční náklady, většinou náklady na splátky závazků

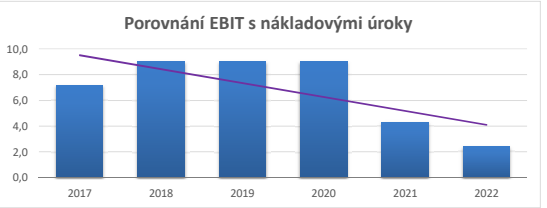
48,45% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

Finanční náklady zahrnují náklady související s finančními operacemi např. úhrada úroků, náklady peněžního styku, kurzové ztráty, ... Pokud roste trend finančních nákladů, většinou to znamená, že splácíme více úroků z půjček, ať už díky většímu objemu půjčených cizích zdrojů nebo rostoucím úrokům z půjček. To může znamenat, ale také nemusí, problém pro firmu. Změnu trendu ukazatele je třeba zkoumat z hlediska jeho důvodu.

Porovnání EBIT s nákladovými úroky

| | | | | | | |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| EBIT | 23 179 | 32 416 | 28 028 | 28 820 | 43 147 | 26 019 |
| Nákladové úroky a podobné náklady | 3 245 | 2 493 | 1 245 | 2 100 | 9 999 | 10 901 |
| B = EBIT / nákladové úroky | 7,1 | 9,0 | 9,0 | 9,0 | 4,3 | 2,4 |

12345678910111213



Příznak možné krize ukazuje rostoucí trend
důvod: zisk firmy nezaplátí ani nákladové úroky

-108,10% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

V tomto ukazateli je nejdůležitější hodnota = 1. Pokud ukazatel klesá pod tuto hodnotu, jde o firmu, která si nevydělá ani na úrokovou službu svého dluhu. Není schopna dluhy splatit, a už vůbec ne smysluplně investovat do svého rozvoje. Jedná se o tzv. Zombie firmu, jenž není schopna dlouhodobě vytvářet žádný zisk a aby nadále mohla fungovat, tak potřebuje dotace, vnější finanční pomoc či vnější záchranu před bankrotem.

Poměr tržeb na celk. aktivech (Obrat stálých aktiv)

| | | | | | | |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|
| AKTIVA CELKEM | 394 793 | 416 204 | 405 089 | 419 499 | 565 642 | 628 852 |
| Celkové tržby | 840 216 | 880 258 | 940 725 | 999 787 | 1 028 155 | 1 134 120 |
| Poměr tržeb na celkových aktivech | 213% | 211% | 232% | 238% | 182% | 180% |

12345678910111213



Příznak možné krize ukazuje klesající trend
důvod: firmě klesá poměr tržeb na celkových aktivech

-7,01% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

Je ukazatelem efektivnosti využívání budov, strojů, zařízení ... a ostatního DHM. Pokles signalizuje její nízké využití a je upozorněním pro výrobu, aby zvýšila využití svých výrobních kapacit. Je také upozorněním pro majitele, aby omezili firemní investice. Pokud hodnota ukazatele klesá, je vhodné zvyšovat tržby nebo odprodávat aktiva.

Kvantifikované příznaky možné krize firmy

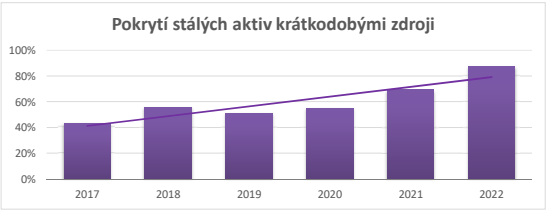
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| | Řádek | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|-------|------|------|------|------|------|------|
|--|-------|------|------|------|------|------|------|

Pokrytí stálých aktiv krátkodobými zdroji

| | | | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Stálá aktiva | 92 585 | 112 179 | 106 834 | 114 487 | 205 563 | 259 743 |
| Krátkodobé závazky | 215 292 | 201 290 | 209 274 | 208 149 | 297 266 | 297 701 |
| Pokrytí stálých aktiv krátkodobými zdroji | 43% | 56% | 51% | 55% | 69% | 87% |

12345678910111213



Příznak možné krize ukazuje rostoucí trend
důvod: roste pokrytí stálých (dlouhodobých) aktiv krátkodobými zdroji

7,58% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

Pravidlo financování říká, že struktura aktiva a pasiv by měla být časově sladěná. Krátkodobá aktiva by měla být kryta krátkodobými pasivy. To samé u dlouhodobých. Krátkodobé zdroje jsou totiž poměrně drahé a jsou dostupné po omezenou dobu. Pokud pravidlo porušíme, pak se dostáváme do stavu, kdy dlouhodobé investice musíme financovat z krátkodobých zdrojů tj. snažíme se zachránit firmu tím, že investujeme dostupné prostředky s tím, že doufáme, že krátkodobé úvěry splatíme ze stávajícího provozu, do kterého se dlouhodobé investice nemusí třeba ani promítnout.

Závazky po lhůtě splatnosti

| | | | | | | |
|-----------------------------|-----|-------|-------|-------|-----|-------|
| Závazky po lhůtě splatnosti | 108 | 2 707 | 2 915 | 2 479 | 810 | 3 180 |
|-----------------------------|-----|-------|-------|-------|-----|-------|

10002000300040005000600070008000900010000110001200013000



Příznak možné krize ukazuje rostoucí trend
důvod: firmě rostou závazky po lhůtě splatnosti

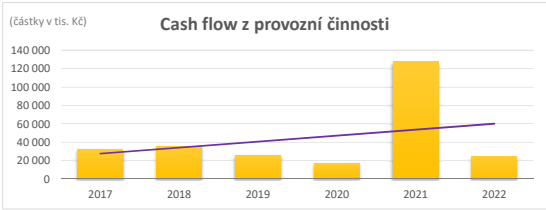
26,38% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

V případě poklesu dochází k časovému nesouladu mezi tvorbou zdrojů a jejich spotřebou. Firma není schopná hradit své běžné potřeby včas, protože nemá dostatek hotovosti ve správném okamžiku. Rostoucím trendem tohoto ukazatele narůstají problémy firmy s krátkodobými aktivy, peněžními prostředky a splácením svých závazků.

