

Vstupní data pro finanční analýzu

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

Plnou 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	2017	2018	2019	2020	2021	2022							
<input type="radio"/> čtvrtletí	Název období (např. 2019)												
<input type="radio"/> pololetí	Počet dní v období												
<input type="radio"/> rok	Počet měsíců v období												
<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 nesplic. (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 (účty 421 až 427 MD)						
Peněžní vklady do rezervního fondu v průběhu období (421 DAL)						
Výplata podílů na vlastním kapitálu společníkům (365 DAL)			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	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 společnosti	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							
A. I.	Základní kapitál	80	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000	22 000							
1	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 c	Účetní období												
			2017	2018	2019	2020	2021	2022							
a	b	c													
3	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105	0	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.	1 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 pi	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 obrát 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.

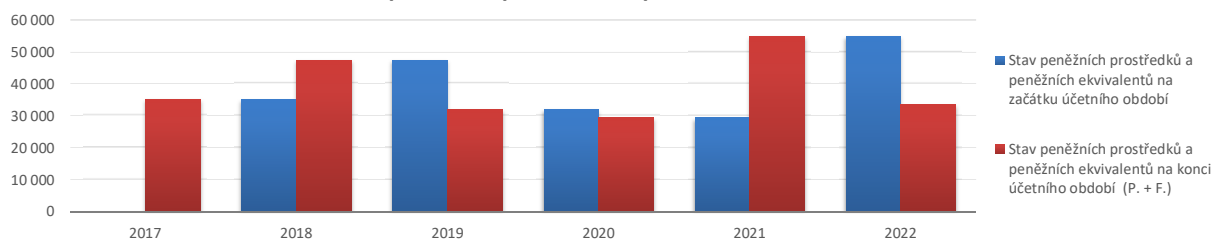
Přehled o peněžních tocích - Cash flow (v tis. Kč)

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 nespadajícího 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					

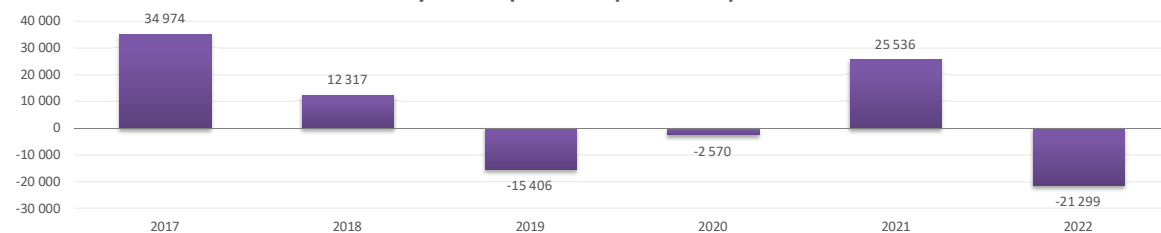
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

(částky v tis. Kč)

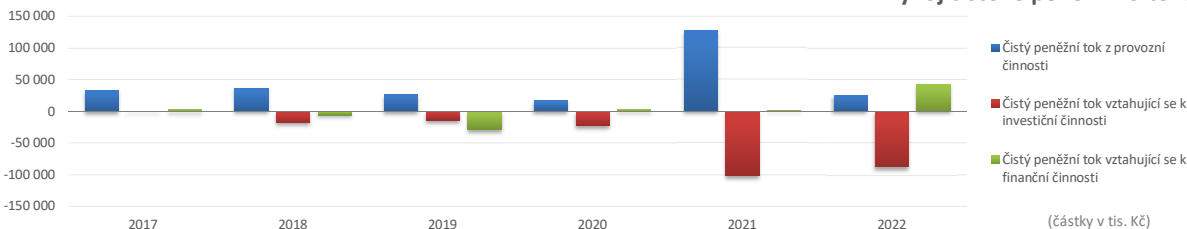


(částky v tis. Kč)

Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků



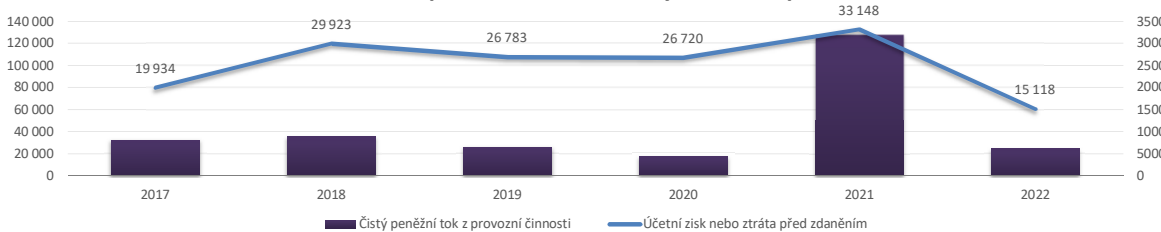
Vývoj čistého peněžního toku



Přehled o peněžních tocích - Cash flow z provozní činnosti

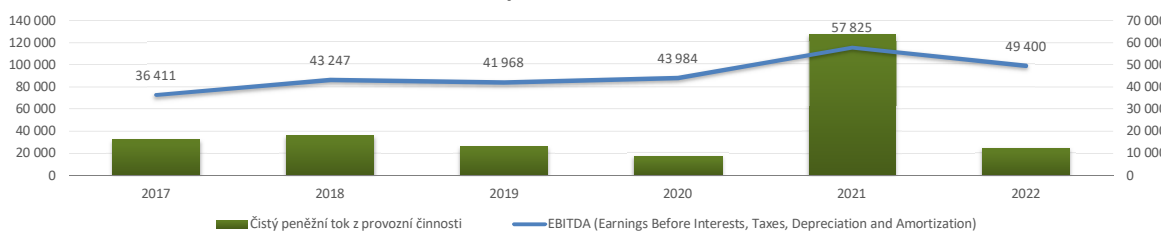
Cash flow z provozní činnosti vs. výsledek hospodaření

(částky v tis. Kč)



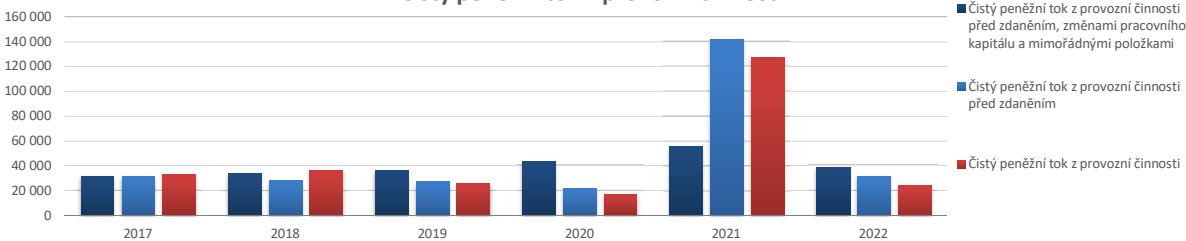
(částky v tis. Kč)

Cash flow z provozní činnosti vs. EBITDA

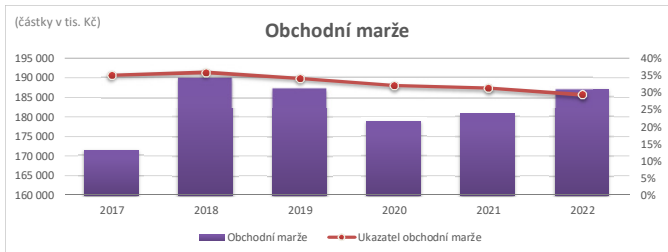
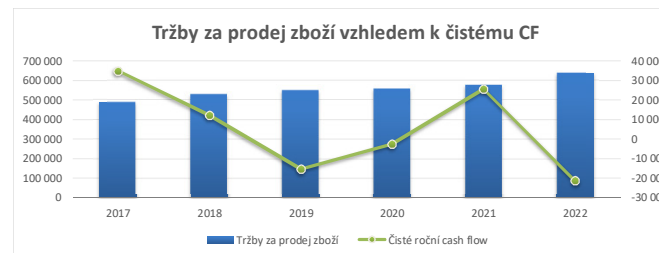
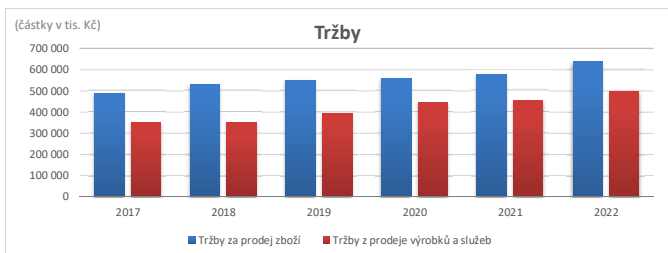
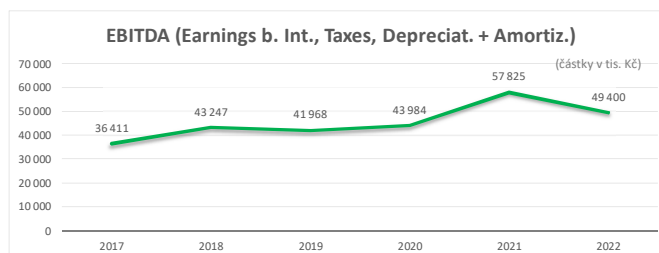
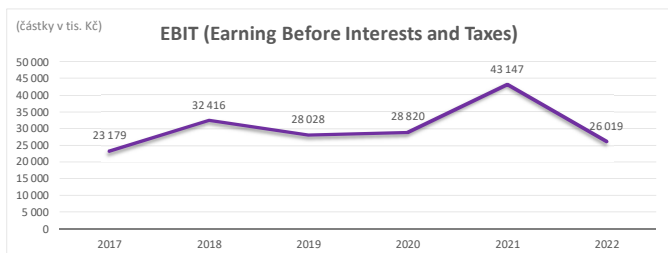
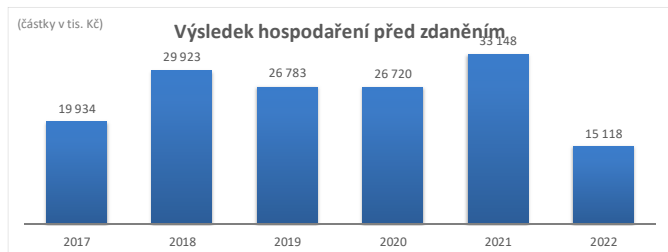


(částky v tis. Kč)

Čistý peněžní tok z provozní činnosti

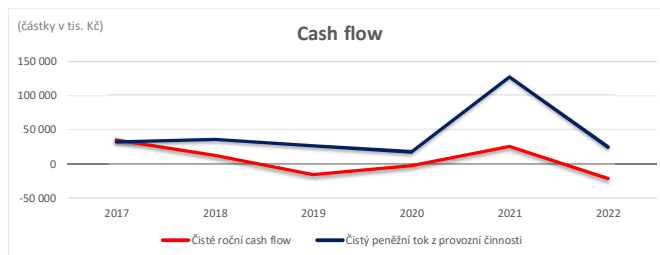


	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	19 934	29 923	26 783	26 720	33 148	15 118
Provozní výsledek hospodaření (+/-)	19 572	22 838	24 740	26 940	40 473	41 296
EBIT (Earning b. Interests and Taxes)	23 179	32 416	28 028	28 820	43 147	26 019
EBITDA (Earnings b. Interests, 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

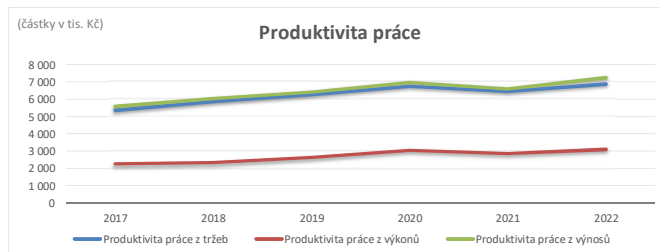
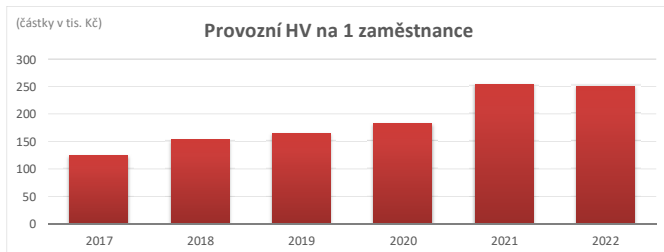
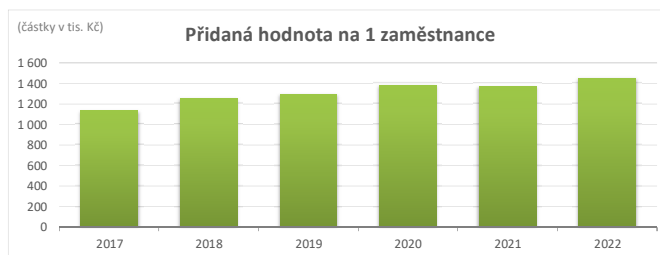
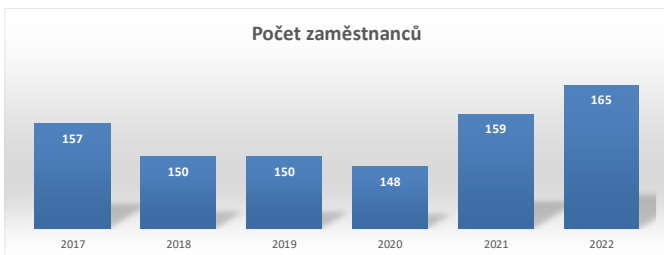


	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Vlastní kapitál	171 615	199 754	190 156	79 213	101 164	105 210
Cizí zdroje	217 509	208 156	212 499	332 735	447 831	509 160
Krátkodobé pohledávky	141 432	144 506	141 731	127 644	143 803	170 987
Krátkodobé závazky	215 292	201 290	209 274	208 149	297 266	297 701
Čistý pracovní 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

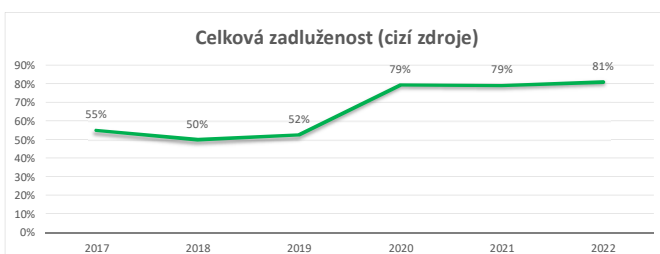
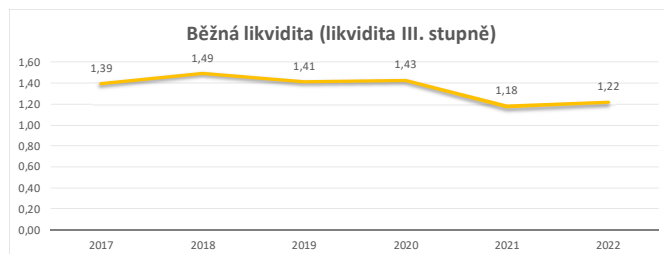
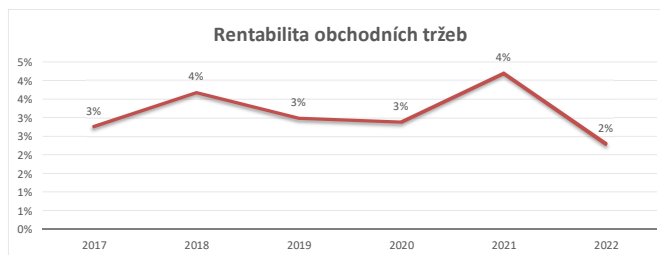
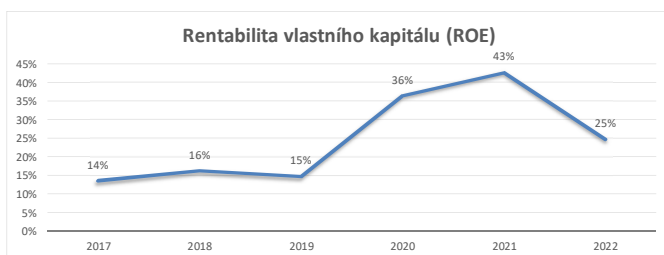




	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Počet zaměstnanců	157	150	150	148	159	165
Přidaná hodnota	177 407	187 881	194 467	204 554	218 012	239 422
Přidaná hodnota na 1 zaměstnance	1 130	1 253	1 296	1 382	1 371	1 451
Provozní VH na 1 zaměstnance	125	152	165	182	255	250
Produktivita práce z tržeb	5 352	5 868	6 272	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 upsany 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	Odloužená daňová pohledávka	51										
1.5	Pohledávky - ostatní	52	22	5%	-45	-9%	-40	-9%	-378	-91%	-7	-19%
1.5.1	Pohledávky za společnosti	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 společnosti	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									10 000	
2	Ostatní krátkodobý finanční majetek	70										
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. 1	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 závazků	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 korporací	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 minulých let (+/-)	96	16 578	13%	-5 012	-3%	-107 911	-78%	14 949	49%	19 563	43%
2	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	98						2 262			-2 262	-100%
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	99	8 408	51%	-899	-4%	-3 140	-13%	4 165	20%	-12 333	-49%
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku	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 zdravotního pojištění	137	186	12%	-133	-8%	224	14%	19	1%	570	31%
8.5	Sát - 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 pojištění	11	2 056	11%	-658	-3%	448	2%	1 776	9%	1 918	9%
1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	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 hmotného majetku	15	-2 401	-18%	3 109	29%	1 224	9%	-486	-3%	8 703	59%
1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	16	-2 401	-18%	3 109	29%	1 224	9%	-486	-3%	8 703	59%
2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	17										
3.	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 majetku	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 - podílů	31	9 488	274%	-8 413	-65%	-3 833	-84%	1 623	230%	3 672	158%
1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	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 podíly	34	5 120		-5 120	-100%			100		5 900	5900%
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35										
1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36										
2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37										
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	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 nebo ovládající osoba	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 oblasti	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 nebo ovládající osoba	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 společnosti	54										
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	8 408	51%	-899	-4%	-3 140	-13%	4 165	20%	-12 333	-49%
*	Čistý obrat 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 upsany základní kapitál	2												
B.	Státa 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	Pěstičské 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	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	33												
7	Zápůjčky a úvěry - ostatní	34												
7.1	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	35			2 651	584%	879	194%	241	53%	274	60%	333	73%
7.2	Jiný dlouhodobý finanční majetek	36			2 651	584%	879	194%	241	53%	274	60%	333	73%
7.2	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	37												
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	-1%	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	Odloužená 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%
2.4.5	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											10 000	
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 c	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													
	PASIVA CELKEM	78	0	0%	21 411	5%	10 296	3%	24 706	6%	170 849	43%	234 059	59%
	Vlastní kapitál	79			28 139	16%	18 541	11%	-92 402	-54%	-70 451	-41%	-66 405	-39%
A.	Základní kapitál	80												
A. I.	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												
	2.3 Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách ob	89			3 153	139%	-534	-24%	-426	-19%	149	7%	1 915	84%
	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												
	2 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.	1 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		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												
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%
1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	4			21 963	7%	44 378	14%	60 720	19%	78 282	25%	132 918	42%
2.	Spotřeba materiálu a energie	5			-10 054	-6%	24 166	15%	49 691	31%	47 456	30%	80 408	50%
3.	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%
1.	Mzdové náklady	10			-691	-1%	-5 284	-9%	-4 801	-8%	-2 887	-5%	2 433	4%
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění	11			2 056	11%	1 398	8%	1 846	10%	3 622	20%	5 540	30%
1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12			2 094	13%	1 382	9%	1 359	9%	2 381	15%	4 644	29%
2.	Ostatní náklady	13			-38	-2%	16	1%	487	19%	1 241	49%	896	36%
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14			-2 401	-18%	708	5%	1 932	15%	1 446	11%	10 149	77%
1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15			-2 401	-18%	708	5%	1 932	15%	1 446	11%	10 149	77%
1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	16			-2 401	-18%	708	5%	1 932	15%	1 446	11%	10 149	77%
2.	Úpravy hodnot zásob	17												
3.	Úpravy hodnot pohledávek	19												
III.	Ostatní provozní výnosy	20			-17 191	-75%	-14 223	-62%	-14 122	-62%	-14 363	-63%	20 733	90%
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21			-9 496	-81%	-9 206	-78%	-11 238	-96%	-9 020	-77%	16 092	137%
2.	Tržby z prodaného materiálu	22			-3 452	-74%	-2 689	-58%	-890	-19%	-2 346	-51%	-614	-13%
3.	Jiné provozní výnosy	23			-4 243	-65%	-2 328	-36%	-1 994	-31%	-2 997	-46%	5 255	80%
F.	Ostatní provozní náklady	24			-8 947	-10%	847	1%	6 680	8%	3 160	4%	42 902	49%
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25			-8 029	-73%	-7 135	-65%	-10 547	-96%	-7 280	-66%	10 812	98%
2.	Prodaný materiál	26			-3 531	-78%	-2 690	-60%	-1 071	-24%	-2 317	-51%	-787	-17%
3.	Daně a poplatky	27			-5	-3%	215	108%	119	60%	172	86%	542	272%
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady	28			5 242	242%	164	8%	2 652	123%	1 954	90%	5 935	274%
5.	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%
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podílů	31			9 488	274%	1 075	31%	-2 758	-80%	-1 135	-33%	2 537	73%
1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládaná osoba	32			2 418	70%	1 075	31%	-2 758	-80%	-2 385	-69%	-3 463	-100%
2.	Ostatní výnosy z podílů	33			7 070						1 250		6 000	
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34			5 120						100		6 000	
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35												
1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36												
2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37												
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38												
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39			-104	-14%	-3	0%	109	15%	133	18%	997	135%
1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládaná osoba	40			-104	-14%	-3	0%	109	15%	133	18%	997	135%
2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41												
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42												
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43			-752	-23%	-2 000	-62%	-1 145	-35%	6 754	208%	7 656	236%
1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládaná osoba	44			-752	-23%	-2 000	-62%	-1 145	-35%	6 754	208%	7 656	236%
2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45												
VII.	Ostatní finanční výnosy	46			-2 271	-24%	-3 551	-37%	9 066	95%	-386	-4%	-1 934	-20%
K.	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%
L.	Daň z příjmů	50			1 581	47%	-660	-20%	2 417	72%	4 680	140%	-1 017	-30%
1.	Daň z příjmů splatná	51			1 359	38%	-1 009	-29%	2 779	79%	4 632	131%	-2 260	-64%
2.	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%
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společnosti	54												
***	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 c	index	index	index	index	index	index
			2017	2018	2019	2020	2021	2022
a	b							
	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 c	index	index	index	index	index	index
			2017	2018	2019	2020	2021	2022
a	b							
1.5.1	Pohledávky za společnosti	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 společnosti	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 c	index	index	index	index	index	index
			2017	2018	2019	2020	2021	2022
a	b							
	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 pojištění	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 r	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%