Cash flow z provozní činnosti

| | | | | | | |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
| Cash flow z provozní činnosti | 32 458 | 35 567 | 26 166 | 17 314 | 127 353 | 24 536 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|

1000002000003000004000005000006000007000008000009000001000000110000012000001300000



Příznak možné krize ukazuje klesající trend nebo dokonce záporné hodnoty
důvod: firma je ve své provozní činnosti ztrátová

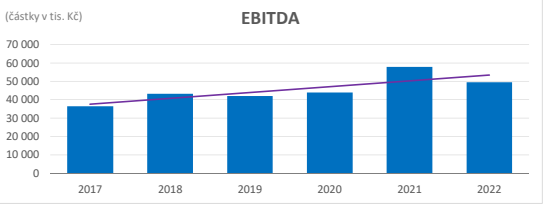
6,48% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

Záporné provozní cash flow signalizuje nevytváření dostatečných zdrojů k pokrytí investičních výdajů. Záporná hodnota znamená, že firma je z provozní činnosti ztrátová. Pokud je provozní CF záporné a výsledek hospodaření je kladný, tak to znamená, že VH je dotovaný zpravidla prodejem majetku, mimořádnými výnosy, nepeněžními účetními operacemi - rozpuštěním rezerv, opravných položek...

EBITDA

| | | | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| EBITDA (Earnings Before Inter., Taxes, Depr. and Amorti.) | 36 411 | 43 247 | 41 968 | 43 984 | 57 825 | 49 400 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

100002000030000400005000060000700008000090000100000110000120000130000



Příznak možné krize ukazuje klesající trend nebo záporné hodnoty
důvod: firma dlouhodobě negeneruje zisk

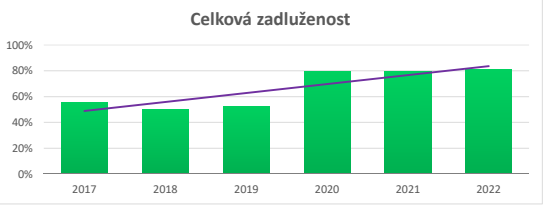
31,63% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

Zisk je cílové kritérium, které respektuje především zájmy vlastníků. Účelem podnikání firmy je vytvářet zisk pro majitele. Pokud firma zisk negeneruje nebo ten klesá, jedná se o špatný trend. Zisk by měl být v čase minimálně obdobný nebo rostoucí, výkyvy k nule nebo ztrátě např. jednorázovým nákupem investic k rozvoji podnikání nemusí nutně znamenat problém.

Celková zadluženost

| | | | | | | |
|---------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Celková zadluženost | 55% | 50% | 52% | 79% | 79% | 81% |
|---------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|

12345678910111213



Příznak možné krize ukazuje rostoucí trend
důvod: firma si více a více peněz půjčuje

6,96% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

Rostoucí zadluženost - může, ale nemusí znamenat finanční nestabilitu. Firma si více a více peněz půjčuje. K ukazateli je třeba přistupovat obezřetně, půjčovat si cizí peníze není špatné, pokud jich máme dosud půjčeno málo a nové použijeme na investice a rozvoj firmy. Nikoliv pouze na splácení závazků. Ve výsledku tento ukazatel není příliš vypovídající. Důležitější je důvod vývoje trendu.

Indikátor Zombie firmy

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------|------|------|------|------|------|------|
| Výsledný index IN05 | 1,33 | 1,51 | 1,50 | 1,43 | 1,13 | 0,91 |

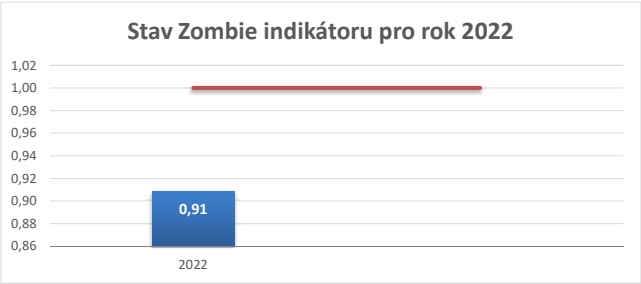
A. Ohrožení firmy (to ještě neznamená být Zombie firmou) znamená splnění některé z následujících 2 podmínek:

1) Hodnota indexu IN05 v posledním sledovaném roce je v červené zóně, zóně bankrotu, tedy IN05 < 0,9.

| | 2022 |
|---|------|
| Index IN05 pro určení Zombie indikátoru | 0,91 |

1

1 Stav Zombie indikátoru pro rok 2022



2a) Hodnota ukazatele úrokového krytí, tedy hodnota ukazatele „B“, je v posledním testovaném roce nižší než „1“. - to je lepší stav, ale ohrožující

2b) Hodnota ukazatele úrokového krytí, tedy hodnota ukazatele „B“, je ve 2 posledních testovaných letech nižší než „1“. - to je už horší stav

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| EBIT | 23 179 | 32 416 | 28 028 | 28 820 | 43 147 | 26 019 |
| Nákladové úroky a podobné náklady | 3 245 | 2 493 | 1 245 | 2 100 | 9 999 | 10 901 |
| B = EBIT / nákladové úroky | 7,1 | 9,0 | 9,0 | 9,0 | 4,3 | 2,4 |

mez

1

1

1

1

1

1

1

1

1

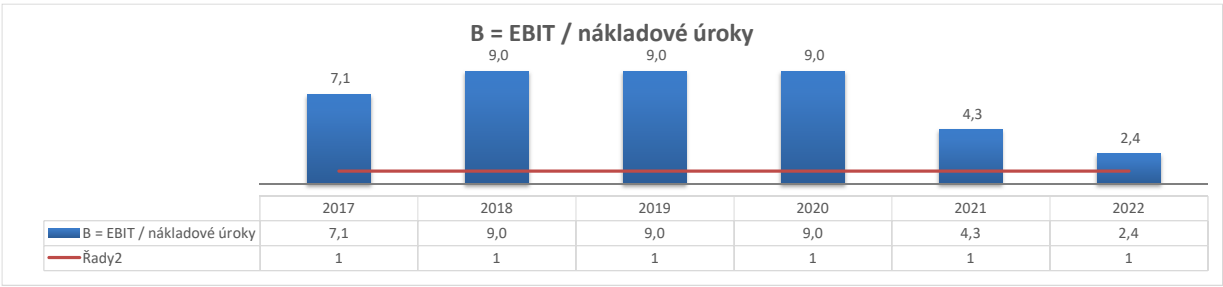
1

1

1

1

ukazatel je omezen hodní hodnotou 9 z důvodu možných extrémních hodnot



B. Jako Zombie firmu už lze definovat firmu, která:

Nepokryje úroky po 3 po sobě následující období, tedy hodnota ukazatele „B“ je nižší než „1“. Bez ohledu, o které 3 roky se jedná, ale musejí být po sobě následující.