Vertikální analýza výsledovky

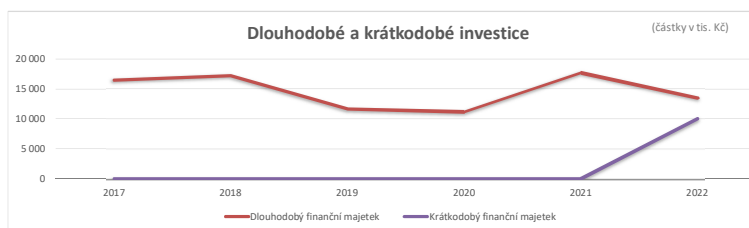
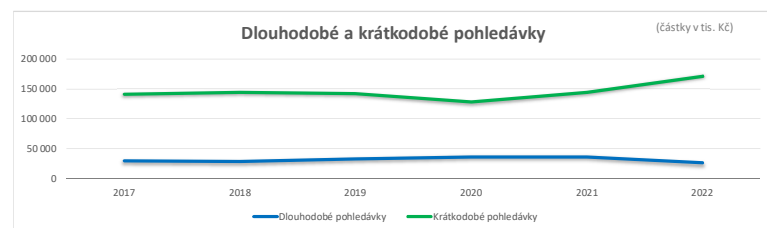
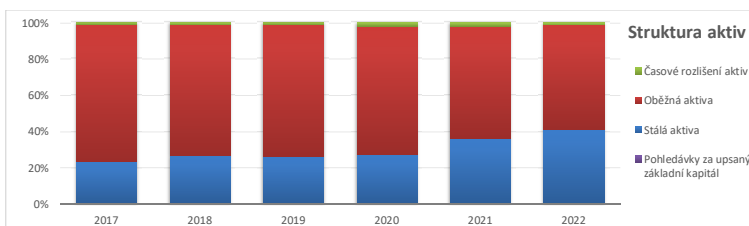
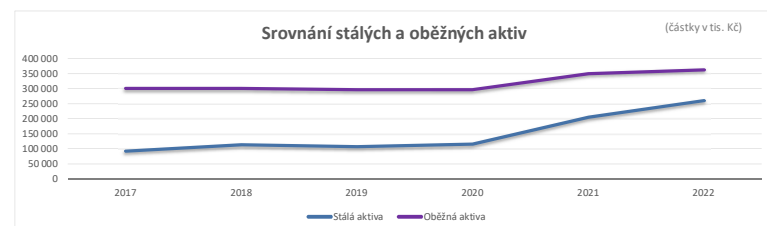
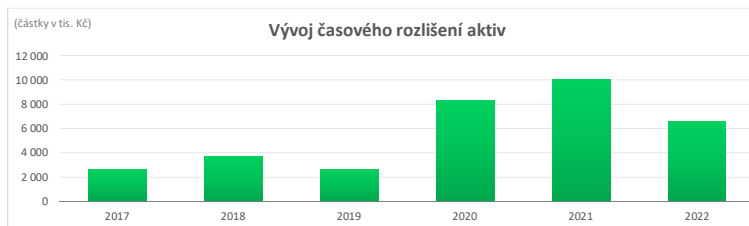
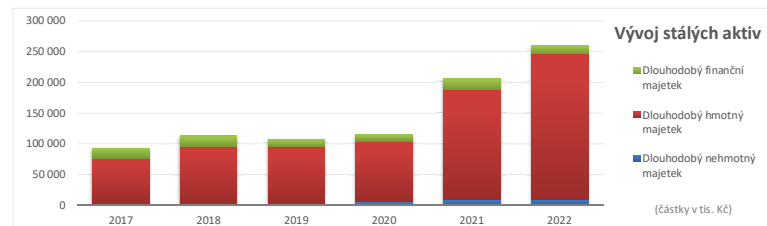
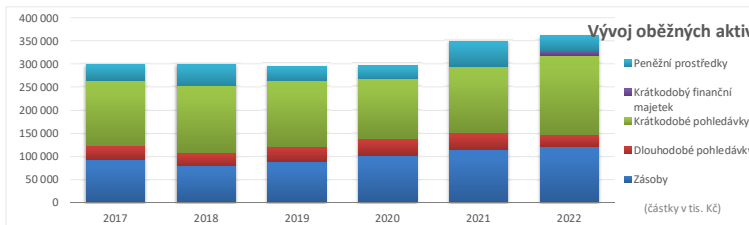
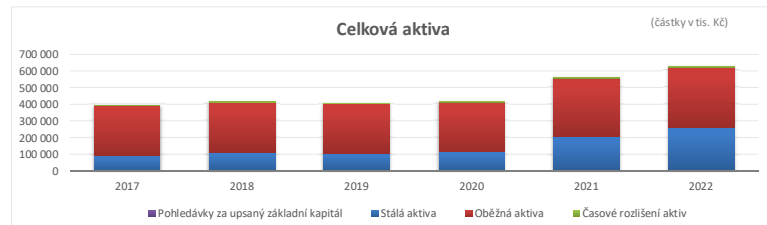
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

Označení	TEXT	řá- dek c	index 2017	index 2018	index 2019	index 2020	index 2021	index 2022
a	b							
L.	Daň z příjmů	50	0,4%	0,6%	0,3%	0,6%	0,8%	0,2%
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%

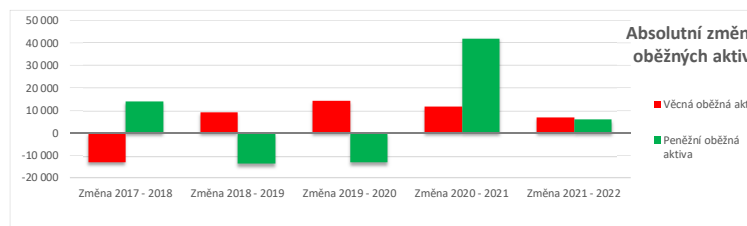
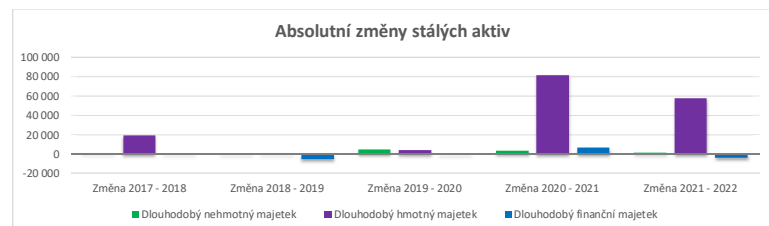
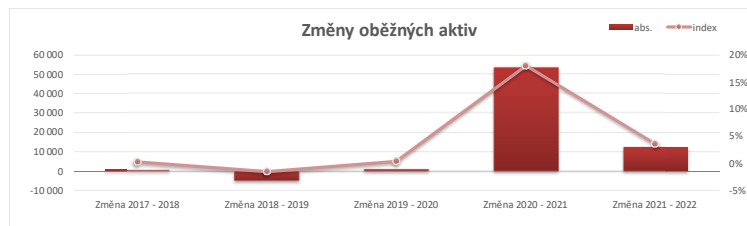
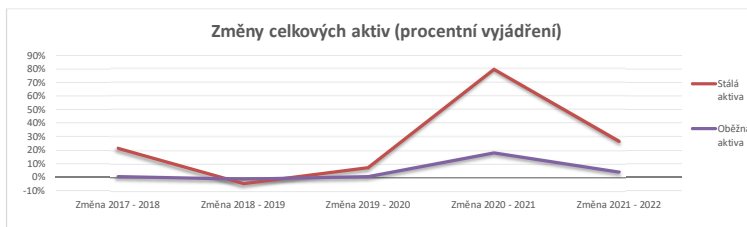
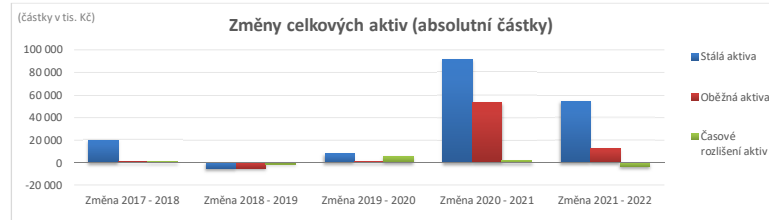


	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Rentabilita aktiv (ROA)	6%	8%	7%	7%	8%	4%
Rentabilita aktiv (ROA) *	5%	5%	6%	6%	7%	7%
Cash flow rentabilita aktiv ROA (CF)	8%	9%	6%	4%	23%	4%
Obrát celkových aktiv	2,13	2,11	2,32	2,38	1,82	1,80
Doba obrátu aktiv (ve dnech)	172	173	157	153	201	202
Doba obrátu aktiv (ve dnech) **	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

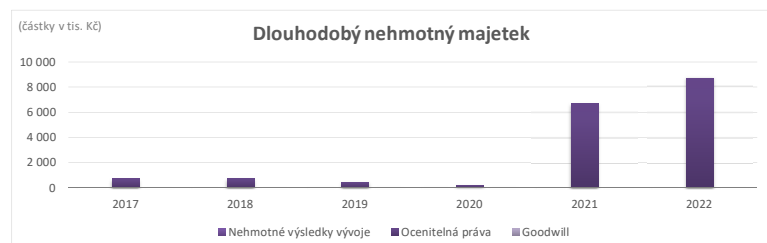
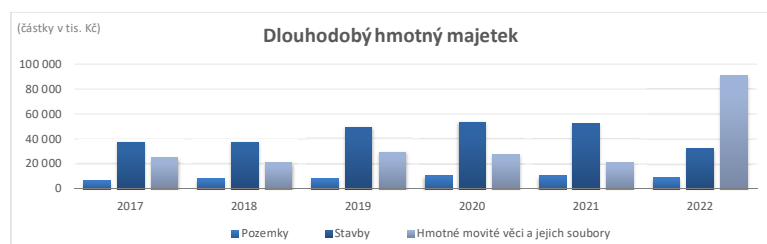
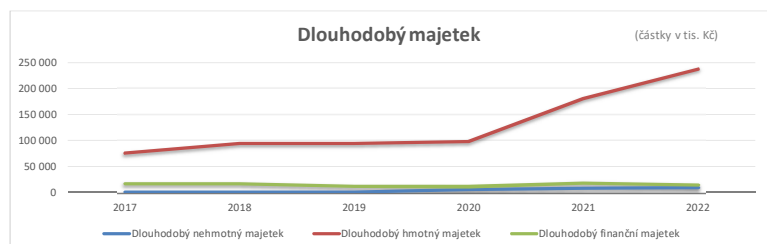
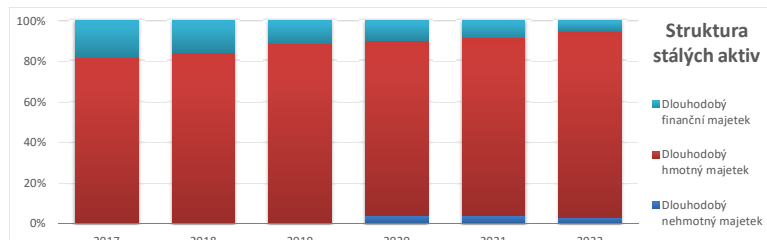
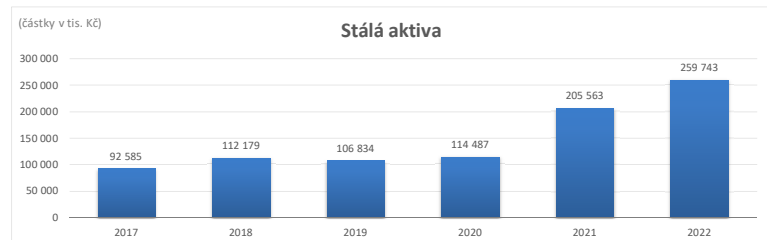
Horizontální analýza aktiv						
	řá- dek	2017 - 2018	2018 - 2019	2019 - 2020	2020 - 2021	2021 - 2022
		abs.	abs.	abs.	abs.	abs.
AKTIVA CELKEM	1	21 411	-11 115	14 410	146 143	63 210
Stálá aktiva	3	19 594	-5 345	7 653	91 076	54 180
Dlouhodobý nehmotný majetek	4	22	-278	4 391	3 010	919
Dlouhodobý hmotný 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	řádek	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 pod	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%

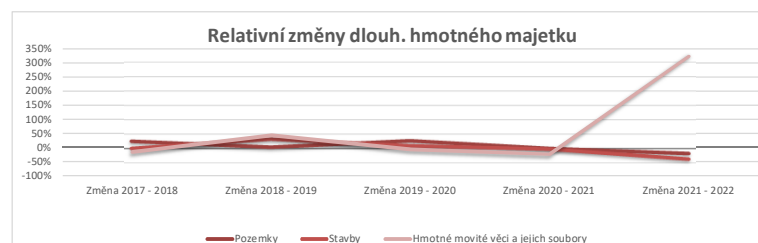
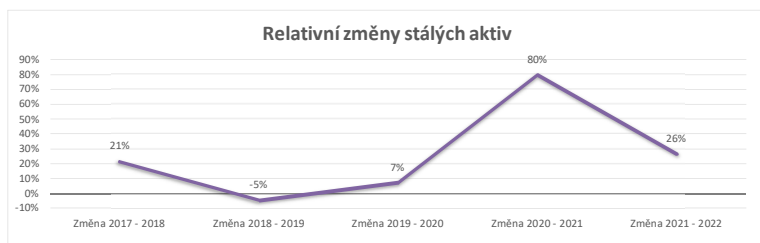
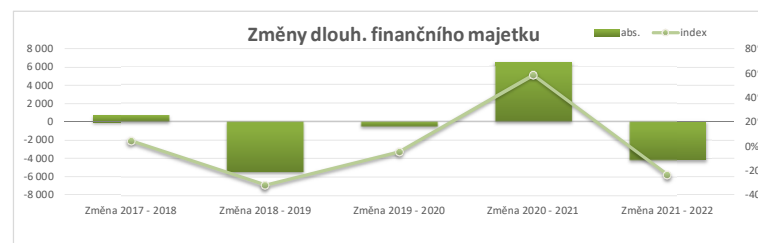
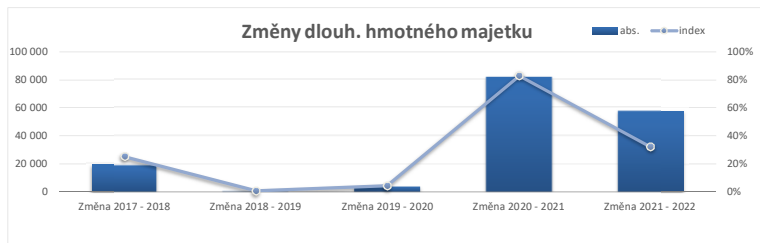
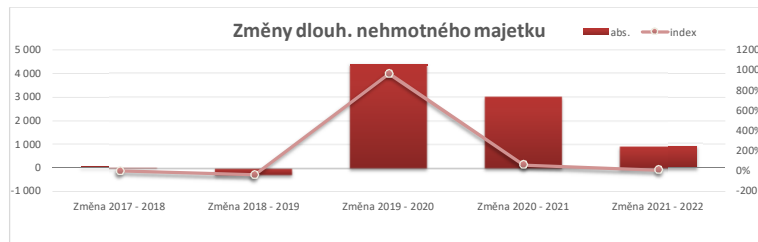
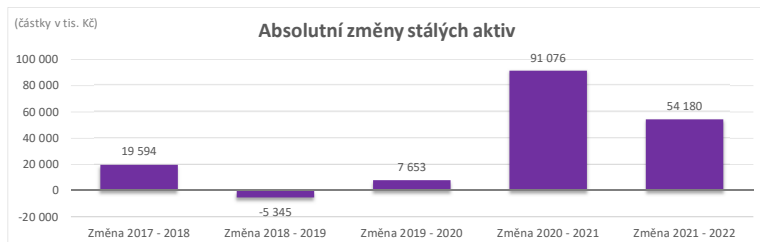


	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Obrát stálých aktiv	9,08	7,85	8,81	8,73	5,00	4,37
Obrát dlouhodobého hmotného majetku	11,14	9,33	9,93	10,15	5,71	4,78
Doba obrátu stálých aktiv (ve dnech)	40	47	41	42	73	84
Doba obrátu stálých aktiv (ve dnech) *	56	66	58	57	99	112
Dlouhodobé krytí stálých aktiv	1,88	1,84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

Analýza stálých aktiv

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

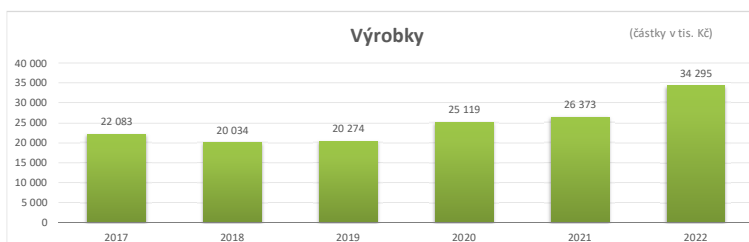
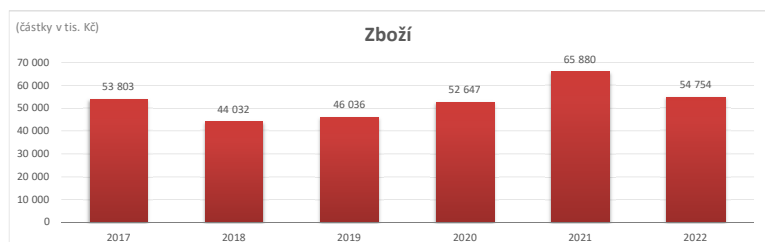
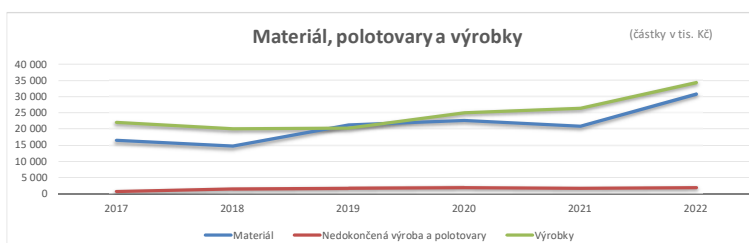
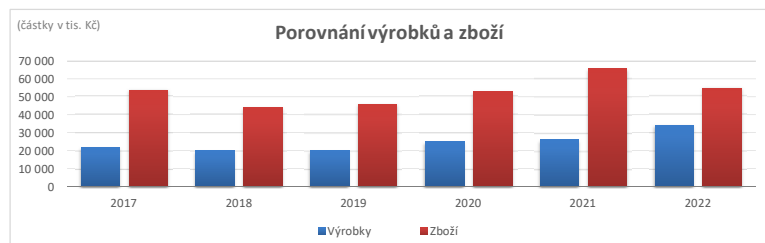
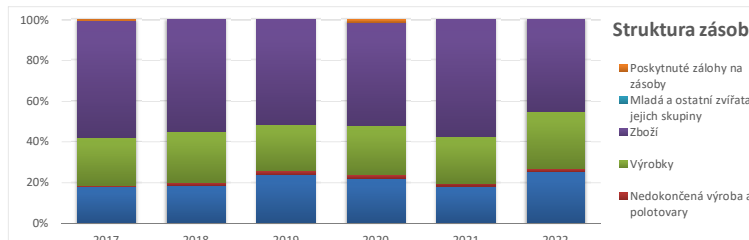
Horizontální analýza stálých aktiv	řádek	Změna 2017 - 2018		Změna 2018 - 2019		Změna 2019 - 2020		Změna 2020 - 2021		Změna 2021 - 2022	
		abs.	index	abs.	index	abs.	index	abs.	index	abs.	index
Stálá aktiva	3	19 594	21%	-5 345	-5%	7 653	7%	91 076	80%	54 180	26%
Dlouhodobý nehmotný majetek	4	22	3%	-278	-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	18 888	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 pod	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

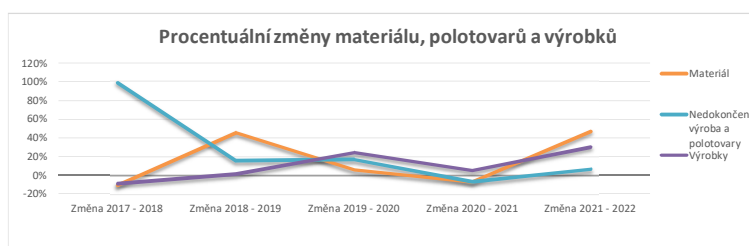
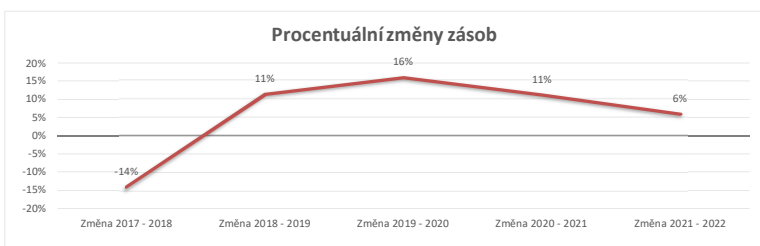
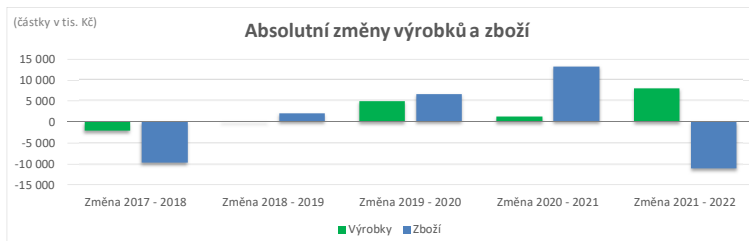
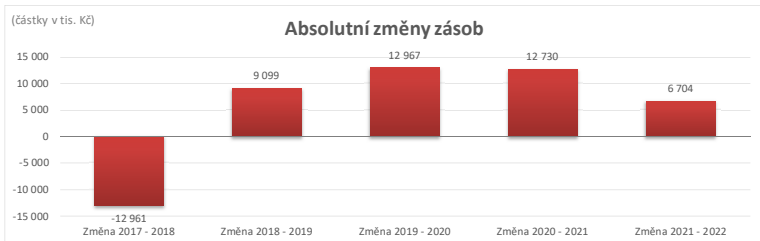
Vertikální analýza zásob	řádek	2017		2018		2019		2020		2021		2022	
		abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%
Zásoby	38	93 398	100%	80 184	100%	89 283	100%	103 471	100%	114 980	100%	121 684	100%
Materiál	39	16 545	18%	14 699	18%	21 342	24%	22 580	22%	20 956	18%	30 757	25%
Nedokončená výroba a polotovary	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%



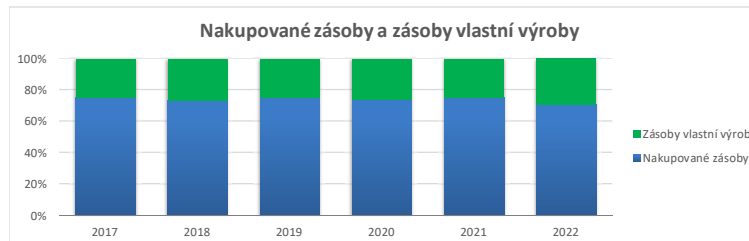
Horizontální analýza zásob	řádek	Změna 2017 - 2018		Změna 2018 - 2019		Změna 2019 - 2020		Změna 2020 - 2021		Změna 2021 - 2022	
		abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%
Zásoby		-12 961	-14%	9 099	11%	12 967	16%	12 730	11%	6 704	6%
Materiál	39	-1 846	-11%	6 643	45%	1 238	6%	-1 624	-7%	9 801	47%
Nedokončená 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 obrátu zásob (ve dnech) ^{1) 2)}	57	47	48	52	55	52
Doba obrátu materiálu (ve dnech) ¹⁾	22	19	25	23	21	28
Doba obrátu nedok. výroby a polot. (ve dnech) ¹⁾	1	2	2	2	2	2
Doba obrátu výrobků (ve dnech) ¹⁾	29	26	24	26	27	32
Doba obrátu zboží (ve dnech) ²⁾	62	47	46	51	61	44

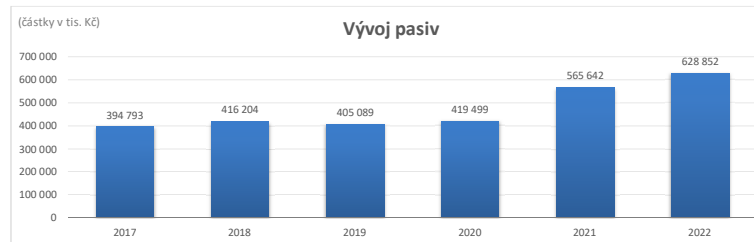
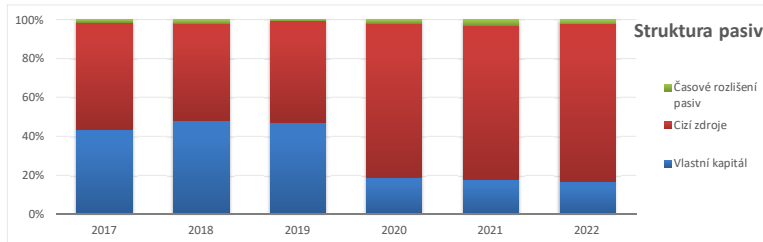
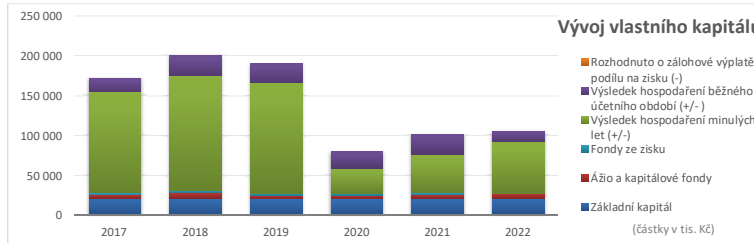
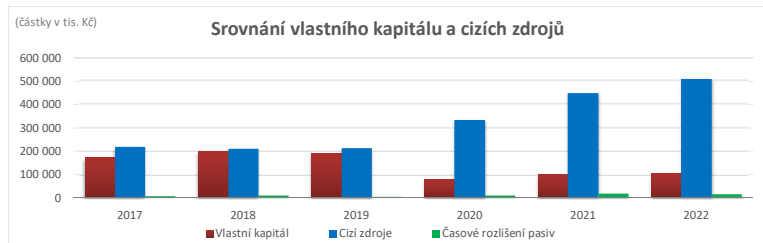
¹⁾ Položka Tržby z prodeje výrobků a služeb vyjadřuje tržní hodnotu a obsahuje i marži. Zásoby jsou ale uváděny v nákupových cenách. Pro zrealizování ukazatelů je zde položka Tržby za prodej výrobků a služeb ponižena o fiktivní marži 20%.

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

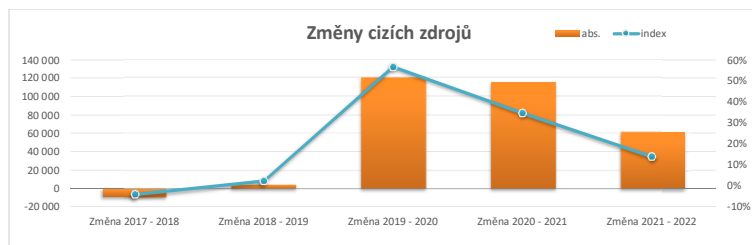
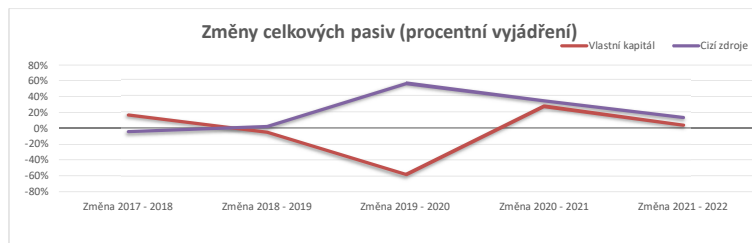
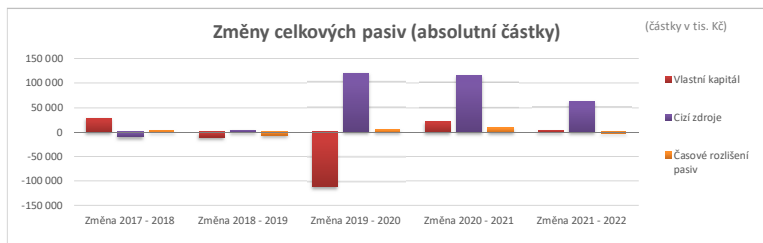
Vertikální analýza pasiv	řádek	2017		2018		2019		2020		2021		2022	
		abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%
PASIVA CELKEM	78	394 793	100%	416 204	100%	405 089	100%	419 499	100%	565 642	100%	628 852	100%
Vlastní kapitál	79	171 615	43%	199 754	48%	190 156	47%	79 213	19%	101 164	18%	105 210	17%
Základní 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	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%



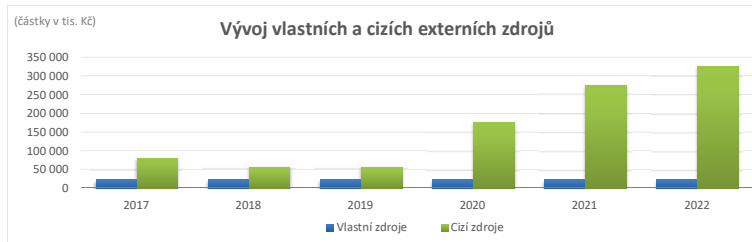
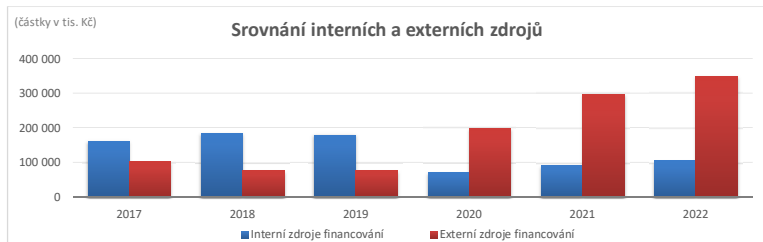
Analýza pasiv (zdrojů financování)

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%					



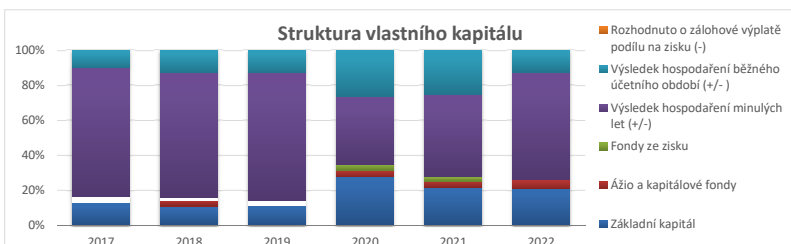
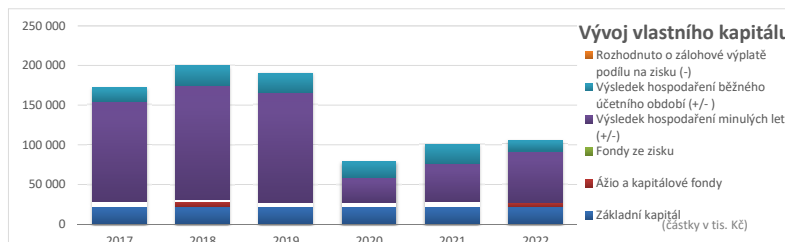
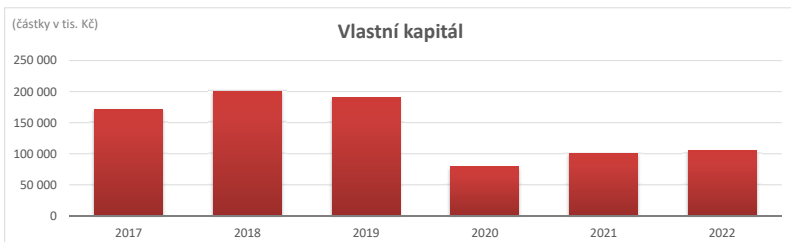
Vertikální analýza pasiv a VZZ	řá-dek	2017		2018		2019		2020		2021		2022	
		abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%
Interní zdroje financování		160 323	100%	184 869	100%	180 033	100%	72 751	100%	93 055	100%	104 924	100%
Nerozdělený zisk	95+99	143 551	90%	168 537	91%	162 626	90%	51 575	71%	72 951	78%	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 krátkodob.	09+12	0	0%	0	0%	0	0%	120 000	69%	120 000	44%	120 000	37%
Dlouhodobé úvěry u úvěrových institutů	112	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	26 668	10%	85 557	26%
Krátkodobé úvěry u úvěrových institutů	127	80 000	100%	55 000	100%	55 000	100%	55 000	31%	127 438	46%	119 170	37%



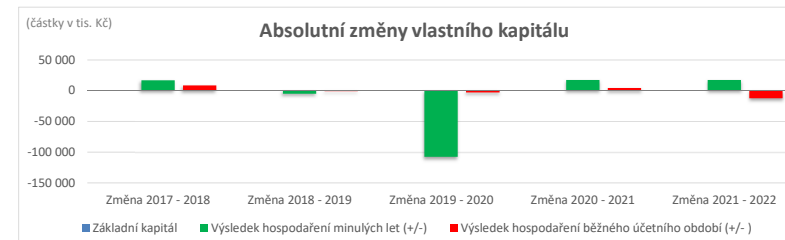
Analýza vlastního kapitálu

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%



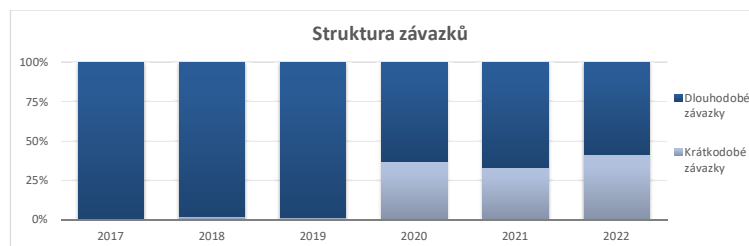
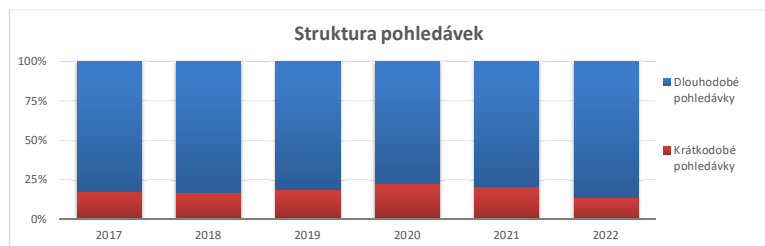
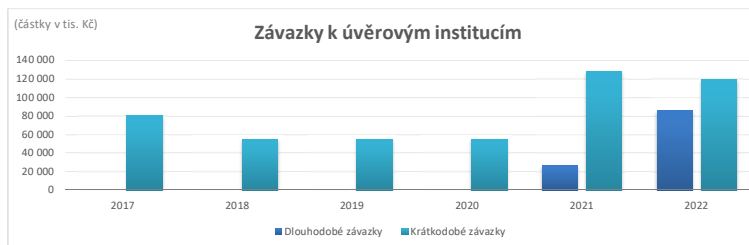
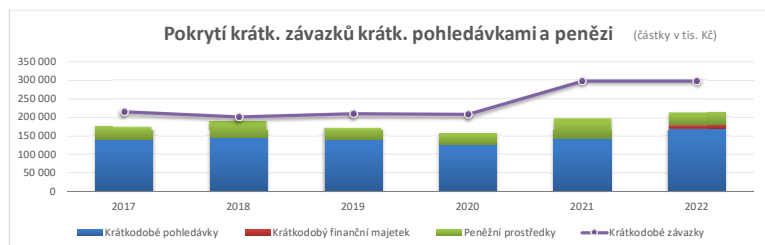
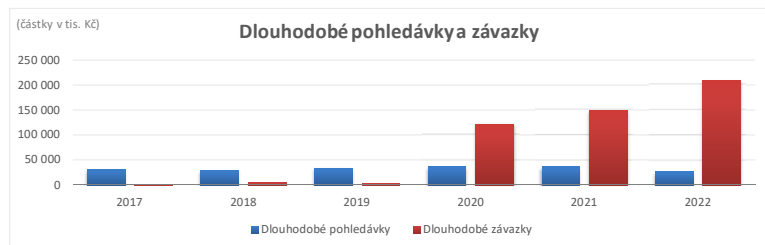
Horizontální analýza rozvahy	Řádek	Změna 2017 - 2018		Změna 2018 - 2019		Změna 2019 - 2020		Změna 2020 - 2021		Změna 2021 - 2022	
		abs.	index	abs.	index	abs.	index	abs.	index	abs.	index
Vlastní kapitál	79	28 139	16%	-9 598	-5%	-110 943	-58%	21 951	28%	4 046	4%
Základní kapitál	80	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	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%



Analýza pohledávek a závazků

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

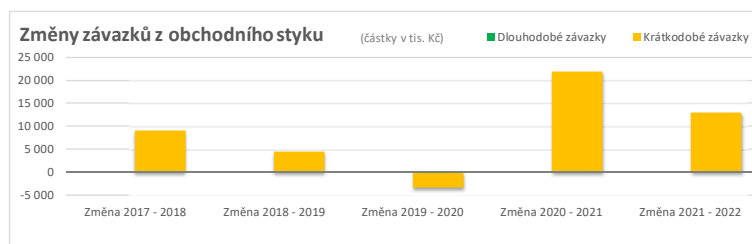
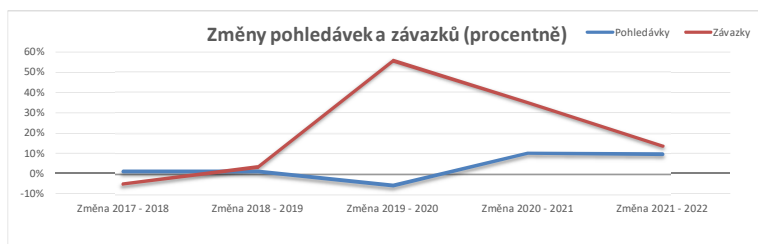
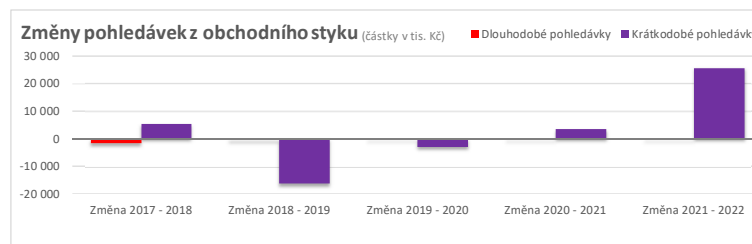
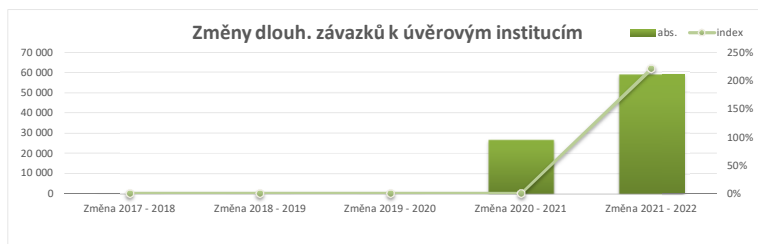
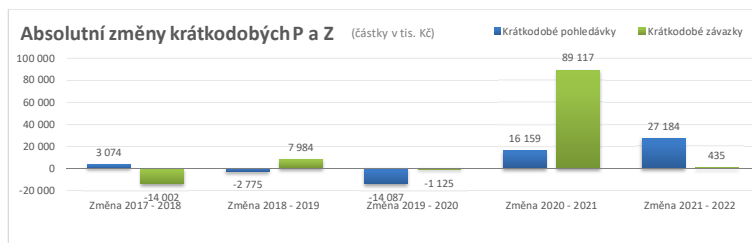
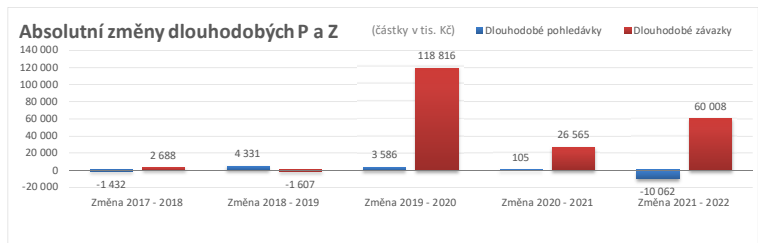
Vertikální analýza rozvahy (vybrané položky pohledávek a závazků)	řá- dek	2017		2018		2019		2020		2021		2022	
		abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%	abs.	%
Pohledávky	46	171 253	100%	172 895	100%	174 451	100%	163 950	100%	180 214	100%	197 336	100%
Dlouhodobé pohledávky	47	29 821	17%	28 389	16%	32 720	19%	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	0%	0	0%	0	0%	10 000	0%
Peněžní prostředky	71	34 974	20%	47 291	27%	31 885	18%	29 315	18%	54 851	31%	33 552	17%
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%



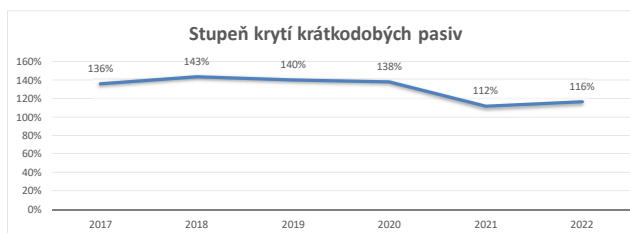
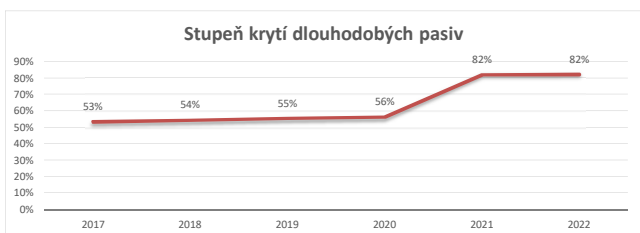
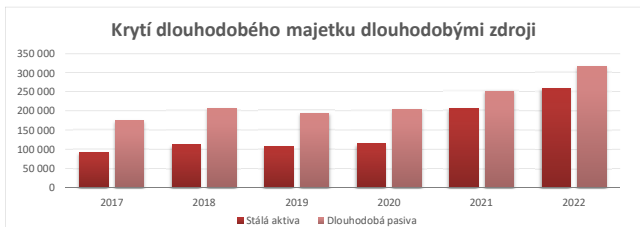
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Doba obratu pohledávek (ve dnech)	74	72	68	60	64	64
Doba obratu závazků (ve dnech)	94	85	82	120	158	163
Obchodní deficit (ve dnech)	17	12	5	5	-2	2
Doba obratu pohledávek (ve dnech) *	104	102	94	82	87	85
Doba obratu závazků (ve dnech) *	132	121	114	164	215	218

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 jměním, 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%

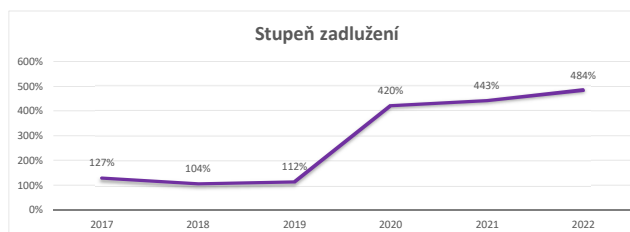
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Oběžná aktiva	299 625	300 370	295 619	296 736	350 045	362 572
Krátkodobá pasiva	220 961	209 584	211 708	215 700	313 913	312 183
Krátkodobé závazky	215 292	201 290	209 274	208 149	297 266	297 701
Časové rozlišení pasiv	5 669	8 294	2 434	7 551	16 647	14 482
Pokrytí oběžných 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.

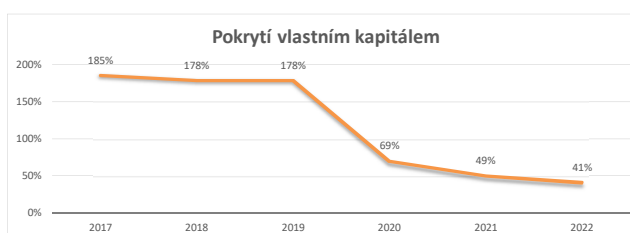
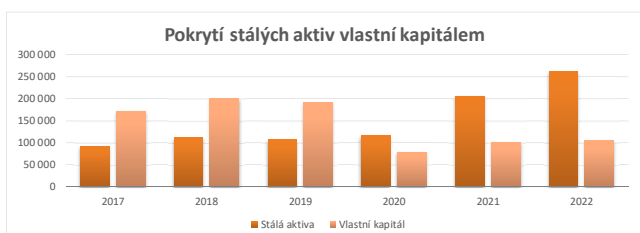
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Vlastní kapitál	171 615	199 754	190 156	79 213	101 164	105 210
Cizí zdroje	217 509	208 156	212 499	332 735	447 831	509 160
Převaha vlastních zdrojů nad cizími zdroji (+/-)	-45 894	-8 402	-22 343	-253 522	-346 667	-403 950
Stupeň zadlužení	127%	104%	112%	420%	443%	484%



Pari 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.

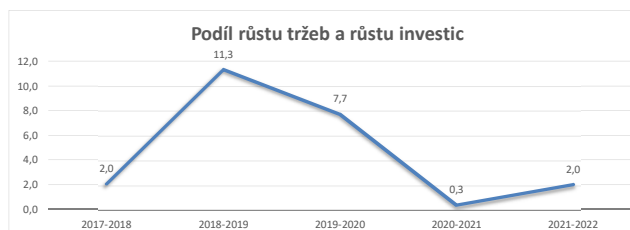
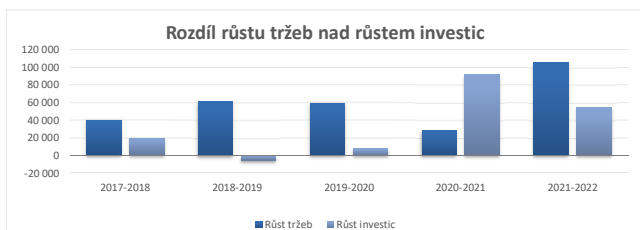
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Stálá aktiva	92 585	112 179	106 834	114 487	205 563	259 743
Vlastní kapitál	171 615	199 754	190 156	79 213	101 164	105 210
Pokrytí stálých aktiv vlastní kapitálem (+/-)	79 030	87 575	83 322	-35 274	-104 399	-154 533
Pokrytí vlastním kapitálem	185%	178%	178%	69%	49%	41%



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 nepomítají do nárůstu tržeb, zbrzdí tempo dalších investic.