Výsledek vyhodnocení Zombie indikátoru

Co si představit pod pojmem Zombie firma? Jde o firmu, která si nevydělá ani na úrokovou službu svého dluhu. Není schopna dluhy splatit, a už vůbec ne smysluplně investovat do svého rozvoje.

Z testu nevyházíte jako 'Zombie firma'

ne

ne

ne

ne

ne

Zombie firma je obchodní společnost, jenž z hlediska politické ekonomie není schopna dlouhodobě vytvářet žádný zisk a aby nadále mohla fungovat, tak potřebuje dotace, vnější finanční pomoc či vnější záchranu před bankrotem. Mezi zombie firmy patří také zadlužené podniky, které pokryjí svoje provozní náklady a úroky ze svých půjček, avšak nezaplatí samotný dluh. Taková firma se tedy dlouhodobě pohybuje na hranici krachu, zabírá tím pádem pracovníky společností s větší produktivitou práce. Její existence zabraňuje ziskovějšímu využití pracovních sil na trhu a snižuje tím mzdy i produktivitu práce na trhu. Udržování zombie firem „při životě“ snižuje ekonomický růst. Z dlouhodobého hlediska je velmi špatné, že tyto neživotaschopné firmy odsáváním lidí i peněz brzdí růst produktivity celé ekonomiky. Schopné firmy, které by mohly ekonomiku táhnout a zvyšovat naši životní úroveň, pak nemají z čeho fungovat. Navíc zombie firmy zvyšují celkové zadlužení ekonomiky.

Metodika stanovení Zombie firmy vychází z metody využití autory studie Joint Research Centre Evropské komise na téma stagnujících firem v EU vydané v roce 2018. https://publications.jrc.ec.europa.eu/repository/bitstream/JRC111915/jrc111915_jrc111915_jrc-oecd_fear_the_walking_dead_-_withpubsynnumbers.pdf

Firemní Investiční riziko počítané metodikou AGR

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

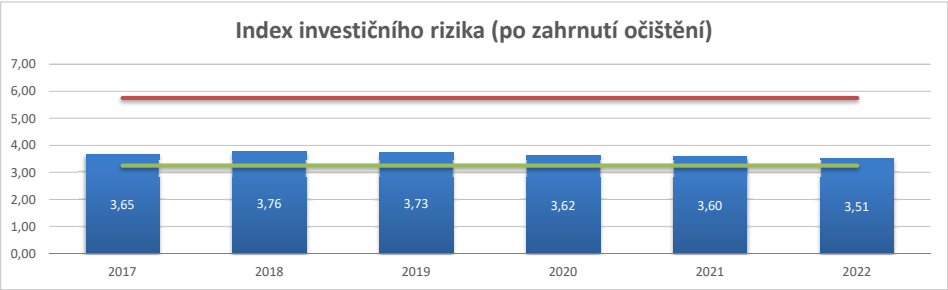
| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| A - ukazatel provozní marže | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,05 | 0,06 |
| B - ukazatel běžného ROE | 0,14 | 0,16 | 0,15 | 0,36 | 0,43 | 0,25 |
| C - ukazatel krytí odpisů | 2,48 | 3,11 | 2,77 | 2,78 | 3,76 | 2,77 |
| D - ukazatel krátkodobé likvidity | 0,46 | 0,50 | 0,47 | 0,43 | 0,34 | 0,44 |
| E - ukazatel vlastního financování | 0,43 | 0,48 | 0,47 | 0,19 | 0,18 | 0,17 |
| F - ukazatel provozní rentability aktiv | 0,08 | 0,08 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 |
| G - ukazatel využití aktiv | 2,13 | 2,11 | 2,32 | 2,38 | 1,82 | 1,80 |
| Index investičního rizika (IIR) | 5,76 | 6,49 | 6,32 | 6,28 | 6,67 | 5,58 |
| Stupeň investičního rizika | A | A | A | A | A | BBB |

Firemní Investiční riziko (očištěné o extrémní hodnoty)

Každý ukazatel dostal dolní a horní mez, zabraňující extrémním hodnotám, které by znehodnotily výsledek.

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|------|------|------|------|------|------|
| A - ukazatel provozní marže | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,05 | 0,06 |
| B - ukazatel běžného ROE | 0,14 | 0,16 | 0,15 | 0,36 | 0,43 | 0,25 |
| C - ukazatel krytí odpisů | 2,00 | 2,00 | 2,00 | 2,00 | 2,00 | 2,00 |
| D - ukazatel krátkodobé likvidity | 0,46 | 0,50 | 0,47 | 0,43 | 0,34 | 0,44 |
| E - ukazatel vlastního financování | 0,43 | 0,48 | 0,47 | 0,19 | 0,18 | 0,17 |
| F - ukazatel provozní rentability aktiv | 0,08 | 0,08 | 0,10 | 0,10 | 0,10 | 0,10 |
| G - ukazatel využití aktiv | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 | 0,50 |
| Index investičního rizika (IIR) | 3,65 | 3,76 | 3,73 | 3,62 | 3,60 | 3,51 |
| Stupeň investičního rizika | B | B | B | B | B | B |

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13
0,01 0,02 0,03 0,04 0,05 0,06 0,07 0,08 0,09 0,1 0,11 0,12 0,13