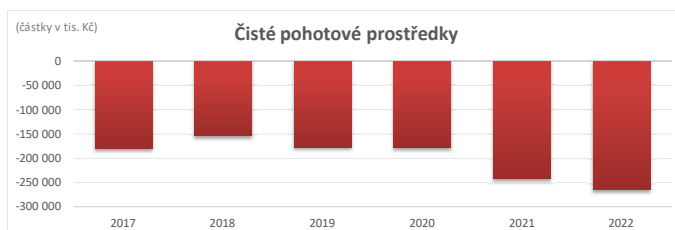
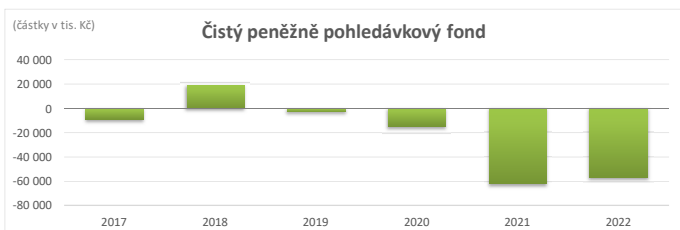
	2017-2018	2018-2019	2019-2020	2020-2021	2021-2022
Růst tržeb	40 042	60 467	59 062	28 368	105 965
Růst investic	19 594	-5 345	7 653	91 076	54 180
Rozdíl růstu tržeb nad růstem investic (+/-)	20 448	65 812	51 409	-62 708	51 785
Podíl růstu tržeb a růstu investic	2,0	11,3	7,7	0,3	2,0



Analýza finančních fondů

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

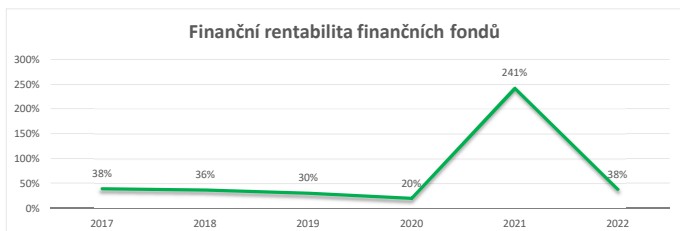
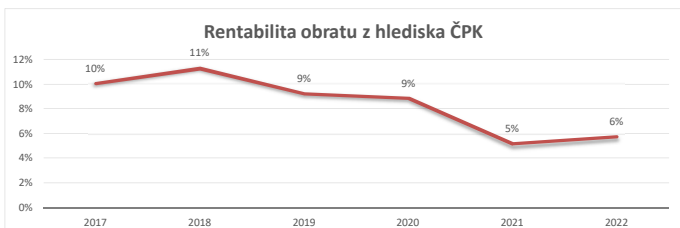
Položka	Řádek	2017	2018	2019	2020	2021	2022
		Oběžná aktiva	37	299 625	300 370	295 619	296 736
Zásoby	38	93 398	80 184	89 283	103 471	114 980	121 684
Peněžní prostředky	71	34 974	47 291	31 885	29 315	54 851	33 552
Peněžní prostředky v pokladně	72	275	339	226	669	391	368
Peněžní prostředky na účtech	73	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 obratu 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 obratu čistého prac. kapitálu (ve dnech)	37	41	34	32	19	21
Finanční rentabilita finančních fondů	38%	36%	30%	20%	241%	38%

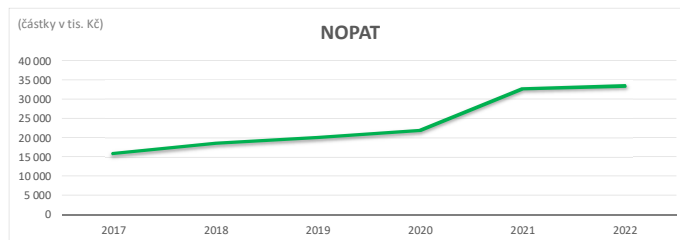
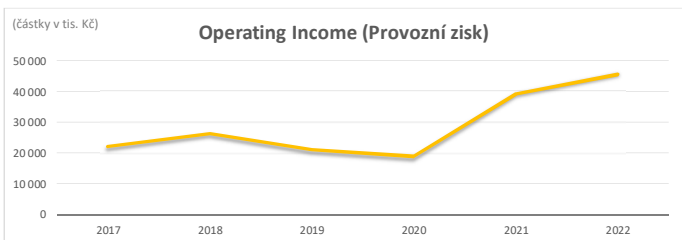
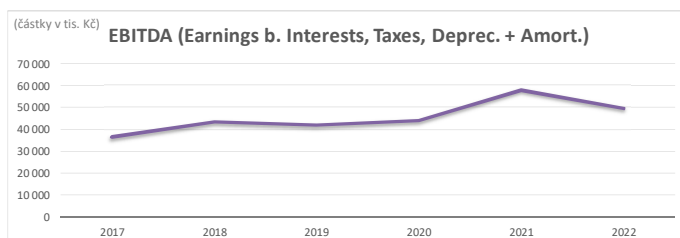
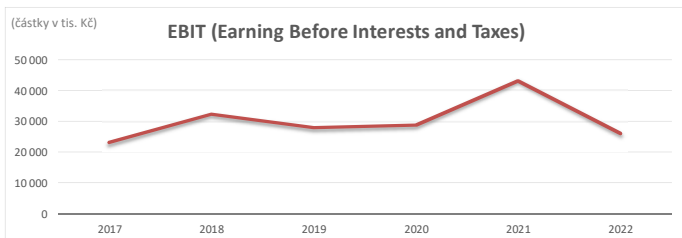
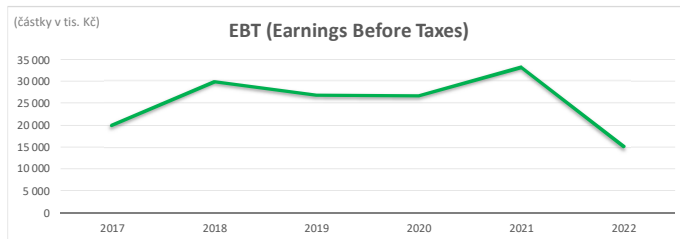
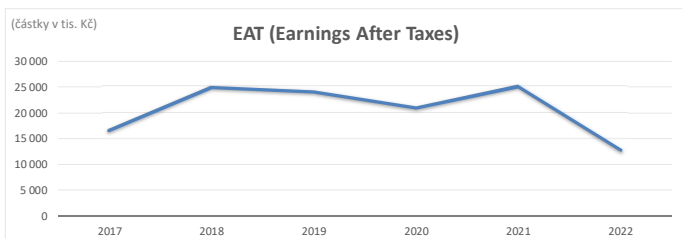
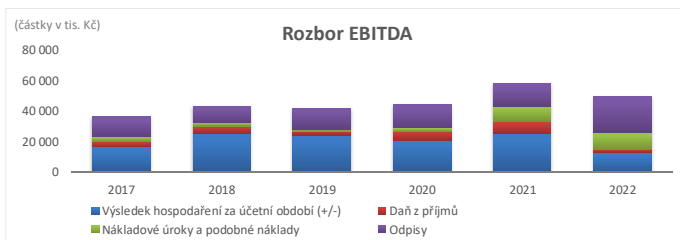
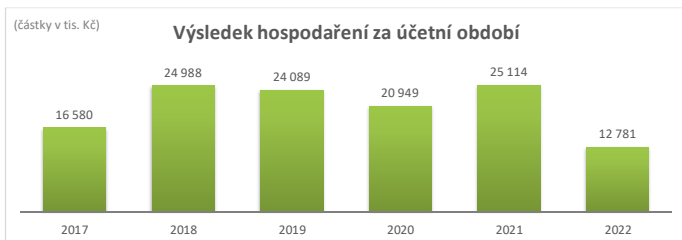


Různé formy zisku a výsledku hospodaření

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
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 %)

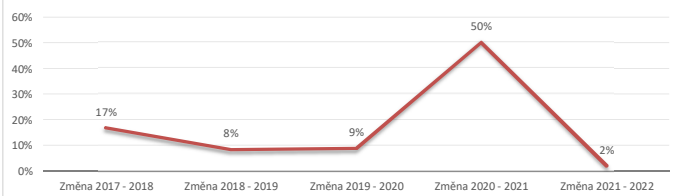


Různé formy zisku a výsledku hospodaření

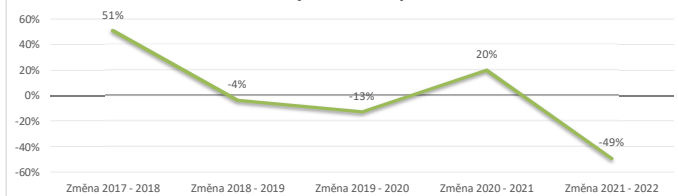
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

	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%

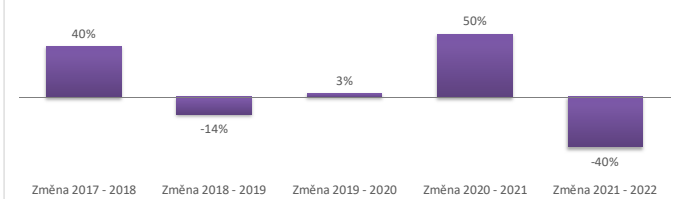
Procentuální změna provozního výsledku hospodaření



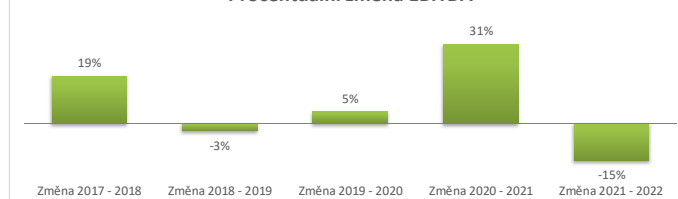
Procentuální změna výsledku hospod. za účetní období



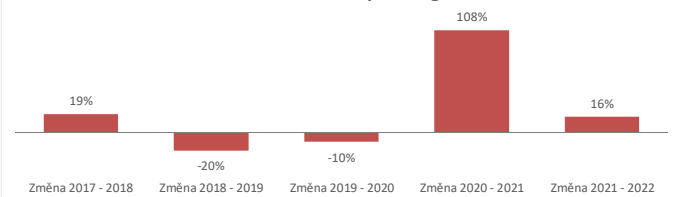
Procentuální změna EBIT



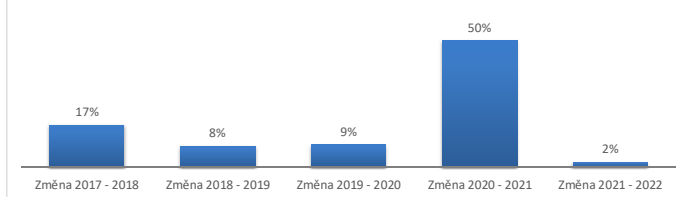
Procentuální změna EBITDA



Procentuální změna Operating Income



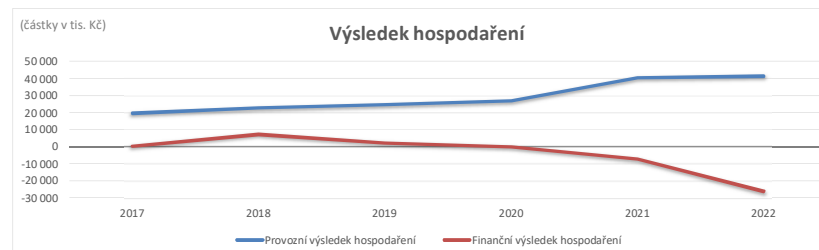
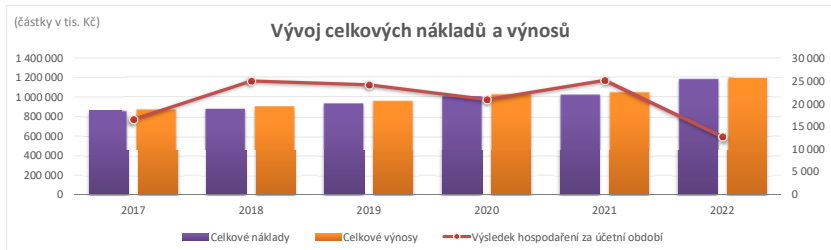
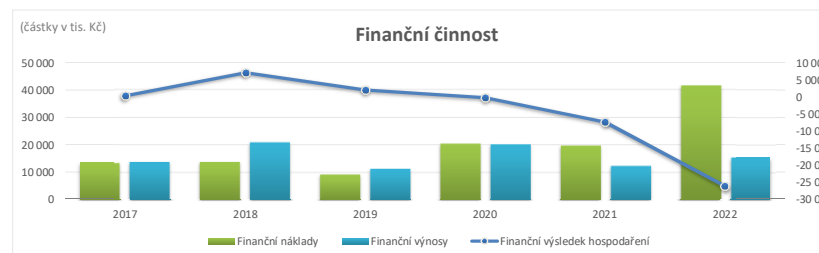
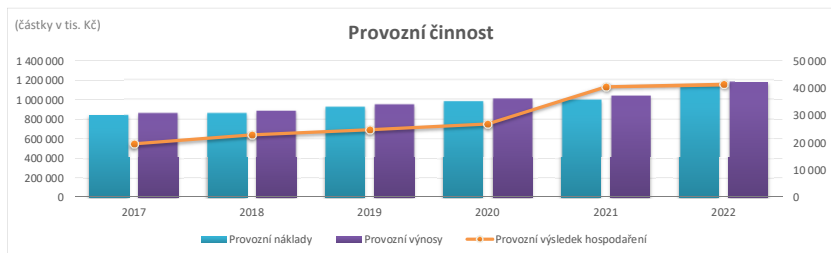
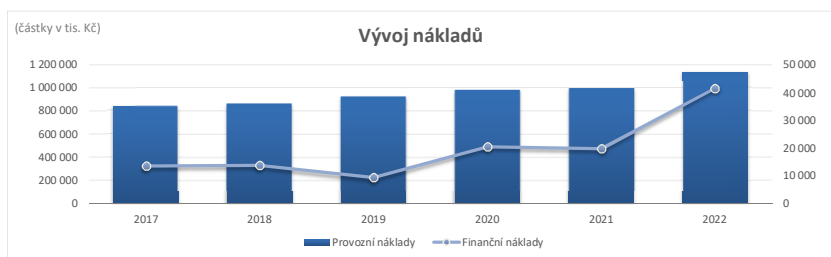
Procentuální změna NOPAT



Analýza výnosů a nákladů

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

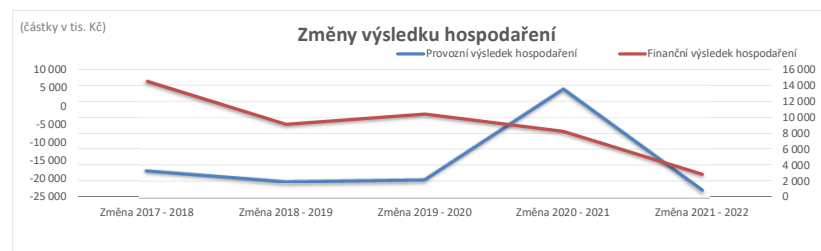
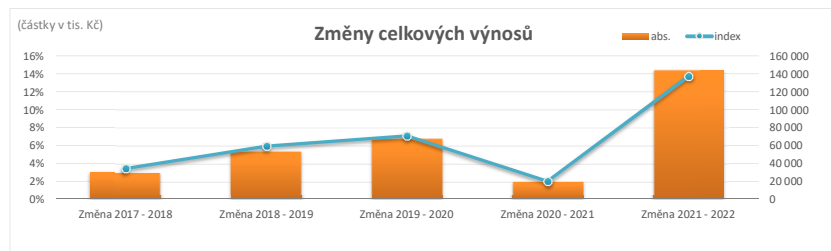
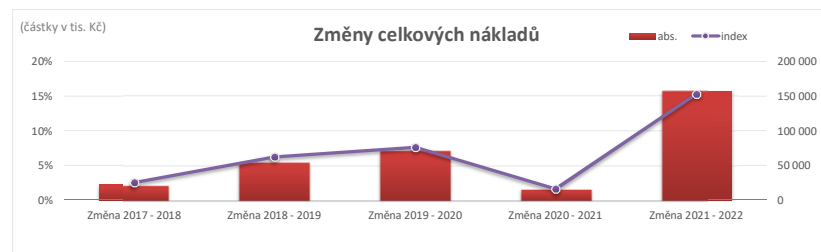
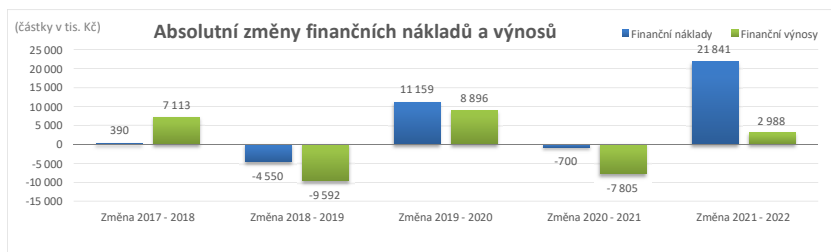
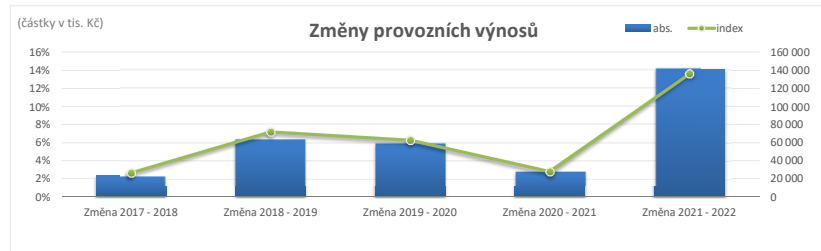
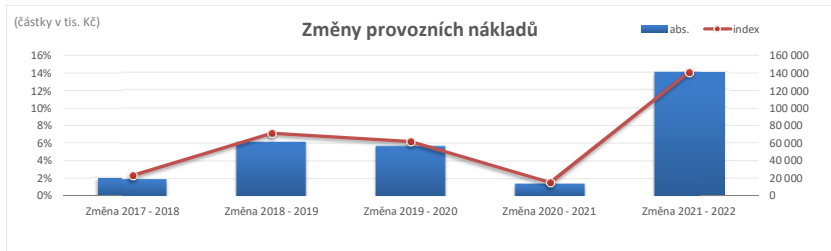
Výsledovka	řádek	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Provozní náklady		843 561	863 146	924 679	981 642	996 236	1 136 474
Provozní výnosy		863 133	885 984	949 419	1 008 582	1 036 709	1 177 770
Provozní výsledek hospodaření	30	19 572	22 838	24 740	26 940	40 473	41 296
Finanční náklady		13 377	13 767	9 217	20 376	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

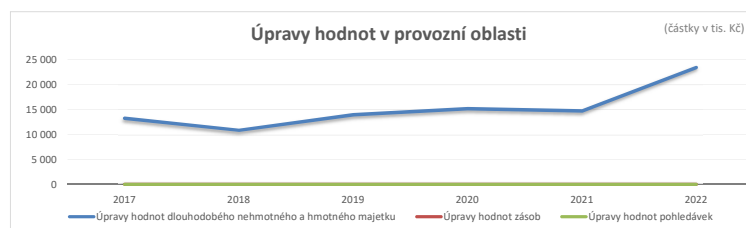
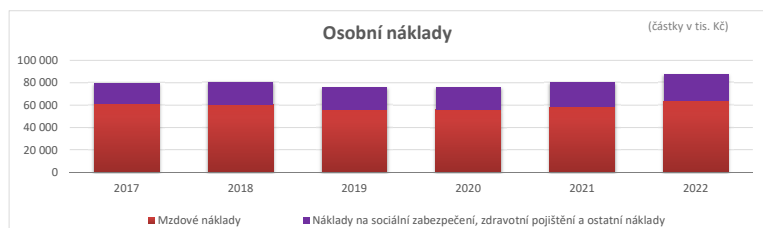
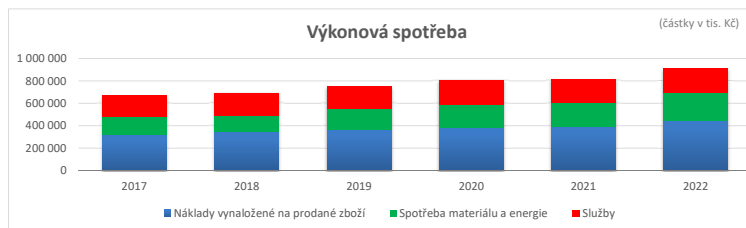
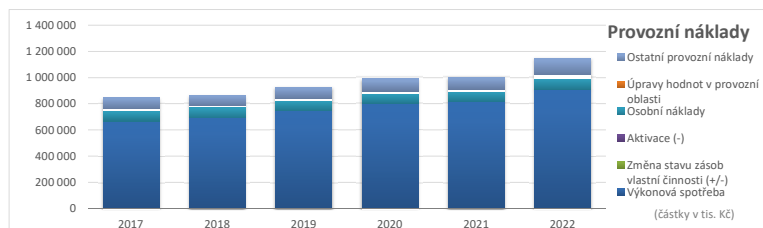
Horizontální analýza výsledovky	řádek	Změna 2017 - 2018		Změna 2018 - 2019		Změna 2019 - 2020		Změna 2020 - 2021		Změna 2021 - 2022	
		abs.	index	abs.	index	abs.	index	abs.	index	abs.	index
Provozní náklady		19 585	2%	61 533	7%	56 963	6%	14 594	1%	140 238	14%
Provozní výnosy		22 851	3%	63 435	7%	59 163	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%



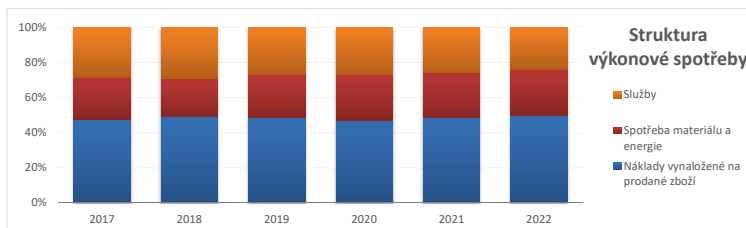
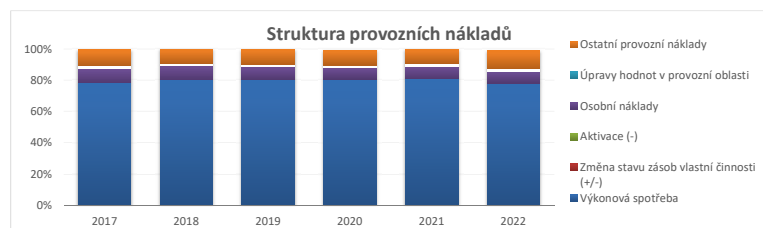
Analýza provozních nákladů

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

Horizontální analýza výsledkovky	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 pojištění	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%



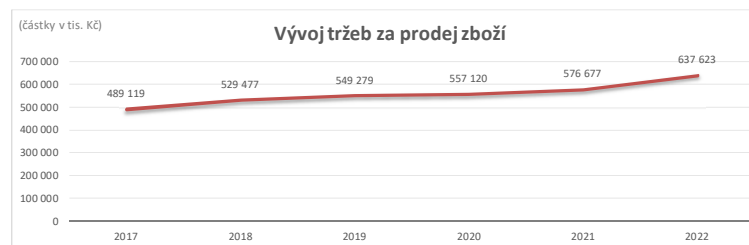
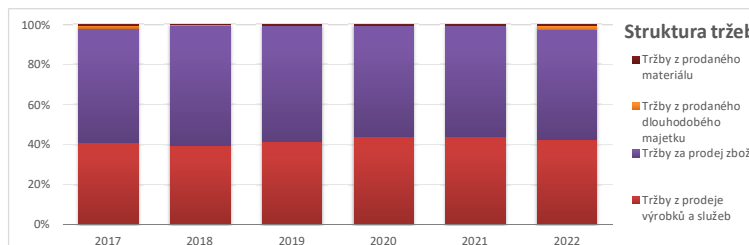
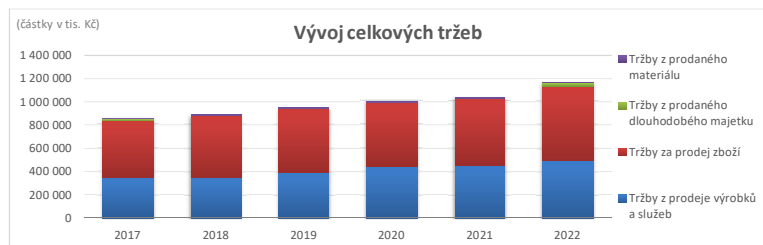
Vertikální analýza výsledkovky	řádek	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Celkové provozní náklady		100%	100%	100%	100%	100%	100%
Výkonová spotřeba	3	79%	79%	80%	80%	79%	80%
Náklady vynaložené na prodané zboží	4	48%	49%	48%	47%	49%	50%
Spotřeba materiálu a energie	5	24%	22%	25%	26%	26%	27%
Služby	6	28%	29%	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

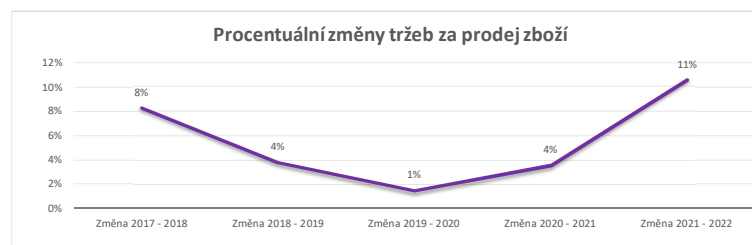
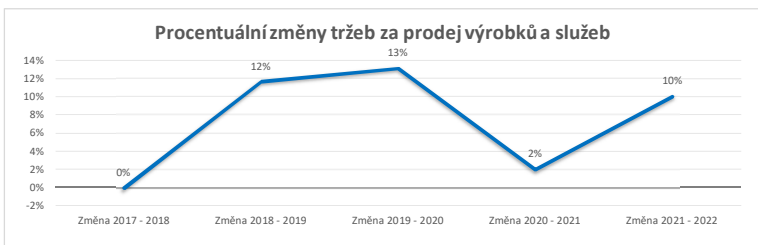
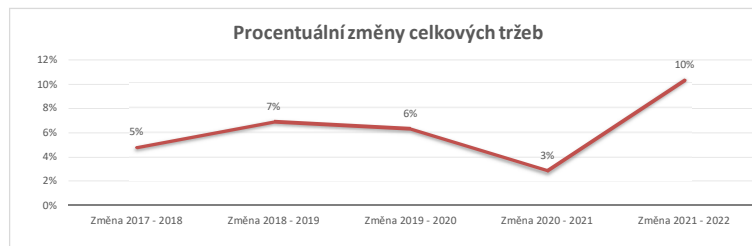
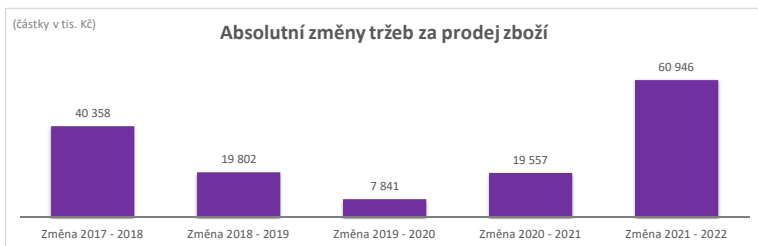
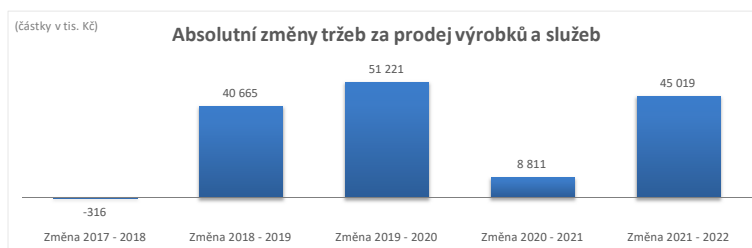
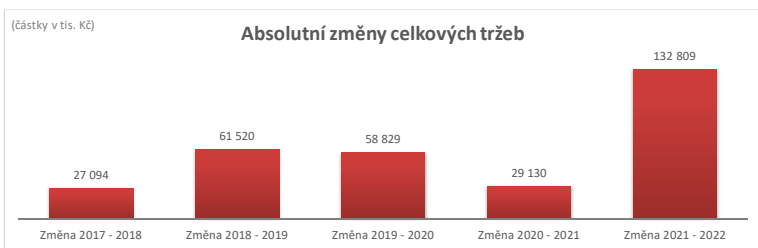
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

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%

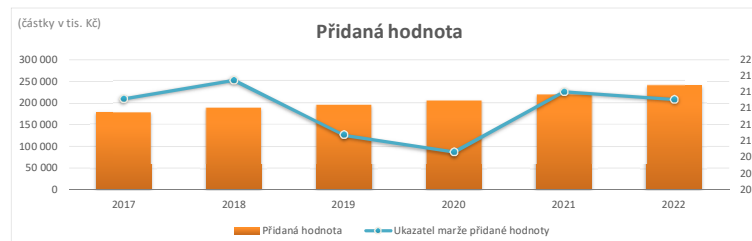
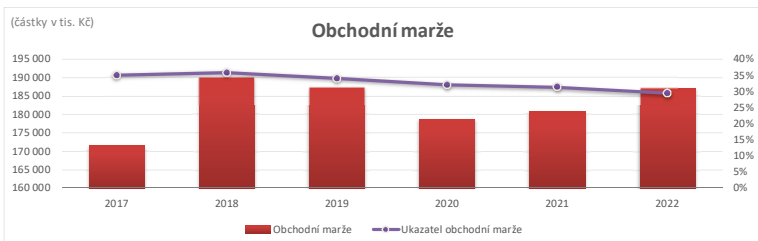


Podíl na tržbách	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Výkonová spotřeba - podíl na tržbách	77,89%	78,51%	79,33%	80,02%	78,78%	77,93%
Náklady vynaložené na prodej zboží - podíl na tržbách	37,08%	38,43%	38,30%	37,68%	38,32%	38,64%
Spotřeba materiálu a energie a služby - podíl na tržbách	40,81%	40,08%	41,03%	42,34%	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%

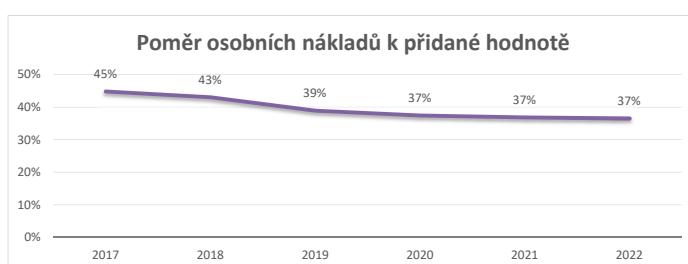
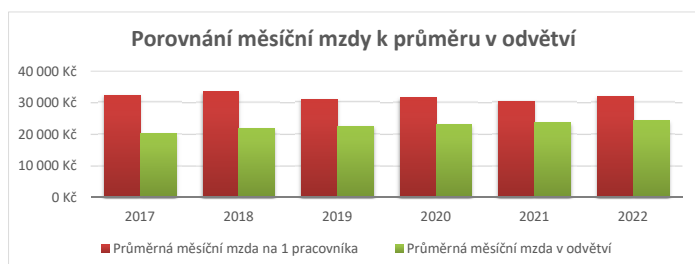
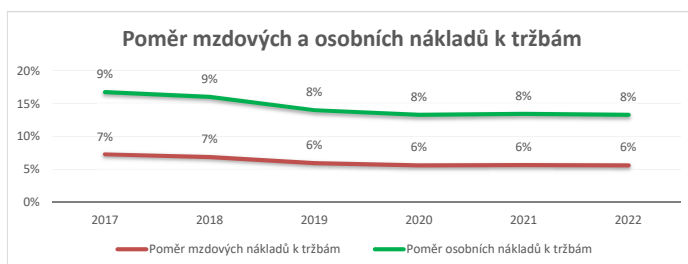
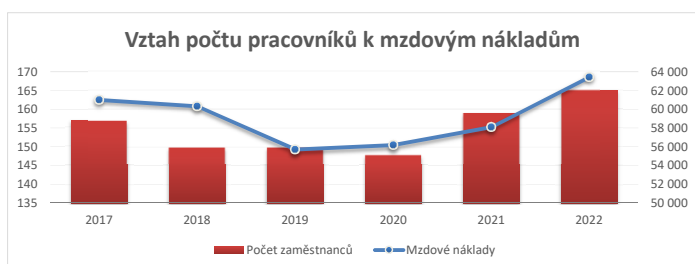
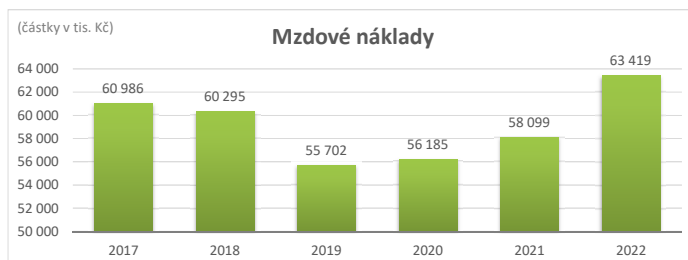
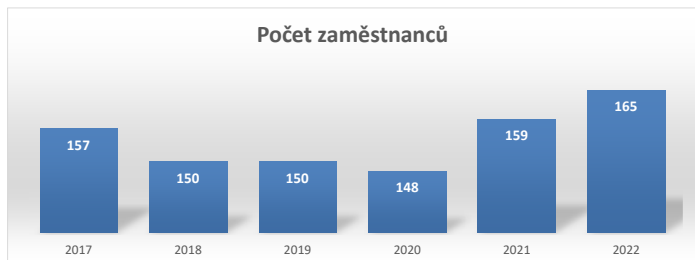
Horizontální analýza tržeb		řádek	Změna 2017 - 2018		Změna 2018 - 2019		Změna 2019 - 2020		Změna 2020 - 2021		Změna 2021 - 2022	
			abs.	index	abs.	index	abs.	index	abs.	index	abs.	index
Celkové tržby			27 094	5%	61 520	7%	58 829	29 130	3%	132 809	10%	
Tržby z prodeje výrobků a služeb		1	-316	0%	40 665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



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

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

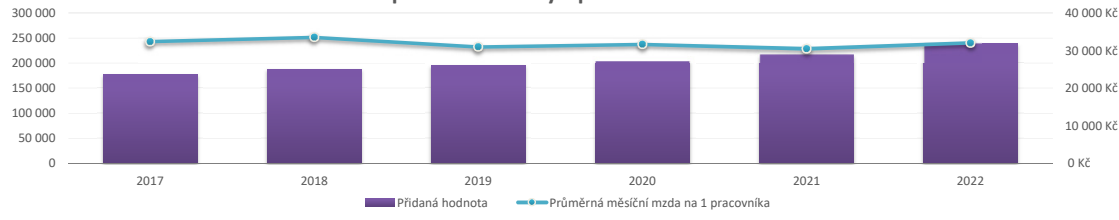


Analýza zaměstnanců a produktivity

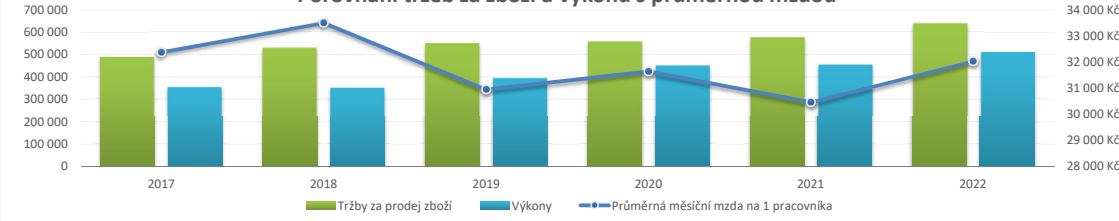
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

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

Porovnání přidané hodnoty s průměrnou měsíční mzdou



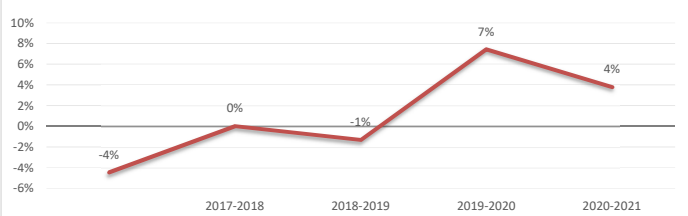
Porovnání tržeb za zboží a výkonů s průměrnou mzdou



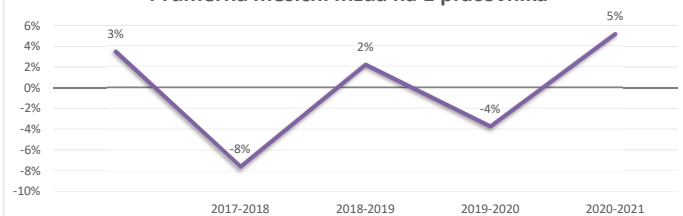
Změna oproti předcházejícímu období [%]

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%

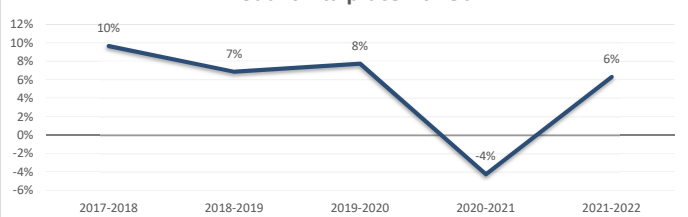
Počet zaměstnanců



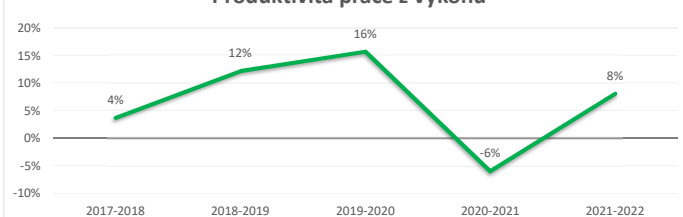
Průměrná měsíční mzda na 1 pracovníka



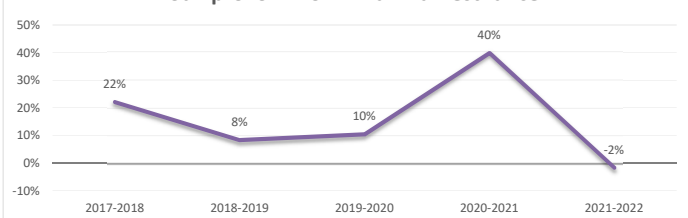
Produktivita práce z tržeb



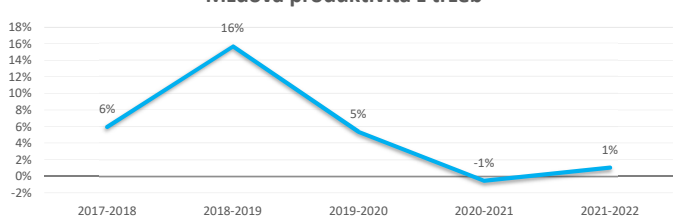
Produktivita práce z výkonů



Podíl provozního VH na 1 zaměstnance



Mzdová produktivita z tržeb



Ukazatelé rentability

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

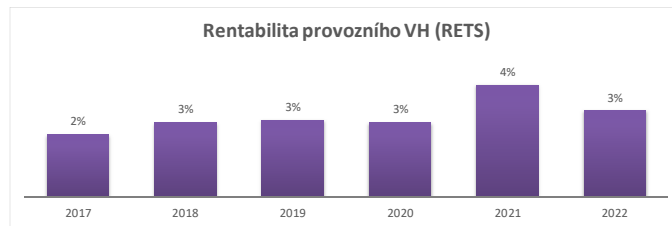
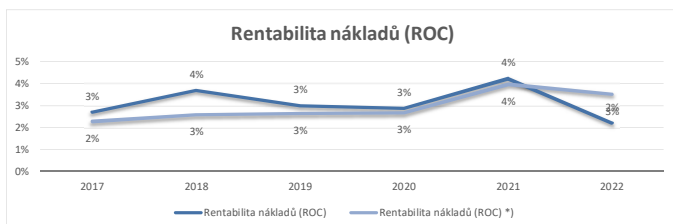
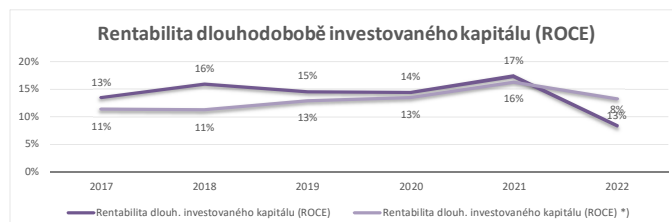
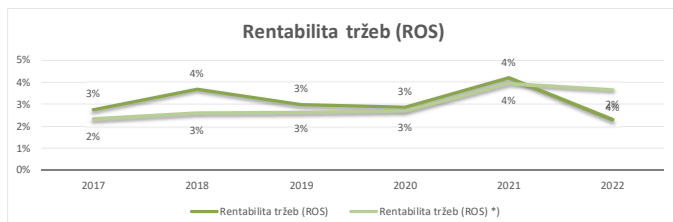
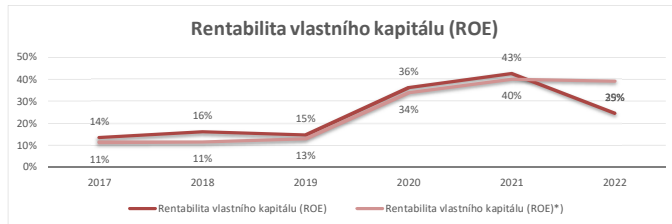
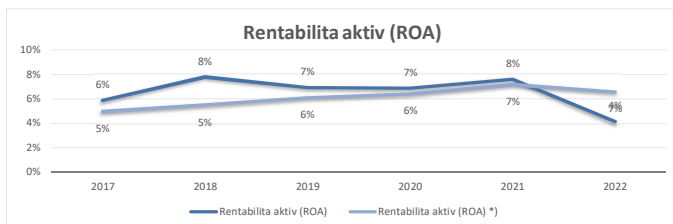
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Ukazatelé rentability						
Rentabilita aktiv (ROA)	6%	8%	7%	7%	8%	4%
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	14%	16%	15%	36%	43%	25%
Rentabilita tržeb (ROS)	3%	4%	3%	3%	4%	2%
Rentabilita dlouh. investovaného kapitálu (R)	13%	16%	15%	14%	17%	8%
Rentabilita nákladů (ROC)	3%	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)

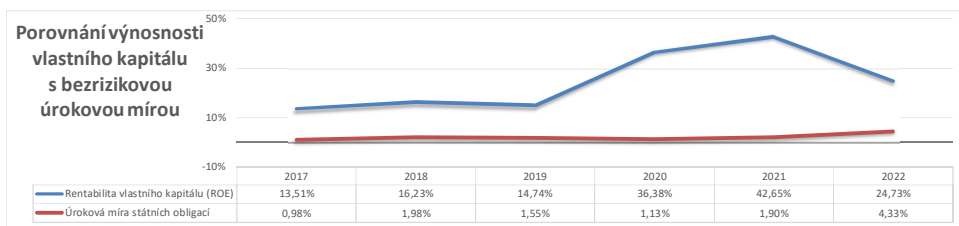
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Ukazatelé rentability						
Rentabilita aktiv (ROA *)	5%	5%	6%	6%	7%	7%
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE*)	11%	11%	13%	34%	40%	39%
Rentabilita tržeb (ROS *)	2%	3%	3%	3%	4%	4%
Rentabilita dlouh. investovaného kapitálu (R)	11%	11%	13%	13%	16%	13%
Rentabilita nákladů (ROC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

*) místo EBIT je v čitateli použit provozní zisk



Výnosnost vlastního kapitálu

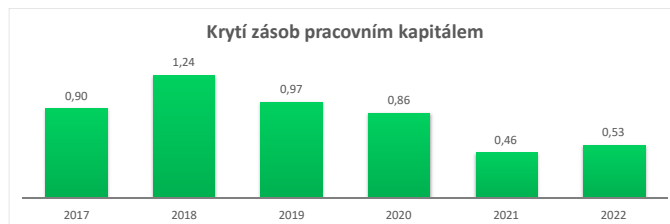
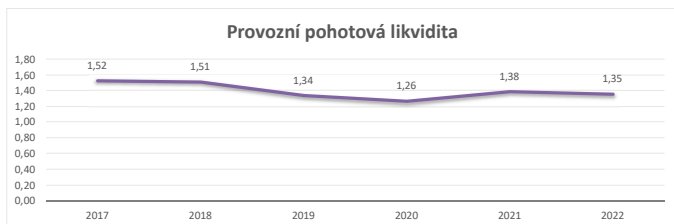
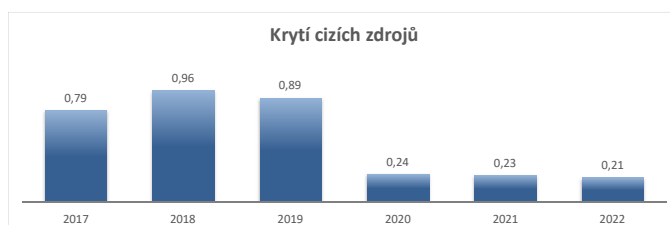
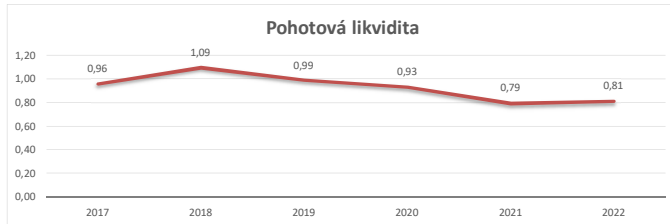
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	13,51%	16,23%	14,74%	36,38%	42,65%	24,73%
Úroková míra státních obligací	0,98%	1,98%	1,55%	1,13%	1,90%	4,33%



Ukazatelé likvidity

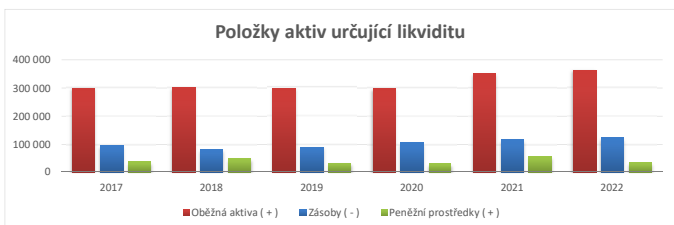
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

	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

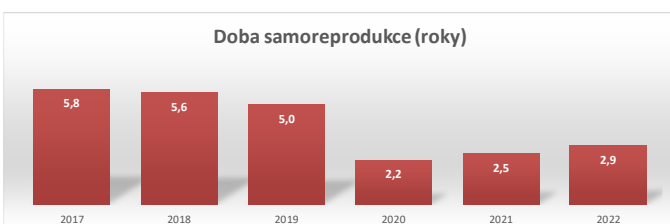
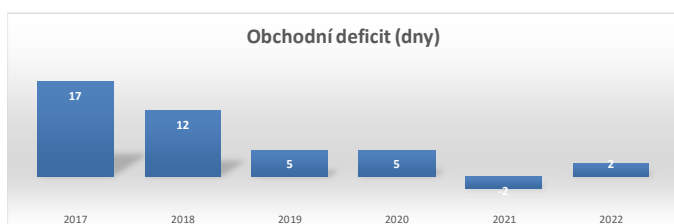
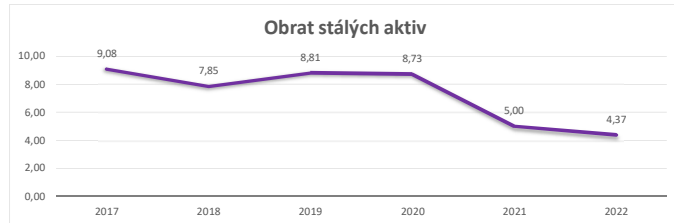
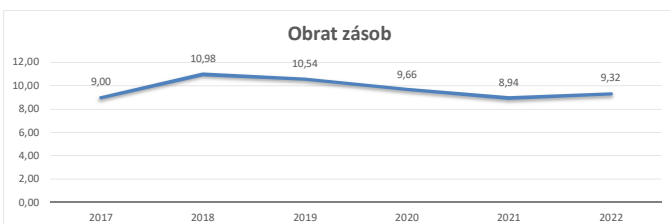
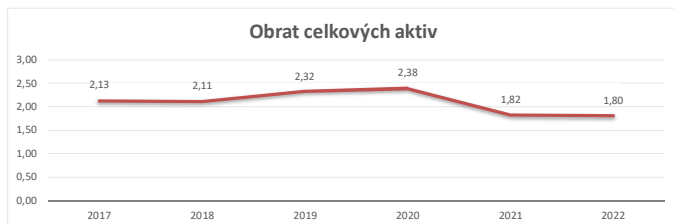
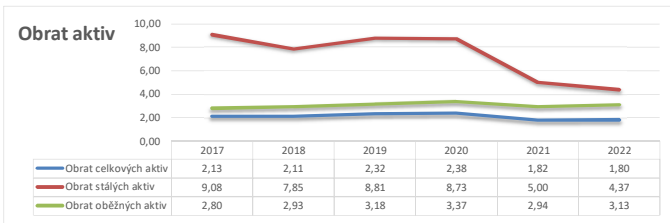
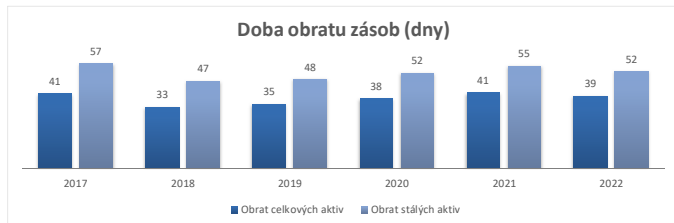
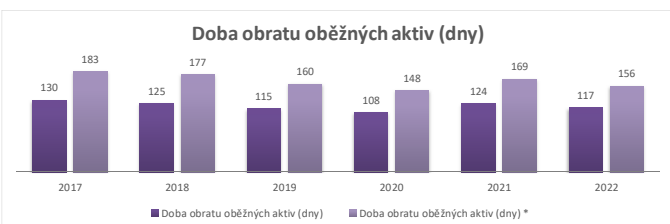
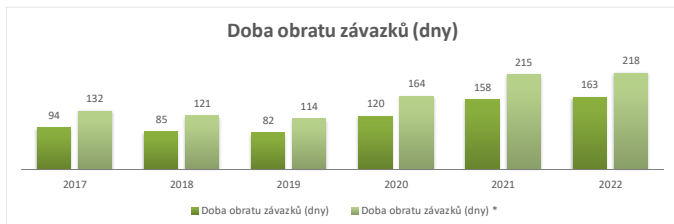
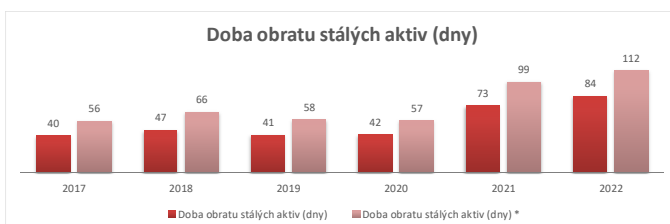
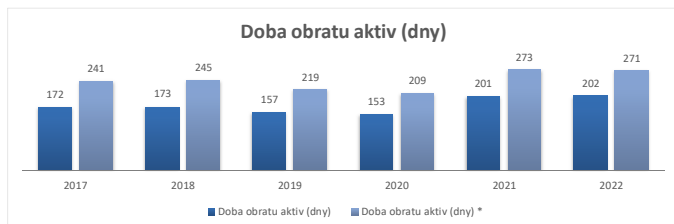
Výpočet doby obratu zásob je počítán z tržeb. Je třeba si ale uvědomit, že zásoby jsou při prodeji účtovány v ceně pořízení a prodej zásob a výrobků je včetně marže. Ukazatel je tak zkrácený, výpočet bude lepší než je realita.