Výsledná kvalifikace investičního rizika firmy

| | | |
|-------------------|-----|--|
| 8,5 ≤ IIR | AAA | Optimálně hospodařící subjekt blížící se "ideálnímu podniku" |
| 7 ≤ IIR < 8,5 | AA | Velmi dobře hospodařící subjekt se silným finančním zdravím |
| 5,75 ≤ IIR < 7 | A | Stabilní a zdravý subjekt s minimálními rezervami v rentabilitě či likviditě |
| 4,75 ≤ IIR < 5,75 | BBB | Stabilní průměrně hospodařící subjekt |
| 4 ≤ IIR < 4,75 | BB | Průměrně hospodařící subjekt, jehož finanční zdraví má poměrně jasné rezervy |
| 3,25 ≤ IIR < 4 | B | Subjekt s jasnými rezervami a problémy, které je třeba velmi dobře sledovat |
| 2,5 ≤ IIR < 3,25 | CCC | Podprůměrně hospodařící subjekt, jehož rentabilita i likvidita si vyžadují ozdravení |
| 1,5 ≤ IIR < 2,5 | CC | Představitel nezdavě hospodařícího subjektu s krátkodobými i dlouhodobými problémy |
| IIR < 1,5 | C | Subjekt na pokraji bankrotu se značnými riziky a častými krizemi |

Tento list obsahuje orientační pohled investorů z kapitálového trhu na rizikový profil testovaného podniku. Je postaven na metodice výpočtu AGR - Aspekt Global Rating. Výsledkem tohoto scoringového modelu je "Index investičního rizika (IIR)", který s pomocí 9 stupňů připojené stupnice (AAA-C) vyjadřuje orientační stupeň investičního rizika dané firmy.

Jedná se o pohled, podpořený daty firmy, jak hodnotit riziko investic do kapitálu testovaného podniku případným investorem na kapitálovém trhu. Pohled ocení i případní další zájemci o vložení svých prostředků do testovaného podniku (crowdfunding, peer-to-peer, atd.)

Jednotlivé ukazatele Indexu investičního rizika

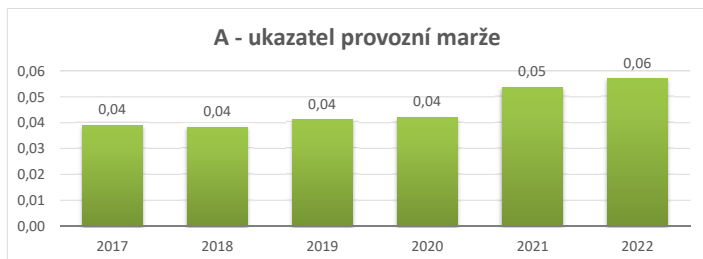
(jednotlivé ukazatele jsou zobrazeny bez očištění o extrémní hodnoty)

A - ukazatel provozní marže

(Provozní VH + Úpravy hodnot DM-trvalé (odpisy)) / Tržby

Sdílí rentabilitu provozních aktiv podniku. Výsledkem je podíl hrubého provozního HV a tržeb.

meze < -0,50 ; 2,00 >

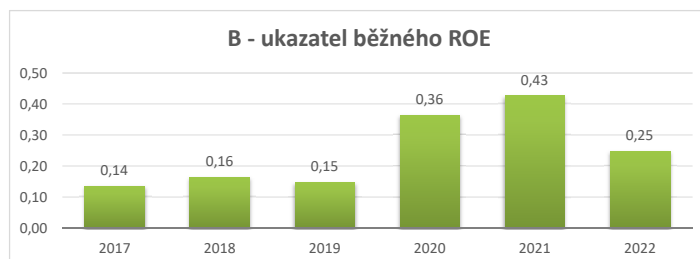


B - ukazatel běžného ROE

VH za účetní období / Vlastní kapitál

Rentabilita vlastního kapitálu nám říká, jak výnosný je kapitál, který patří vlastníkům podniku.

meze < -0,50 ; 2,00 >

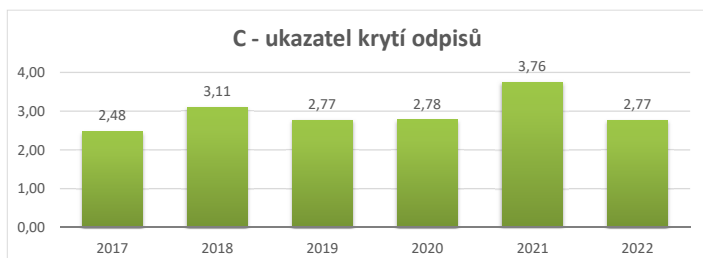


C - ukazatel krytí odpisů

(Provozní VH + Úpravy hodnot DM-trvalé (odpisy)) / Úpravy hodnot DM-trvalé (odpisy)

Ukazatel předkládá, jak podnik umí vydělat peníze na náklady, které jsou sloučené s investicemi. Aby byl podnik v dlouhodobém měřítku úspěšný, musí splnit tuhle podmínku.

meze < 0,00 ; 2,00 >

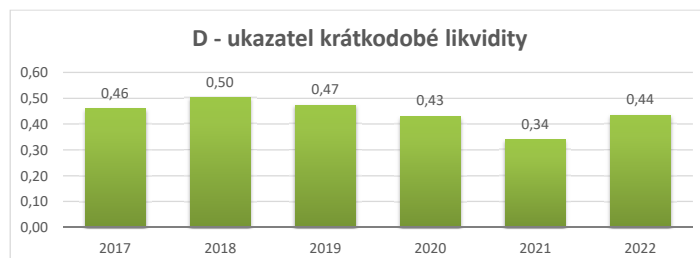


D - ukazatel krátkodobé likvidity

(Krátkodobý finanční majetek + (Krátkodobé pohledávky * 0,7)) / Krátkodobé závazky

Pohotovostní likvidita hodnotí finanční stabilitu z krátkodobého hlediska.