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

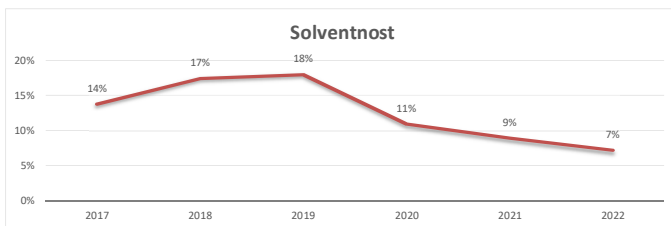
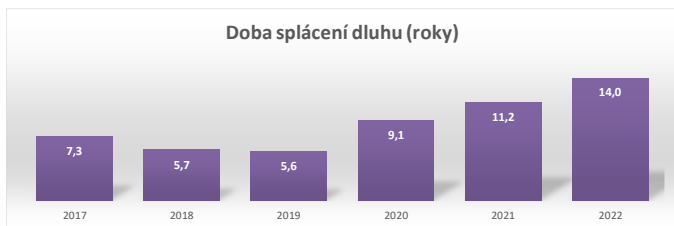
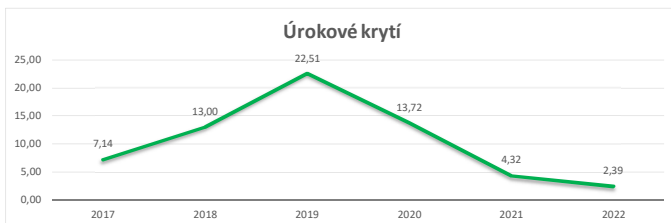
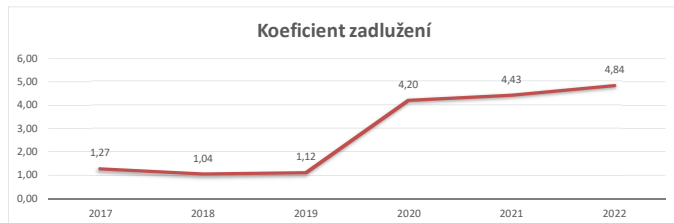
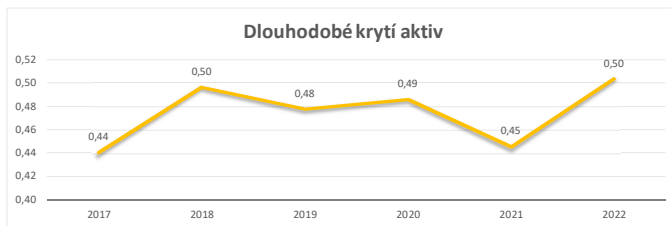
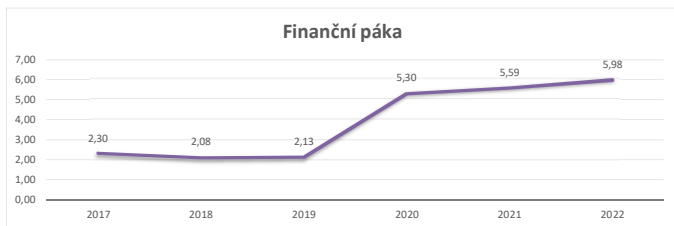
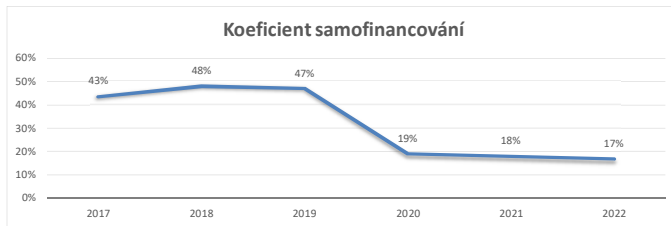
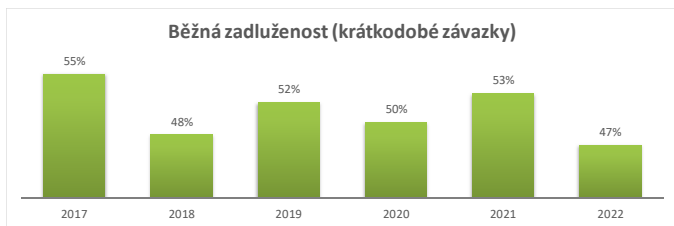
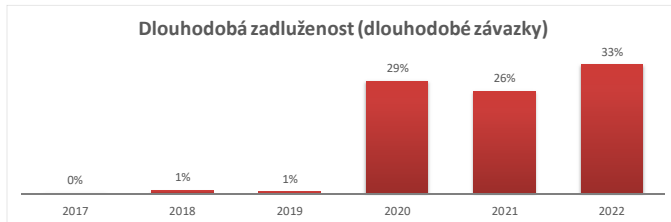
*) Úprava původního vzorce - tržby zde vyjadřuje tržní hodnota, kdežto zásoby jsou uváděny v nákladových cenách. Položka Náklady na prodané zboží je vhodnější, neboť neobsahuje marži. Číselník i jmenovatel jsou tak oceněny na obdob



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%

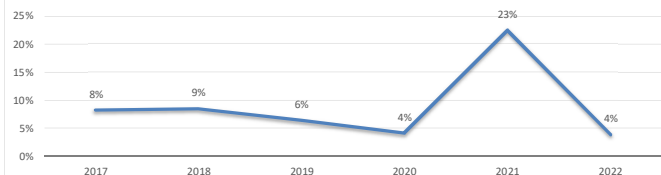


Ukazatelé na bázi provozního cash flow

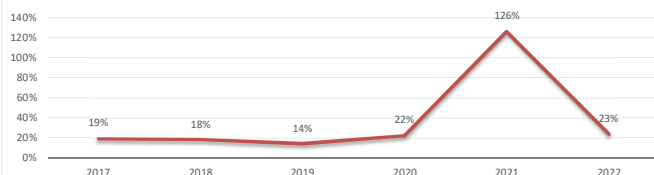
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

	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

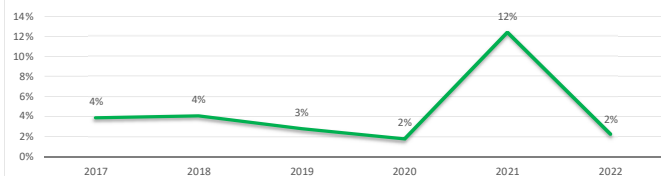
Rentabilita aktiv (ROA)



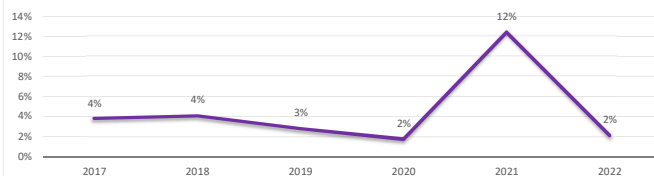
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)



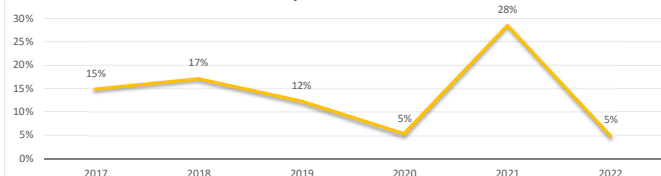
Rentabilita tržeb (ROS)



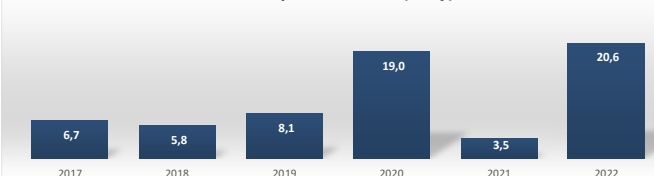
Rentabilita nákladů (ROC)



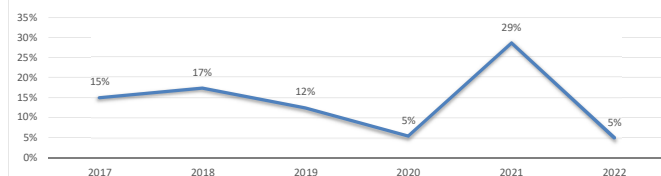
Stupeň oddlužení



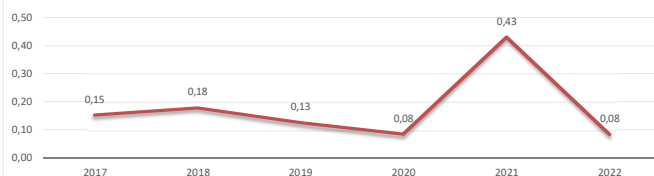
Doba splácení dluhu (roky)



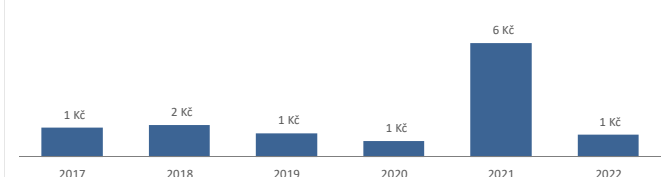
Solventnost



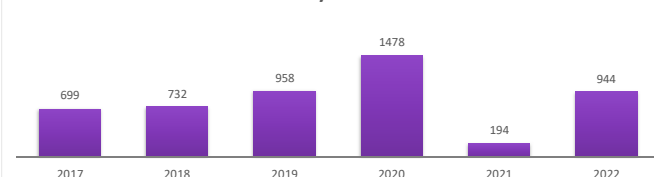
Běžná likvidita



Cash flow na akcii



Poměr tržní ceny akcie ke CF na akcii



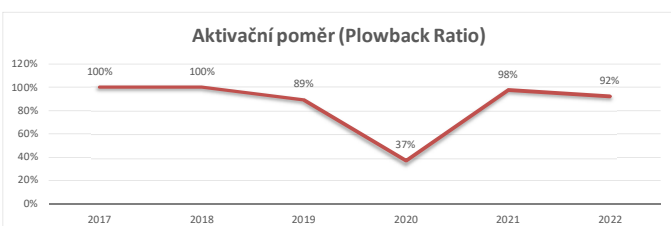
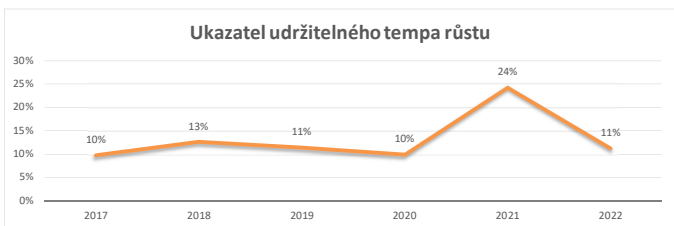
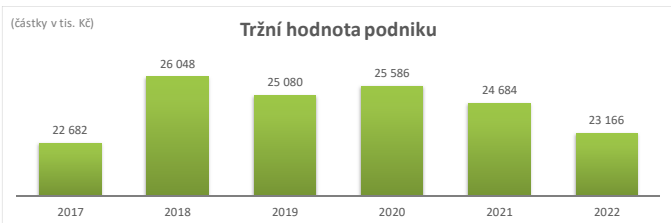
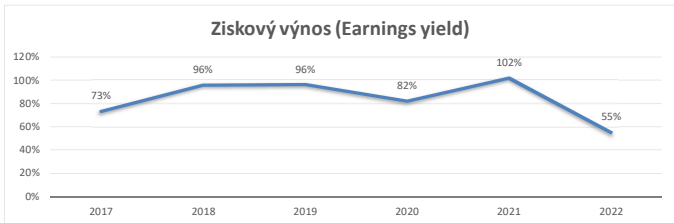
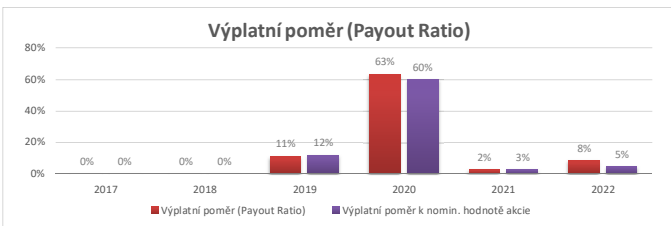
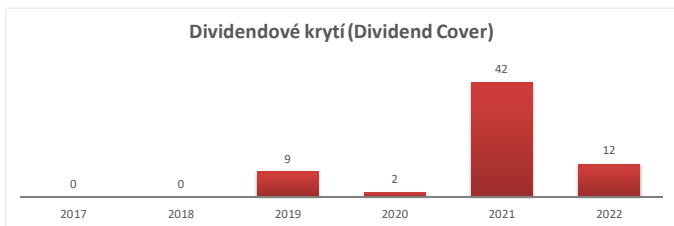
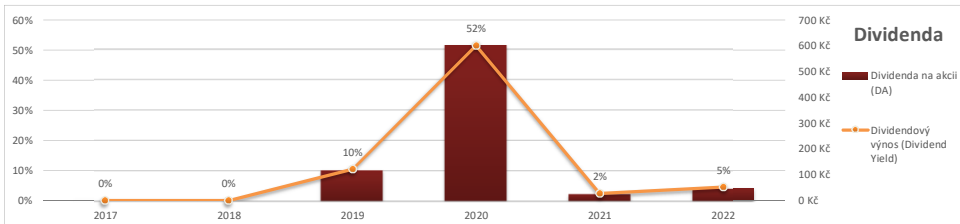
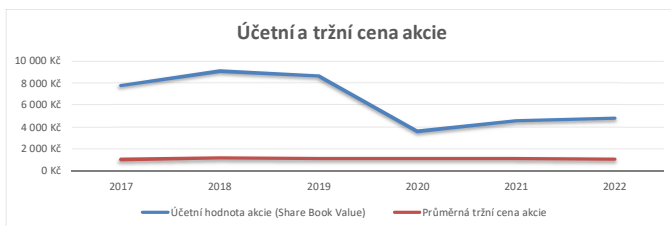
Ukazatelé kapitálového trhu

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	2017	2018	2019	2020	2021	2022
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:
- zvýšením rentability tržeb (ziskové marže)
 - urychlením obrátu kapitálu
 - 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

- Ukazatel ziskového rozpětí tržeb pro zdanění
- Ukazatel obrátu celkových aktiv
- 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	
	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	
	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
	0	0	0		0

	Celková aktiva =	stálá aktiva +	oběžná aktiva	Tržby
2017	392 210	92 585	299 625	840 216
2018	412 549	112 179	300 370	880 258
2019	402 453	106 834	295 619	940 725
2020	411 223	114 487	296 736	999 787
2021	555 608	205 563	350 045	1 028 155
2022	622 315	259 743	362 572	1 134 120
	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

* 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
	0	0	0	0

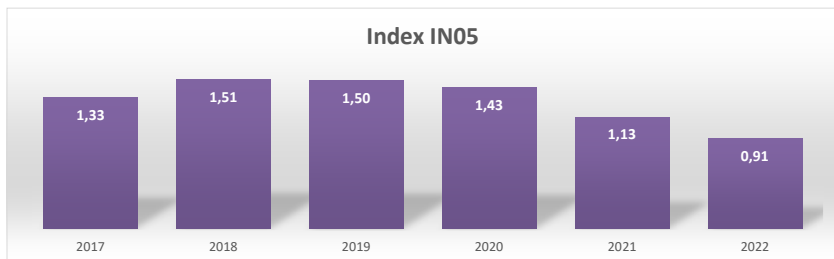
Index IN05

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

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)



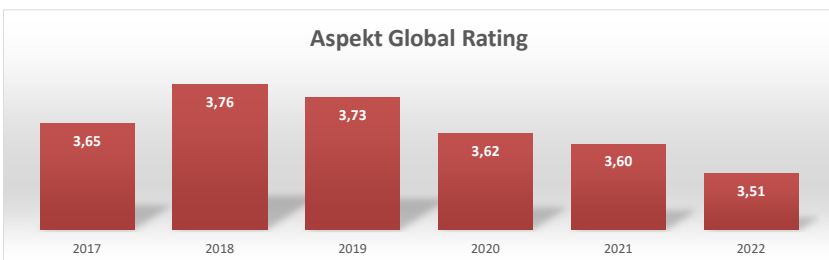
Aspekt Global Rating

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

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



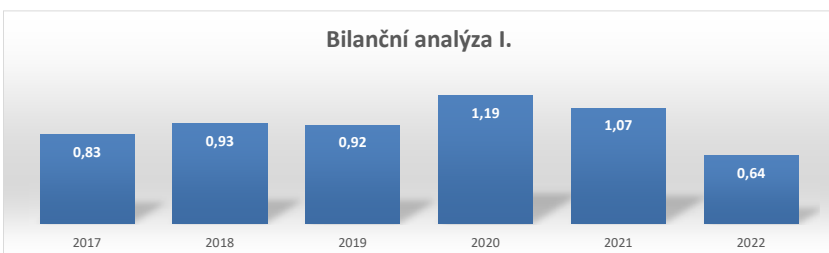
Bilanční analýza I. Rudolfa Douchy

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

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)



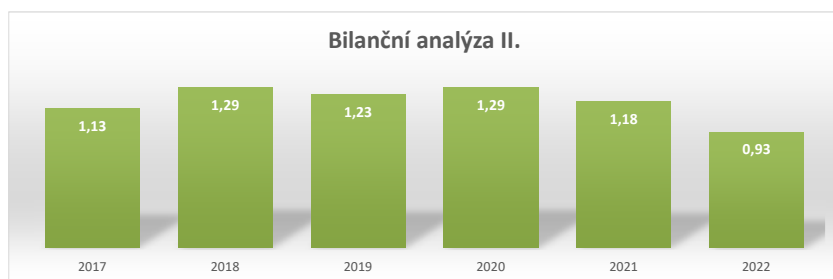
Bilanční analýza II. Rudolfa Douchy

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

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 ≤ 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



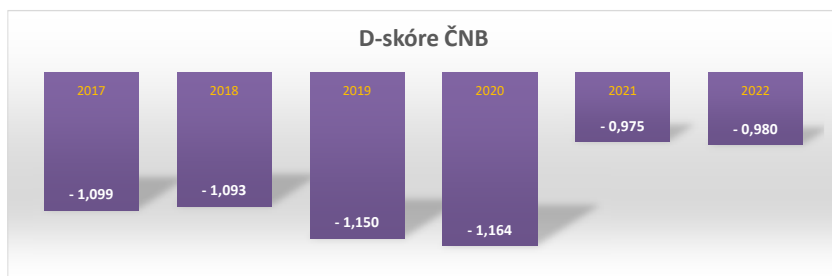
D-skóre ČNB

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

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

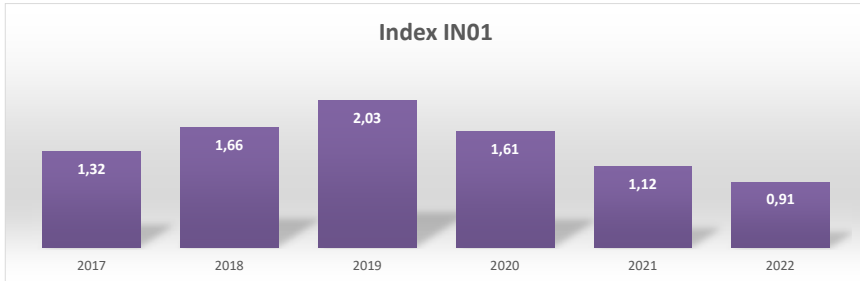


Index IN01

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

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 ≤ IN01 < 1,77 bonitní podnik, hodnotu netvoří
 IN01 < 0,75 podnik spěje k bankrotu

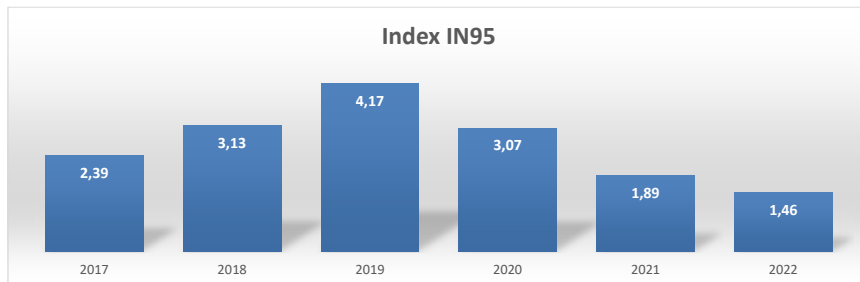


Index IN95

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

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 ≤ 2 šedá zóna nevyhraněných výsledků
 IN95 ≤ 1 firma je ohrožena vážnými finančními problémy

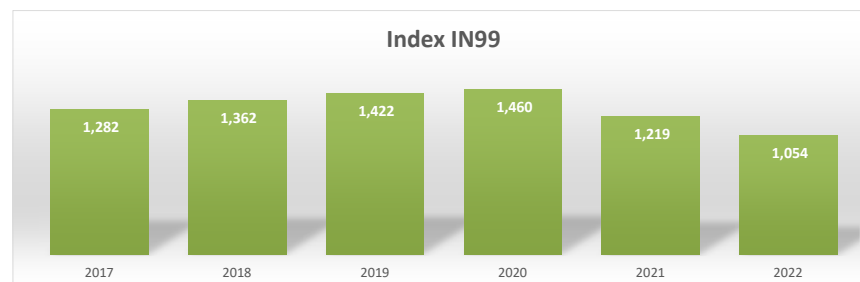


Index IN99

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

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 ≤ IN99 < 2,07 spíše tvoří hodnotu pro vlastníka
 1,089 ≤ IN99 < 1,42 nelze určit, zda tvoří nebo netvoří hodnotu pro vlastníka
 0,684 ≤ IN99 < 1,089 spíše netvoří hodnotu pro vlastníka
 IN99 < 0,684 podnik netvoří hodnotu pro vlastníka

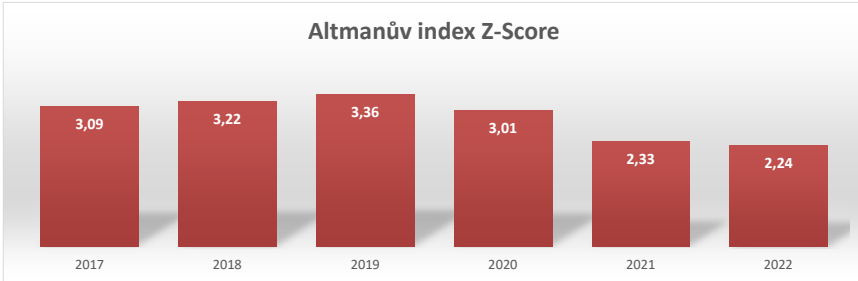


Altmanův index Z-Score

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

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

$Z > 2,99$ podnik je v dobré situaci
 $1,81 < Z < 2,99$ šedá zóna nevyhraněných výsledků
 $Z < 1,81$ u podniku je velmi pravděpodobný bankrot

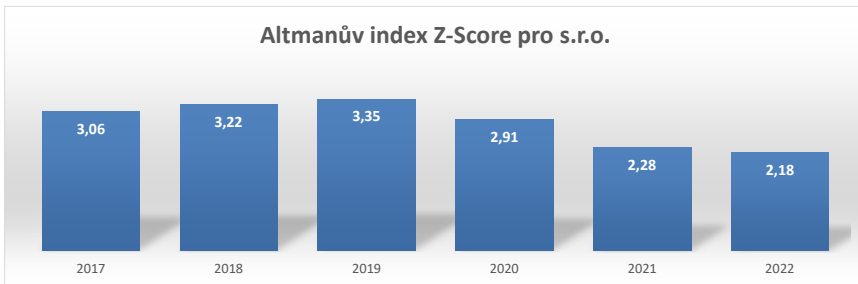


Altmanův index Z-Score pro s.r.o.