meze < 0,00 ; 1,00 >

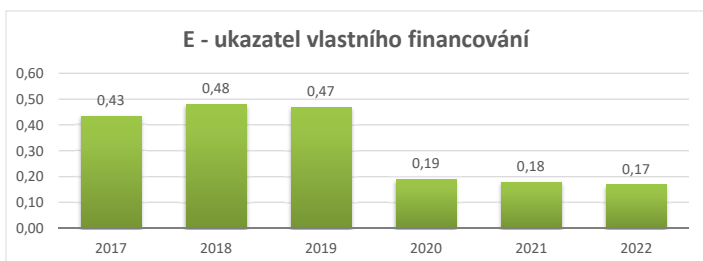


E - ukazatel vlastního financování

Vlastní kapitál / Pasiva celkem

Ukazatel říká, jak je podnik vybaven vlastním kapitálem. Ukazatel hodnotí finanční stabilitu z dlouhodobého hlediska. Vlastní kapitál je levnější financovat ze zdrojů cizích, než vlastních.

meze < 0,00 ; 1,50 >

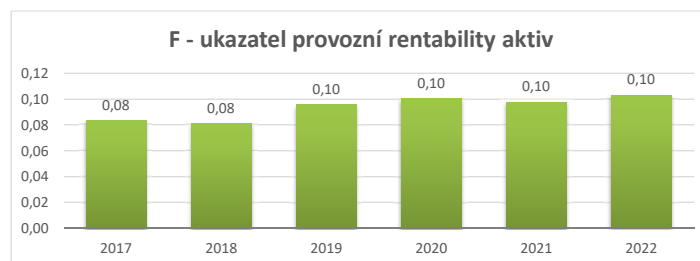


F - ukazatel provozní rentability aktiv

(Provozní VH + Úpravy hodnot DM-trvalé (odpisy)) / Aktiva celkem

Provozní rentabilita aktiv znamená výnosnost provozních aktiv. Znárodnuje, kolik peněz umí vydělat aktiva, která jsou v podniku, z hlavní činnosti daného podniku.

meze < -0,30 ; 1,00 >

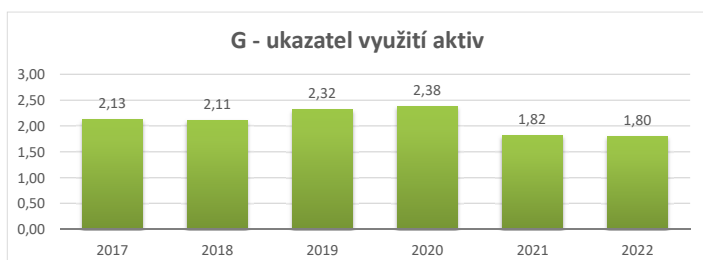


G - ukazatel využití aktiv

(Tržby z prodeje výrobků a služeb + Tržby za prodej zboží) / Aktiva celkem

Ukazatelem můžeme zjistit, kolikrát se aktiva obrátí v tržbách podniku za rok.

meze < 0,00 ; 0,50 >



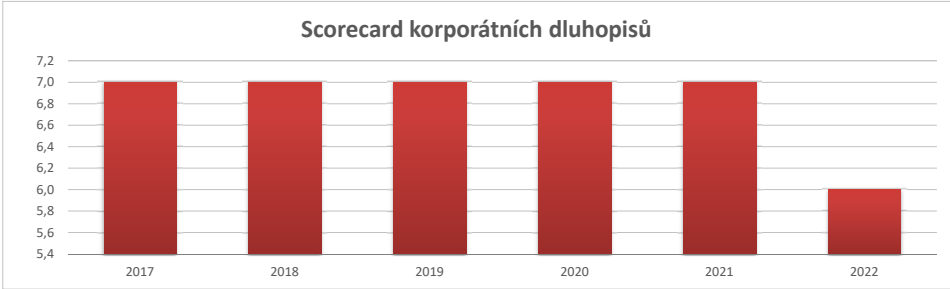
Scorecard korporátních dluhopisů 2.0

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

Ministerstvo financí ČR publikuje k veřejné konzultaci návrh Scorecardu korporátních dluhopisů 2.0. Účelem je poskytnout retailovým investorům, kteří nejsou příliš zkušení v podobné formě investování, jednoduchý nástroj pro počáteční posouzení dluhopisů. <https://www.mfcr.cz/cs/soukromy-sektor/kapitalovy-trh/podnikani-na-kapitalovem-trhu/2020/verejna-konzultace--scorecard-korporatni>

| Zadání Scorecard | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|--|---|---------|---------|---|--|
| Kvalitativní část | | | | | | |
| Prospekt schválený orgánem dohledu emitenta | <input checked="" type="checkbox"/> Ano | | | | | Prospekt schválený ČNB lze snadno dohledat v registru prospektů ESMA |
| Doba fungování společnosti v letech | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Vlastník společnosti | Známa instituce/management nebo fyzická osoba | | | | | Vlastníci (tj. společníci) firmy a jejich renomé |
| Distributor a aranžér emise | Instituce a osoby, které nejsou pod dohledem ČNB | | | | | Zavedené finanční instituce pod dohledem ČNB by měly být preferovány |
| Zajištění emise | <input type="checkbox"/> Ano | | | | Zajištění emise např. nemovitostí, stroji apod., akcie nejsou vždy vhodnou formu zajištění. | |
| Kovenanty | <input type="checkbox"/> Ano | Kovenanty jsou závazky společnosti chovat se určitým způsobem. Může jím být např. nepřekračovat stanovenou míru zadlužení apod. | | | | |
| Analytická část | | | | | | |
| Rozvaha a výkaz zisku a ztráty | <input checked="" type="checkbox"/> Ano | | | | Uveřejňování finančních výkazů společnosti v Obchodním rejstříku (min. poslední 2 roky). | |
| Výkaz cash flow | <input checked="" type="checkbox"/> Ano | | | | Uveřejňování finančních výkazů společnosti v Obchodním rejstříku (min. poslední 2 roky). | |
| Výroční zpráva | <input checked="" type="checkbox"/> Ano | | | | Uveřejňování finančních výkazů společnosti v Obchodním rejstříku (min. poslední 2 roky). | |
| Velikost společnosti podle tržeb | 840 216 | 880 258 | 940 725 | 999 787 | 1 028 155 | 1 134 120 |
| EBITDA / Tržby (EBITDA marže) | 4% | 5% | 4% | 4% | 6% | 4% |
| Dluh neboli cizí zdroje / EBITDA | 5,97 | 4,81 | 5,06 | 7,56 | 7,74 | 10,31 |
| EBIT / úroky (Ukazatel úrokového krytí) | 7,14 | 13,00 | 22,51 | 13,72 | 4,32 | 2,39 |

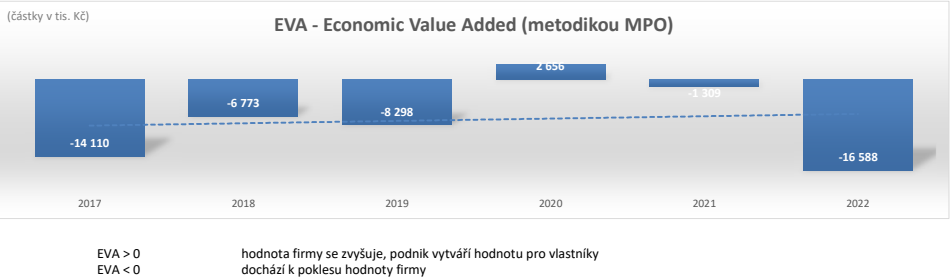
| Výpočet Scorecard | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|------|------|------|------|------|------|
| Kvalitativní část | | | | | | |
| Prospekt schválený orgánem dohledu emitenta | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Doba fungování společnosti | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 1 | 1 |
| Vlastník společnosti | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Distributor a aranžér emise | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zajištění emise | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kovenanty | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Analytická část | | | | | | |
| Rozvaha a výkaz zisku a ztráty | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| Výkaz cash flow | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| Výroční zpráva | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| Velikost společnosti podle tržeb (v mil. Kč) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| EBITDA / Tržby (EBITDA marže) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,5 | 0 |
| Dluh / EBITDA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EBIT / úroky (Ukazatel úrokového krytí) | 2 | 2 | 2 | 2 | 1 | 0,5 |
| Číselné vyhodnocení Scorecard | 7,0 | 7,0 | 7,0 | 7,0 | 7,0 | 6,0 |
| Vyhodnocení Scorecard | D | D | D | D | D | D |



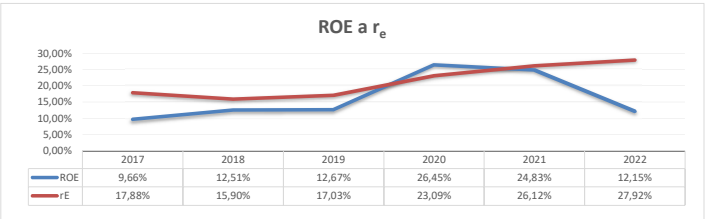
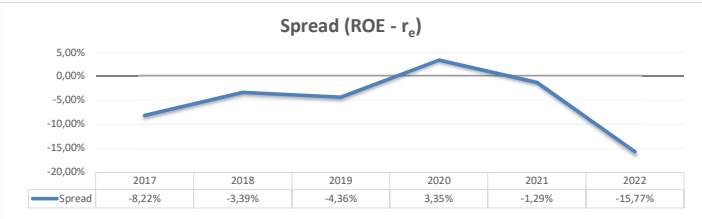
Vyhodnocení Scorecard

| | |
|--------------------|--|
| A (19 - 15,5 bodů) | Poměrně konzervativní investice s nízkým rizikem, ovšem za cenu nižšího výnosu. Existuje zde vysoká pravděpodobnost výplat výnosů a splacení nominální hodnoty dluhopisu. |
| B (15 - 11,5 bodů) | Stále relativně konzervativní investice s lehkou náchylností na nepříznivé podmínky. Existuje zde stále poměrně vysoká pravděpodobnost výplat výnosů a splacení nominální hodnoty dluhopisu. |
| C (11 - 7,5 bodů) | Středně konzervativní investice spojená se středně vysokým rizikem. Společnost pravděpodobně bude schopná dostát svým závazkům, splácet výnosy a následně nominální hodnotu dluhopisu. |
| D (7 - 4 bodů) | Spekulativní investice spojená s vyšším rizikem. Společnost v budoucnu může čelit nepříznivým vlivům a neschopnosti dostát svým závazkům. V případě investice by měl investor společnost velmi dobře znát. |
| E (3,5 - 0 bodů) | Velmi spekulativní investice s vysokým rizikem. Očekává se zhoršení podmínek nebo bankrot dlužníka a jeho neschopnost splatit své závazky. Takovou investici by měl zvažovat jen velmi zkušený a dynamický investor. |

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|---------|---------|---------|--------|---------|---------|
| ROE (rentabilita vlastního kapitálu) VH za úč. obd./VK | 9,66% | 12,51% | 12,67% | 26,45% | 24,83% | 12,15% |
| r _e (alternativní náklad na vlastní kapitál) | 17,88% | 15,90% | 17,03% | 23,09% | 26,12% | 27,92% |
| Spread (ROE - r _e) | -8,22% | -3,39% | -4,36% | 3,35% | -1,29% | -15,77% |
| VK (Vlastní kapitál) | 171 615 | 199 754 | 190 156 | 79 213 | 101 164 | 105 210 |
| EVA equity = (ROE - r _e) * VK | -14 110 | -6 773 | -8 298 | 2 656 | -1 309 | -16 588 |



Tento model EVA a jeho koeficienty vytvořilo Ministerstvo průmyslu a obchodu pro malé a střední firmy. Jedná se o tzv. ratingový či také stavebnicový model určování WACC. Používá ve své metodice variantu ukazatele EVA odvozenou od znalosti rentability vlastního jmění ROE (Return of Equity). Stanovuje WACC na základě exaktně stanovených přírážek za různá rizika, kterými je kapitál ve firmě zatížen.



r_e (alternativní náklad na vlastní kapitál)