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

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

$Z > 2,9$ podnik je v dobré situaci
 $1,2 < Z < 2,9$ šedá zóna nevyhraněných výsledků
 $Z < 1,2$ u podniku je velmi pravděpodobný bankrot

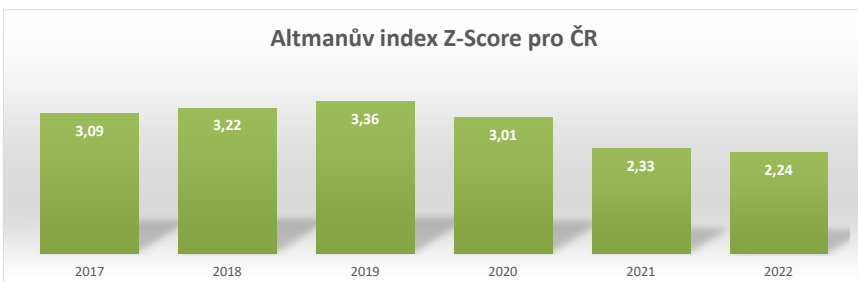


Altmanův index Z-Score pro a.s. pro ČR

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

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

$Z > 2,99$ podnik je v dobré situaci
 $1,81 < Z < 2,99$ šedá zóna nevyhraněných výsledků
 $Z < 1,81$ u podniku je velmi pravděpodobný bankrot



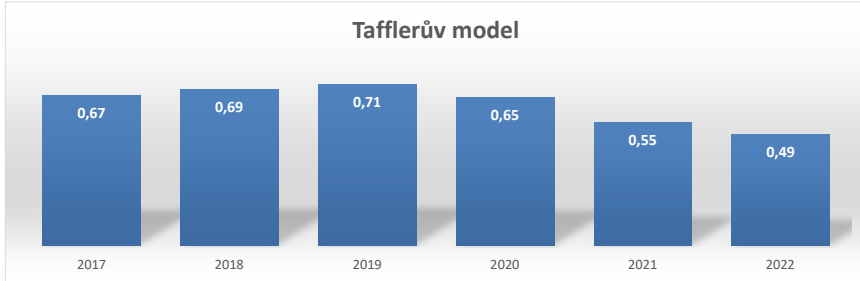
Tafflerův model

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

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



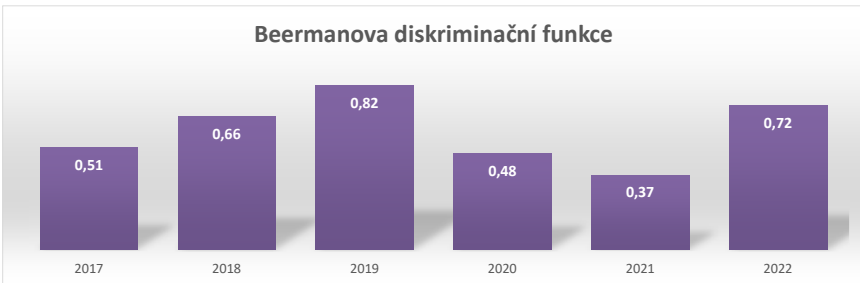
Beermanova diskriminační funkce

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

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

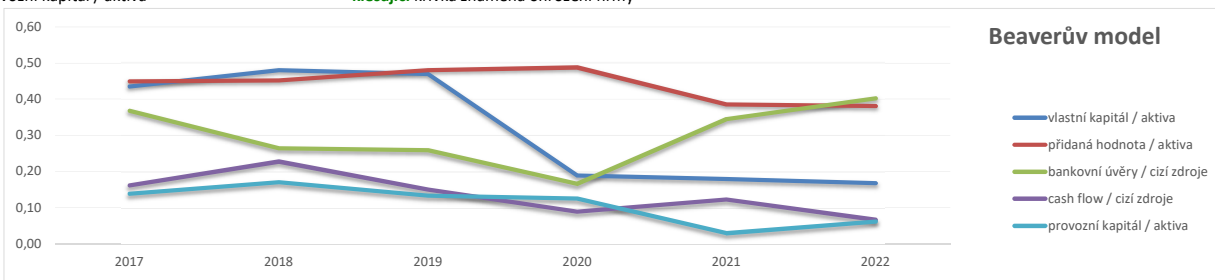
velmi dobrý stav podniku
dobrý stav podniku
průměrný stav podniku
špatný stav podniku



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



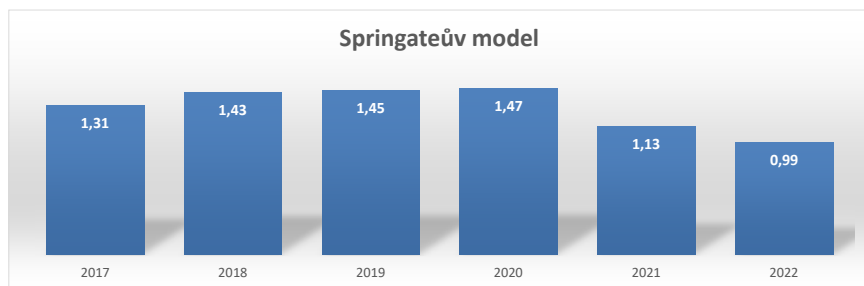
Springateův model

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

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



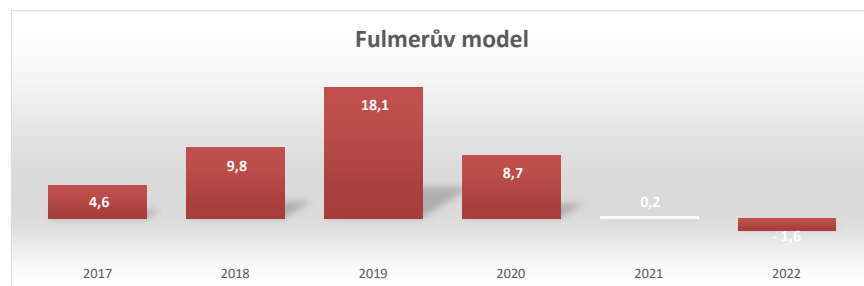
Fulmerův model

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

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

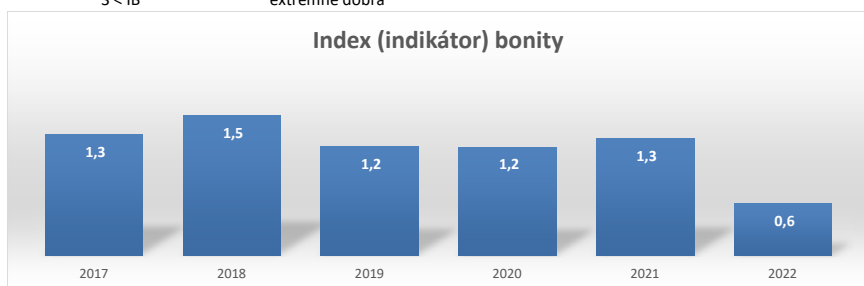


Index (indikátor) bonity

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

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	extrémně špatná
-2 < IB < -1	velmi špatná
-1 < IB < 0	špatná
0 < IB < 1	určité problémy
1 < IB < 2	dobrá
2 < IB < 3	velmi dobrá
3 < IB	extrémně dobrá



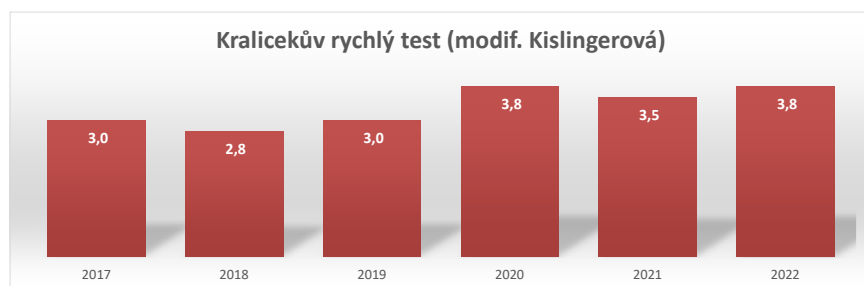
Kralicekův rychlý test (modif. Kislingerová)

Ukazatel	2017	2018	2019	2020	2021	2022
kvóta vlastního kapitálu	43,47	47,99	46,94	18,88	17,88	16,73
doba splácní 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 splácní 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	podnik je velmi dobrý
2 < celková známka < 3	šedá zóna nevyhraněných výsledků
celková známka > 3	podnik se nachází ve špatné finanční situaci



Grünwaldův bonitní model

$$GBM = (ROE / PUM + ROA / (PUM * (1 - sazba daně z příjmu))) + PPL / 1,2 + KZPK / 0,7 + DSD / 0,3 + UK / 2,5) / 6$$

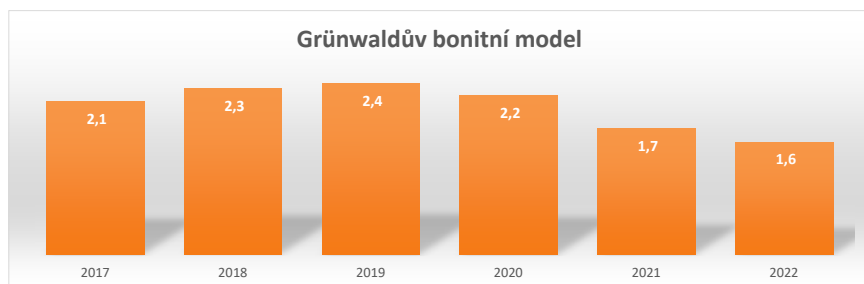
PUM (průměrná úroková míra z přijatých úvěrů) 4% 5% 2% 4% 6% 5%

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
 $1 \leq$ celková známka $\leq 1,9$
 $0,5 \leq$ celková známka $\leq 0,9$
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. Kisligerová)

	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 - pevně zdraví					
	B - dobré zdraví					
	C - slabší zdraví					
	D - churavění					

Ekonomické normály

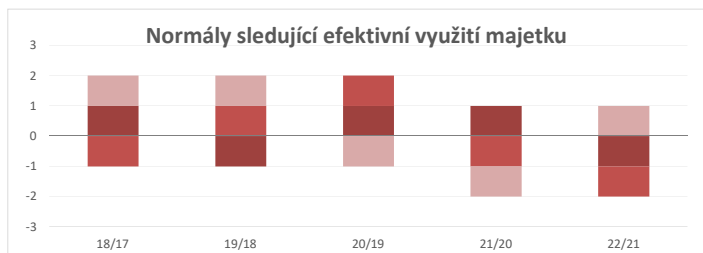
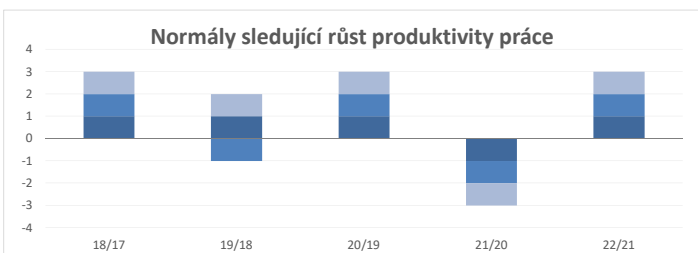
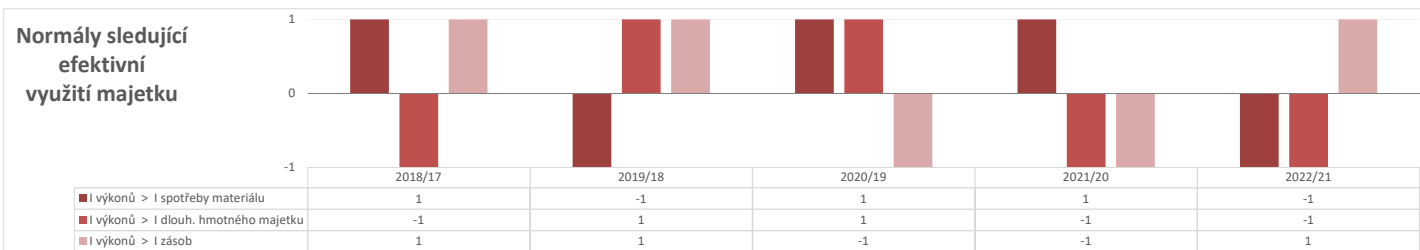
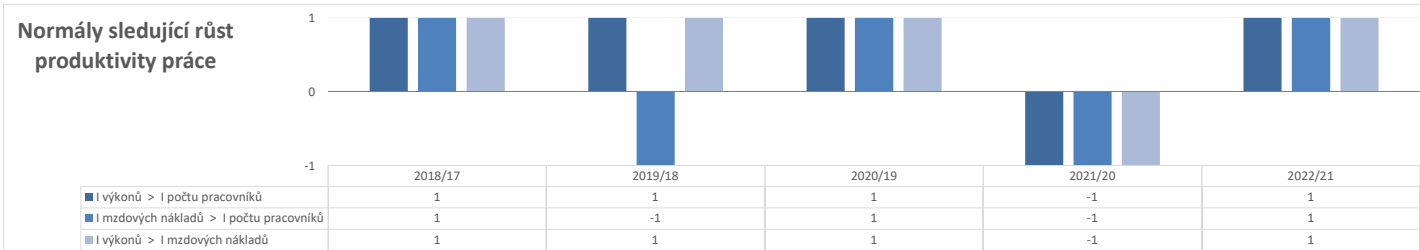
GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

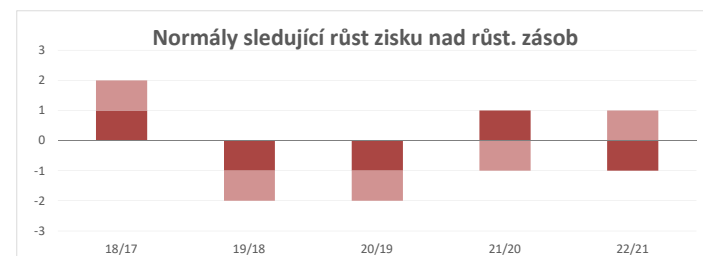
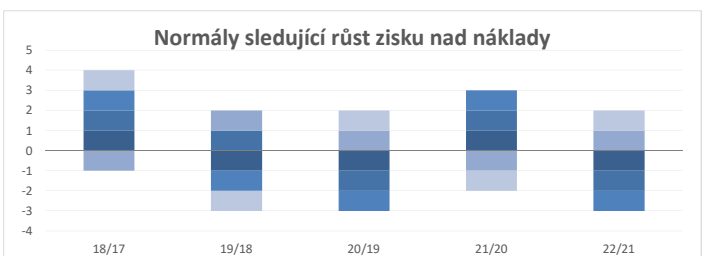
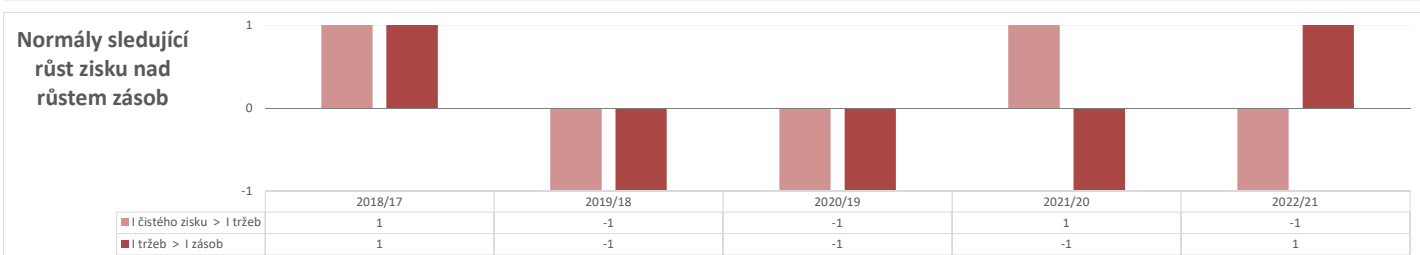
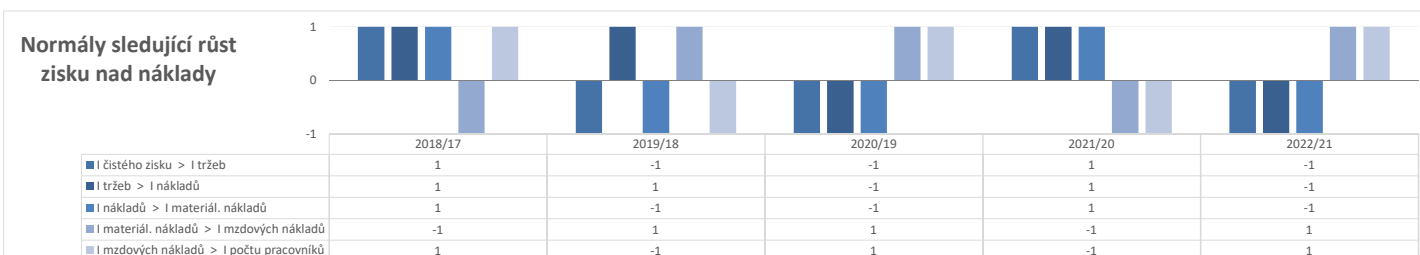
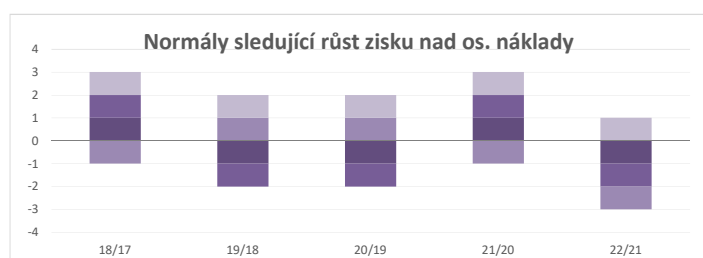
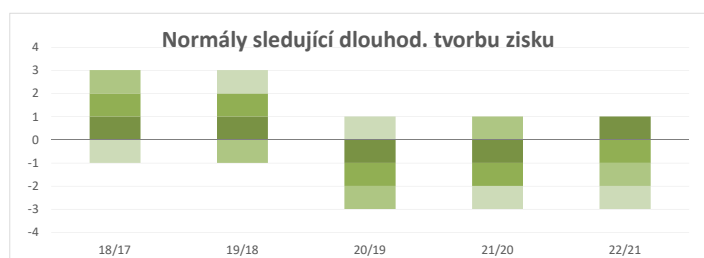
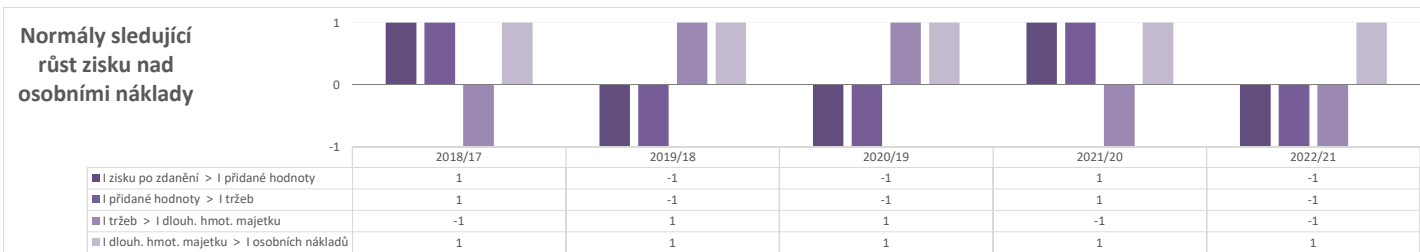
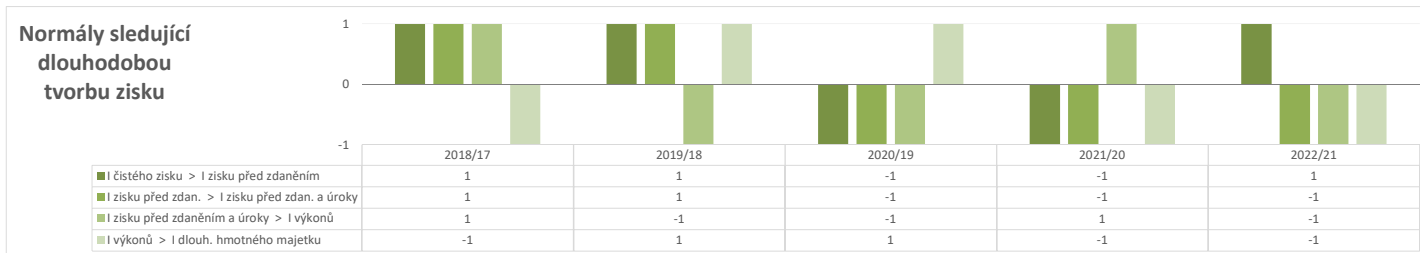
Ekonomický normál sleduje souvislosti mezi určitými ukazateli a to pomocí soustavy nerovnic indexů, kde indexy charakterizují růst daného ukazatele mezi dvěma obdobími. Stanovené modelové pořadí nerovnic označujeme jako ekonomický normál. Ekonomický normál říká, že dynamika (I) výstupů musí být vyšší 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 dlouhodobého 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	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	1	-1	-1	1	-1
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 čistého zisku > I tržeb	1	-1	-1	1	-1
I tržeb > I nákladů	1	1	-1	1	-1
I nákladů > I materiálových nákladů	1	-1	-1	1	-1
I materiálových 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 čistého zisku > I tržeb	1	-1	-1	1	-1
I tržeb > I zásob	1	-1	-1	-1	1





Kvantifikované příznaky možné krize firmy

GreenDay a.s., Květná 127/4, Praha

Řádek	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 půjček na podporu rozvoje firmy např. nákupem investic, který se projeví později v tržbách. Ale většina ukazatelů jdoucí špatným směrem je důvod k zamyšlení 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
-------------------------------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

10000 20000 30000 40000 50000 60000 70000 80000 90000 100000 110000 120000 130000