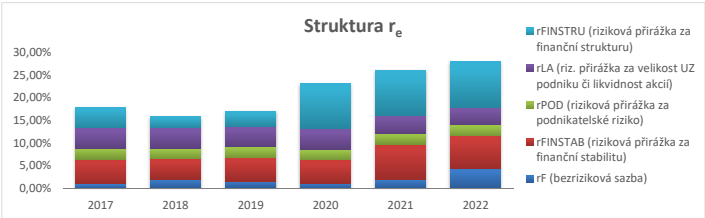
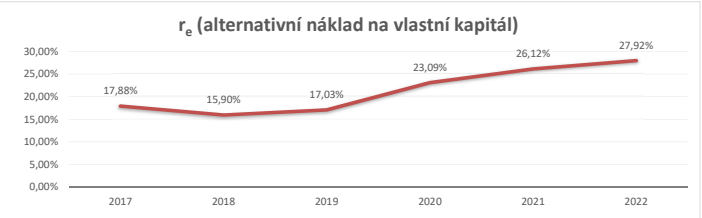
40

Průmysl (B+C+D+E)



vyberte si odpověď pro dotažení doporučené minimální hodnoty rPOD

| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| výnos státních dluhopisů 10R | 0,98% | 1,98% | 1,55% | 1,13% | 1,90% | 4,33% |
| rF (bezriziková sazba) | 0,98% | 1,98% | 1,55% | 1,13% | 1,90% | 4,33% |
| Běžná likvidita L3 | 1,39 | 1,49 | 1,41 | 1,43 | 1,18 | 1,22 |
| XL1 Průměrná mezní hodnota běžné likvidity | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| XL2 Průměrná mezní hodnota běžné likvidity | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,5 | 2,5 |
| rFINSTAB (XL2 - L3) ² / (10 * (XL2-XL1) ²) | 5,46% | 4,51% | 5,26% | 5,13% | 7,77% | 7,31% |
| rFINSTAB (riziková přírážka za finanční stabilitu) | 5,46% | 4,51% | 5,26% | 5,13% | 7,77% | 7,31% |
| A (celková aktiva) | 394 793 | 416 204 | 405 089 | 419 499 | 565 642 | 628 852 |
| EBIT (v MPO metodice Provozní výsledek hospodaření) | 19 572 | 22 838 | 24 740 | 26 940 | 40 473 | 41 296 |
| U (nákladové úroky) | 3 245 | 2 493 | 1 245 | 2 100 | 9 999 | 10 901 |
| UM (úroková míra) = U / (BU + O) | 4,06% | 4,53% | 2,26% | 1,20% | 3,65% | 3,36% |
| X1 = ((VK + BU + O) / A) * (U / (BU + O)) | 0,03 | 0,03 | 0,01 | 0,01 | 0,02 | 0,02 |
| EBIT / A (tvorba produkční síly) | 0,05 | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,07 | 0,07 |
| rPOD = ((X1 - EBIT/A) ² / X1 ²) * 0,1 | 8,42% | 9,56% | 119,59% | 613,27% | 38,28% | 34,64% |
| Doporučené minimální hodnoty rPOD z tabulky | 2,34% | 2,31% | 2,35% | 2,35% | 2,35% | 2,35% |
| rPOD (riziková přírážka za podnikatelské riziko) | 2,34% | 2,31% | 2,35% | 2,35% | 2,35% | 2,35% |
| VK (vlastní kapitál) | 171 615 | 199 754 | 190 156 | 79 213 | 101 164 | 105 210 |
| BU (bankovní úvěry) | 80 000 | 55 000 | 55 000 | 55 000 | 154 106 | 204 727 |
| O (dluhopisy) | 0 | 0 | 0 | 120 000 | 120 000 | 120 000 |
| UZ (úplatné zdroje VK + BU + O) | 251 615 | 254 754 | 245 156 | 254 213 | 375 270 | 429 937 |
| UZ (úplatné zdroje VK + BU + O) v miliardách | 0,252 | 0,255 | 0,245 | 0,254 | 0,375 | 0,430 |
| rLA (výpočet) | 4,49% | 4,48% | 4,51% | 4,48% | 4,10% | 3,93% |
| rLA (riz. přírážka za velikost UZ podniku či likvidnost akcií) | 4,49% | 4,48% | 4,51% | 4,48% | 4,10% | 3,93% |
| předpokládáme, že je rFINSTRU = 0, potom můžeme definovat, že WACC | | | | | | |
| WACC (= rF + rFINSTAB + rPOD + rLA) | 13,27% | 13,28% | 13,67% | 13,09% | 16,12% | 17,92% |
| UM (úroková míra - maximálně 25%) | 4,06% | 4,53% | 2,26% | 1,20% | 3,65% | 3,36% |
| CZ / Z (podíl čistého zisku na zisku <0%:100%>) | 83,17% | 83,51% | 89,94% | 78,40% | 75,76% | 84,54% |
| rE = ((WACC * UZ/A) - (CZ/Z * UM * (UZ/A - VK/A))) / VK/A | 17,88% | 15,90% | 17,03% | 23,09% | 26,12% | 27,92% |
| rFINSTRU = rE - WACC | 4,61% | 2,62% | 3,36% | 26,85% | 36,19% | 46,53% |
| rFINSTRU (riziková přírážka za finanční strukturu) | 4,61% | 2,62% | 3,36% | 10,00% | 10,00% | 10,00% |
| r _e (= rF + rFINSTAB + rPOD + rLA + rFINSTRU) | 17,88% | 15,90% | 17,03% | 23,09% | 26,12% | 27,92% |



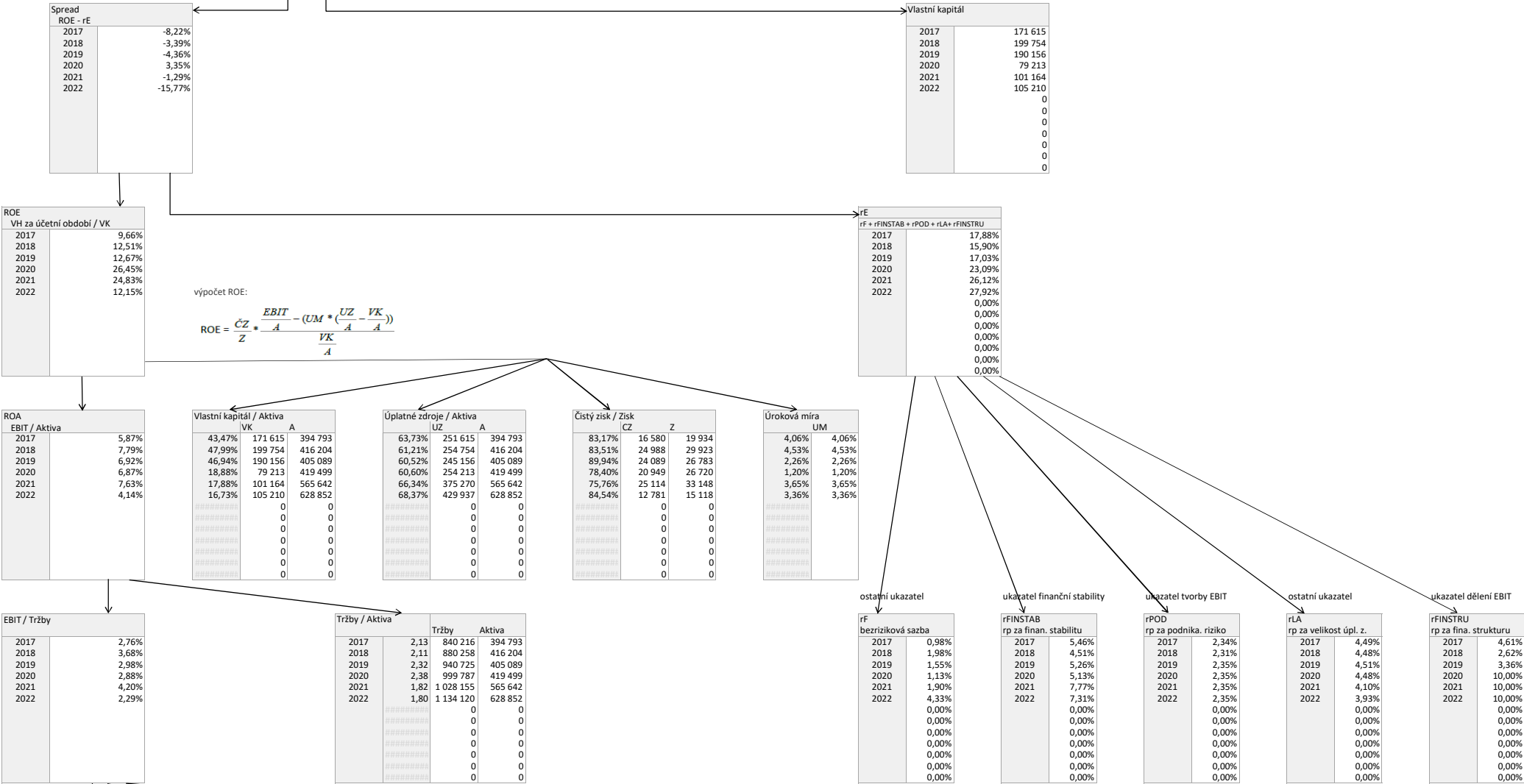
| Ukazatel | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ROE (rentabilita vlastního kapitálu) VH za úč. obd./VK | 9,66% | 12,51% | 12,67% | 26,45% | 24,83% | 12,15% |
| r _e (alternativní náklad na vlastní kapitál) | 17,88% | 15,90% | 17,03% | 23,09% | 26,12% | 27,92% |
| rF (bezriziková sazba) | 0,98% | 1,98% | 1,55% | 1,13% | 1,90% | 4,33% |
| Kladná hodnota | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Podnik je zařazen do kategorie | RF | RF | RF | TH | RF | RF |

Rozdělení podniků podle ROE metodikou MPO:
TH - podniky trojí hodnoty (I. kategorie)
RF - podniky netvořící hodnotu, ale mající ROE >= rf (II. kategorie)
ZI - ziskové podniky, ROE < rf (III. kategorie)
ZT - ztrátové podniky a podniky se záporným VK (IV. kategorie)

| EVA equity | | |
|------------------------|--|---------|
| Spread (ROE - re) * VK | | |
| 2017 | | -14 110 |
| 2018 | | -6 773 |
| 2019 | | -8 298 |
| 2020 | | 2 656 |
| 2021 | | -1 309 |
| 2022 | | -16 588 |

EVA > 0 hodnota firmy se zvyšuje, podnik vytváří hodnotu pro vlastníky
EVA < 0 dochází k poklesu hodnoty firmy

zdroj: Ministerstvo průmyslu a obchodu, Sekce hospodářské politiky a podnikání, Odbor ekonomických analýz - Finanční analýza podnikové sféry za roky 2010 až 2019
<https://www.mpo.cz/cz/rocztenik/analyticke-materialy-a-statistiky/analyticke-materialy>,



EBIT / Tržby

2017

2018

2019

2020

2021

2022

2,76%

3,68%

2,98%

2,88%

4,20%

2,29%

Tržby / Aktiva

Tržby

Aktiva

2017

2018

2019

2020

2021

2022

2,13

2,11

2,32

2,38

1,82

1,80

840 216

880 258

940 725

999 787

1 028 155

1 134 120

394 793

416 204

405 089

419 499

565 642

628 852

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

ostatní ukazatel

rF

bezriziková sazba

2017

2018

2019

2020

2021

2022

0,98%

1,98%

1,55%

1,13%

1,90%

4,33%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

ukazatel finanční stability

rFINSTAB

rp za finan. stabilitu

2017

2018

2019

2020

2021

2022

5,46%

4,51%

5,26%

5,13%

7,77%

7,31%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

ukazatel tvorby EBIT

rPOD

rp za podnika. riziko

2017

2018

2019

2020

2021

2022

2,34%

2,31%

2,35%

2,35%

2,35%

2,35%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

ostatní ukazatel

rLA

rp za velikost úpl. z.

2017

2018

2019

2020

2021

2022

4,49%

4,48%

4,51%

4,48%

4,10%

3,93%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

ukazatel dělení EBIT

rFINSTRU

rp za fina. strukturu

2017

2018

2019

2020

2021

2022

4,61%

2,62%

3,36%

10,00%

10,00%

10,00%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

0,00%

[illegible][illegible][illegible]