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

1000000 2000000 3000000 4000000 5000000 6000000 7000000 8000000 9000000 10000000 11000000 12000000 13000000



Příznak možné krize ukazuje klesající trend
důvod: klesají tržby

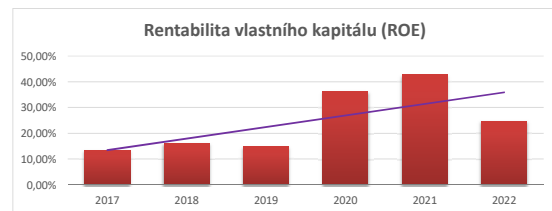
5,64% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

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%
--------------------------------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13



Příznak možné krize ukazuje klesající trend
důvod: klesá rentabilita kapitálu

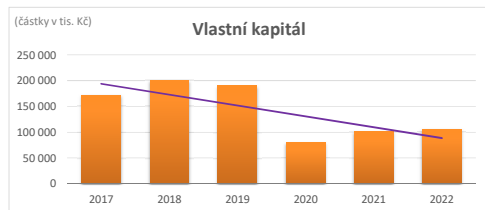
4,49% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

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

100000 200000 300000 400000 500000 600000 700000 800000 900000 1000000 1100000 1200000 1300000



Příznak možné krize ukazuje klesající trend
důvod: klesá objem via

-21,11% rychlost zm

Příznak možné krize ukazuje klesající trend
důvod: narůstá objem c

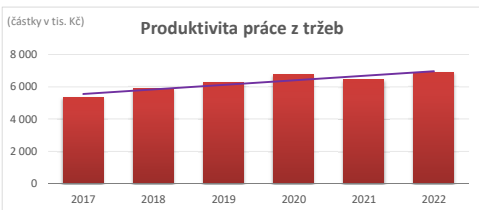
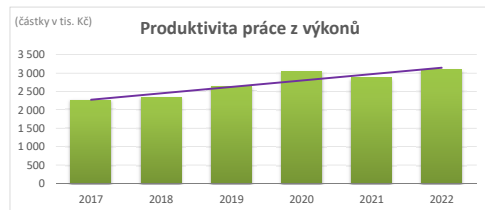
65,64% (dynamika)

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

1000 2000 3000 4000 5000 6000 7000 8000 9000 10000 11000 12000 13000



Příznak možné krize ukazuje klesající trend
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%

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13



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

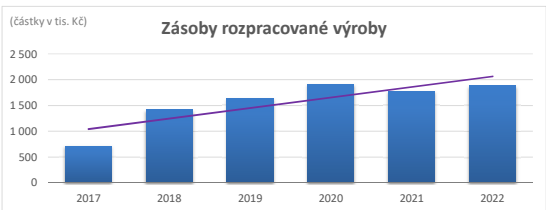
-9,48% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

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
---------------------------------	-----	-------	-------	-------	-------	-------

1000 2000 3000 4000 5000 6000 7000 8000 9000 10000 11000 12000 13000



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

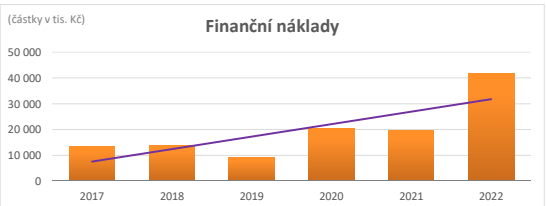
20,43% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

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	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

10000 20000 30000 40000 50000 60000 70000 80000 90000 100000 110000 120000 130000



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

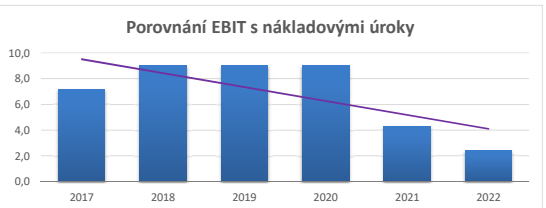
48,45% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

Finanční náklady zahrnují náklady související s finančními operacemi např. úhrada úroku, 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

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13



Příznak možné krize ukazuje rostoucí trend
důvod: zisk firmy nezaplácí 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%

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13



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 omezil 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%

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13



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
-----------------------------	-----	-------	-------	-------	-----	-------

1000 2000 3000 4000 5000 6000 7000 8000 9000 10000 11000 12000 13000



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

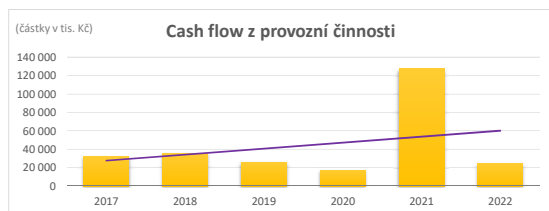
26,38% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

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
-------------------------------	--------	--------	--------	--------	---------	--------

100000 200000 300000 400000 500000 600000 700000 800000 900000 1000000 1100000 1200000 1300000



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

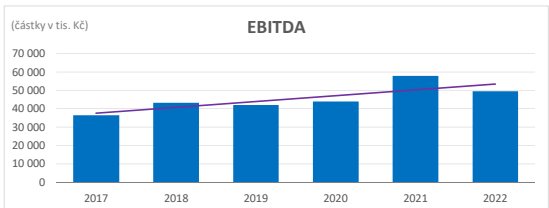
6,48% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

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
---	--------	--------	--------	--------	--------	--------

10000 20000 30000 40000 50000 60000 70000 80000 90000 100000 110000 120000 130000



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

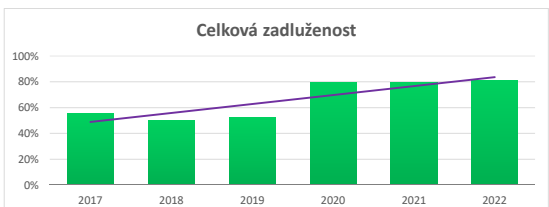
31,63% rychlost změny regresní přímky (dynamika vývoje trendu ukazatele)

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%
---------------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13



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

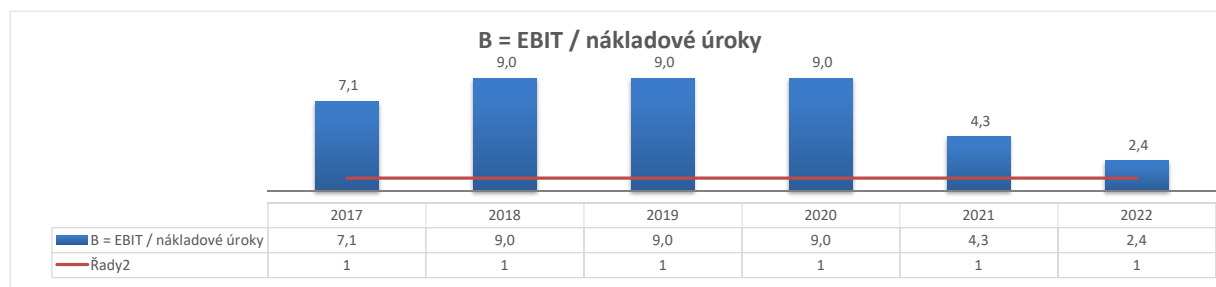
1

1

1

1

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 nezaplátí samotný dluh. Taková firma se tedy dlouhodobě pohybuje na hranici krachu, zabírá tím pádem pracovníky společností s větší produktivitou práce. Jejich 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_jrc-oecd_fear_the_walking_dead_-_withpubsynnumbers.pdf

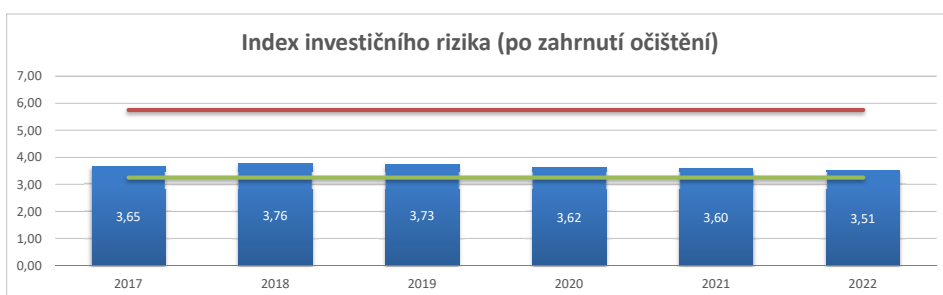
Ukazatel	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A - ukazatel provozní marže	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,06
B - ukazatel běžného ROE	0,14	0,16	0,15	0,36	0,43	0,25
C - ukazatel krytí odpisů	2,48	3,11	2,77	2,78	3,76	2,77
D - ukazatel krátkodobé likvidity	0,46	0,50	0,47	0,43	0,34	0,44
E - ukazatel vlastního financování	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

Firmní 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 přípojené 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.)

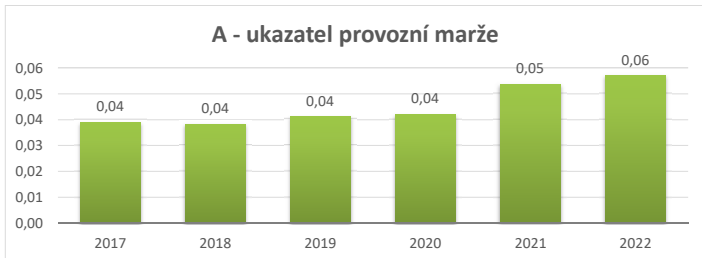
Jednotlivé ukazatele Indexu investičního rizika

(jednotlivé ukazatele jsou zobrazeny bez očištění o extrémní hodnoty)

A - ukazatel provozní marže

$(\text{Provozní VH} + \text{Úpravy hodnot DM-trvalé (odpisy)}) / \text{Tržby}$
Sdíluje rentabilitu provozních aktiv podniku. Výsledkem je podíl hrubého provozního HV a tržeb.

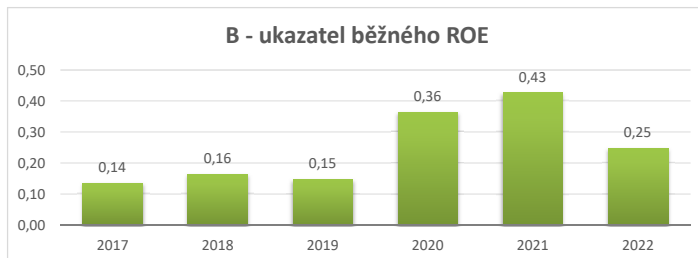
meze < -0,50 ; 2,00 >



B - ukazatel běžného ROE

$\text{VH za účetní období} / \text{Vlastní kapitál}$
Rentabilita vlastního kapitálu nám říká, jak výnosný je kapitál, který patří vlastníkům podniku.

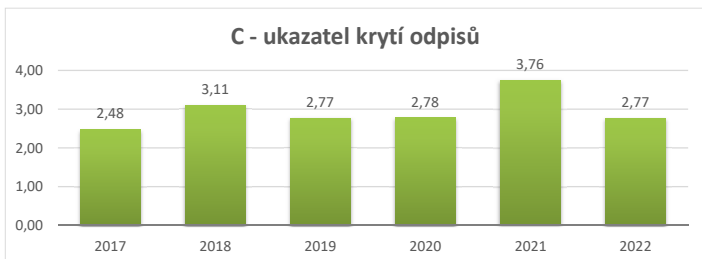
meze < -0,50 ; 2,00 >



C - ukazatel krytí odpisů

$(\text{Provozní VH} + \text{Úpravy hodnot DM-trvalé (odpisy)}) / \text{Úpravy hodnot DM-trvalé (odpisy)}$
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.

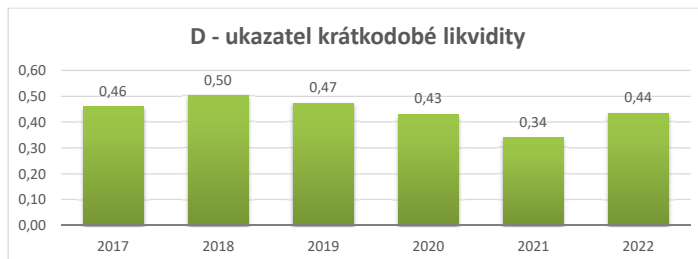
meze < 0,00 ; 2,00 >



D - ukazatel krátkodobé likvidity

$(\text{Krátkodobý finanční majetek} + (\text{Krátkodobé pohledávky} * 0,7)) / \text{Krátkodobé závazky}$
Pohotová likvidita hodnotí finanční stabilitu z krátkodobého hlediska.

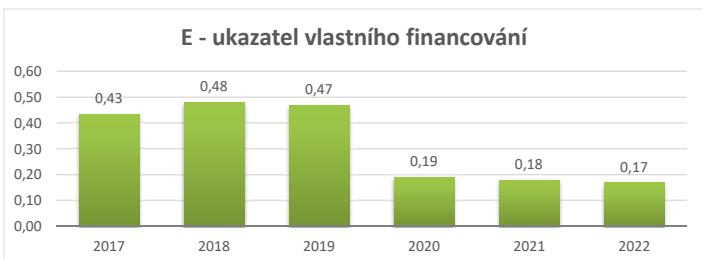
meze < 0,00 ; 1,00 >



E - ukazatel vlastního financování

$\text{Vlastní kapitál} / \text{Pasiva celkem}$
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.

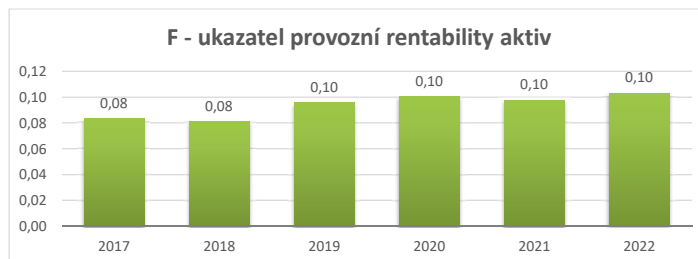
meze < 0,00 ; 1,50 >



F - ukazatel provozní rentability aktiv

$(\text{Provozní VH} + \text{Úpravy hodnot DM-trvalé (odpisy)}) / \text{Aktiva celkem}$
Provozní rentabilita aktiv znamená výnosnost provozních aktiv. Znárodňuje, kolik peněz umí vydělat aktiva, která jsou v podniku, z hlavní činnosti daného podniku.

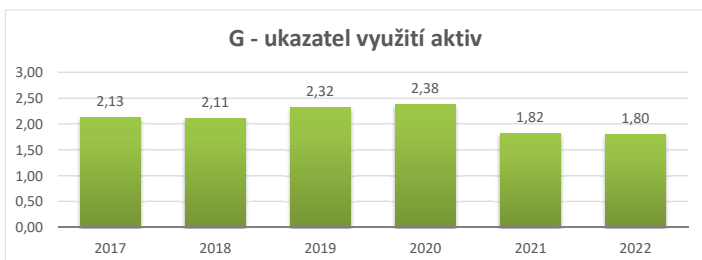
meze < -0,30 ; 1,00 >



G - ukazatel využití aktiv

$(\text{Tržby z prodeje výrobků a služeb} + \text{Tržby za prodej zboží}) / \text{Aktiva celkem}$
Ukazatelem můžeme zjistit, kolikrát se aktiva obrátí v tržbách podniku za rok.

meze < 0,00 ; 0,50 >



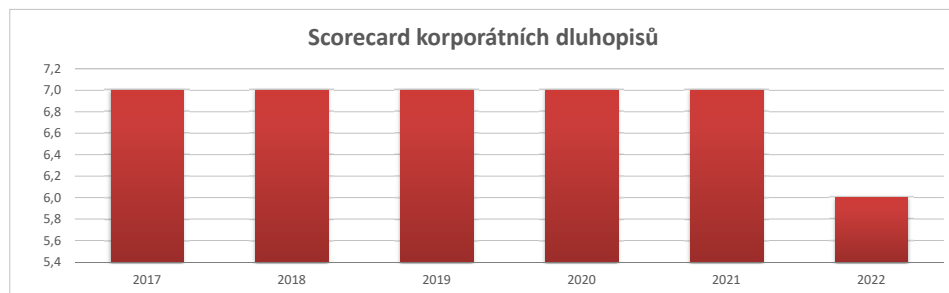
Scorecard korporátních dluhopisů 2.0

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 zkušenými 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 formou 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	

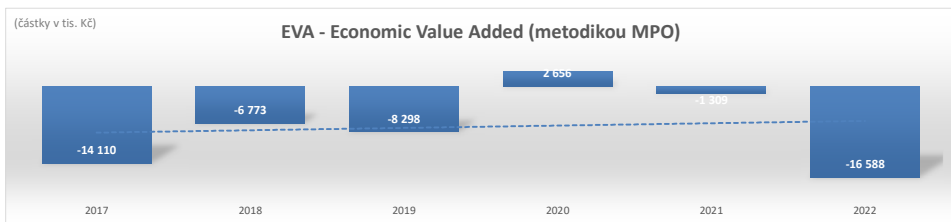
Výpočet Scorecard	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Kvalitativní část						
Prospekt schválený orgánem dohledu emitenta	1	1	1	1	1	1
Doba fungování společnosti	0,5	0,5	0,5	0,5	1	1
Vlastník společnosti	1	1	1	1	1	1
Distributor a aranžér emise	0	0	0	0	0	0
Zajištění emise	0	0	0	0	0	0
Kovenanty	0	0	0	0	0	0
Analytická 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

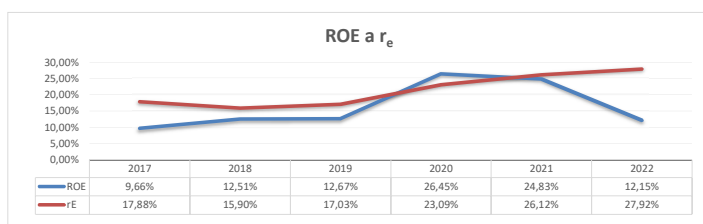
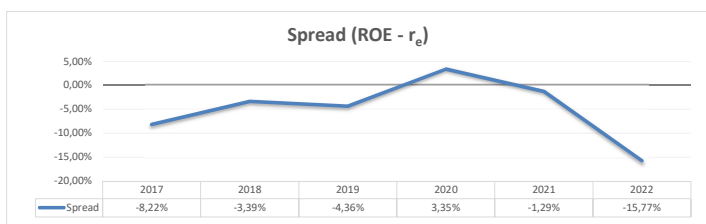
A (19 - 15,5 bodů)	Poměrně konzervativní investice s nízkým rizikem, ovšem za cenu nižšího výnosu. Existuje zde vysoká pravděpodobnost výplat výnosů a splacení nominální hodnoty dluhopisu.
B (15 - 11,5 bodů)	Stále relativně konzervativní investice s lehkou náchylností na nepříznivé podmínky. Existuje 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



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

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 zatížený.

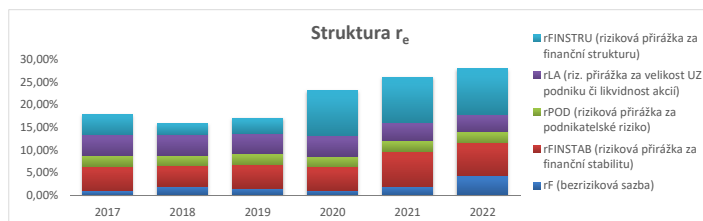
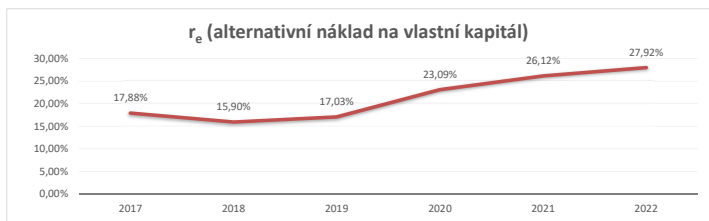


r_e (alternativní náklad na vlastní kapitál)

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 / X1²) * 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%	26,85%	36,19%	46,53%
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 tvořící hodnotu (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/rozcetnik/analyticke-materialy-a-statistiky/analyticke-materialy>

Spread	
ROE - rE	
2017	-8,22%
2018	-3,39%
2019	-4,36%
2020	3,35%
2021	-1,29%
2022	-15,77%

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

ROE	
VH za účetní období / VK	
2017	9,66%
2018	12,51%
2019	12,67%
2020	26,45%
2021	24,83%
2022	12,15%

rE	
rF + rFINSTAB + rPOD + rLA + rFINSTRU	
2017	17,88%
2018	15,90%
2019	17,03%
2020	23,09%
2021	25,12%
2022	27,92%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%

výpočet ROE:

$$ROE = \frac{\frac{\text{EBIT}}{Z} * \frac{VK}{A} - (UM * (\frac{UZ}{A} - \frac{VK}{A}))}{A}$$

ROA	
EBIT / Aktiva	
2017	5,87%
2018	7,79%
2019	6,92%
2020	6,87%
2021	7,63%
2022	4,14%

Vlastní kapitál / Aktiva			
	VK	A	
2017	43,47%	171 615	394 793
2018	47,99%	199 754	416 204
2019	46,94%	190 156	405 089
2020	18,88%	79 213	419 499
2021	17,88%	101 164	565 642
2022	16,73%	105 210	628 852
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0

Úplátané zdroje / Aktiva			
	UZ	A	
2017	63,73%	251 615	394 793
2018	61,21%	254 754	416 204
2019	60,52%	245 156	405 089
2020	60,60%	254 213	419 499
2021	66,34%	375 270	565 642
2022	68,37%	429 937	628 852
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0

Čistý zisk / Zisk			
	CZ	Z	
2017	83,17%	16 580	19 934
2018	83,51%	24 988	29 923
2019	89,94%	24 089	26 783
2020	78,40%	20 949	26 720
2021	75,76%	25 114	33 148
2022	84,54%	12 781	15 118
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0

Úroková míra	
UM	
2017	4,06%
2018	4,53%
2019	2,26%
2020	1,20%
2021	3,65%
2022	3,36%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%

EBIT / Tržby	
2017	2,76%
2018	3,68%
2019	2,98%
2020	2,88%
2021	4,20%
2022	2,29%

Tržby / Aktiva			
	Tržby	Aktiva	
2017	2,13	840 216	394 793
2018	2,11	880 258	416 204
2019	2,32	940 725	405 089
2020	2,38	999 787	419 499
2021	1,82	1 028 155	565 642
2022	1,80	1 134 120	628 852
	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 ukazatel	
rF bezriziková sazba	
2017	0,98%
2018	1,98%
2019	1,55%
2020	1,13%
2021	1,90%
2022	4,33%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%

ukazatel finanční stability	
rFINSTAB rp za finan. stabilitu	
2017	5,46%
2018	4,51%
2019	5,26%
2020	5,13%
2021	7,77%
2022	7,31%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%

ukazatel tvorby EBIT	
rPOD rp za podnika. riziko	
2017	2,34%
2018	2,31%
2019	2,35%
2020	2,35%
2021	2,35%
2022	2,35%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%

ostatní ukazatel	
rLA rp za velikost úpl. z.	
2017	4,49%
2018	4,48%
2019	4,51%
2020	4,48%
2021	4,10%
2022	3,93%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%

ukazatel dělení EBIT	
rFINSTRU rp za fina. strukturu	
2017	4,61%
2018	2,62%
2019	3,36%
2020	10,00%
2021	10,00%
2022	10,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%
	0,00%

PH / Tržby	Přidaná hodnota	Tržby	ON / Tržby	Osobní náklady	Tržby	Ostatní V - N / Tržby	Provozní výn - nák	Finanční výn - nák	Tržby			
2017	21,11%	177 407	840 216	2017	9,45%	79 428	840 216	2017	-8,90%	-78 407	3 607	840 216
2018	21,34%	187 881	880 258	2018	9,18%	80 793	880 258	2018	-8,48%	-84 250	9 578	880 258
2019	20,67%	194 467	940 725	2019	8,03%	75 542	940 725	2019	-9,66%	-94 185	3 288	940 725
2020	20,46%	204 554	999 787	2020	7,65%	76 473	999 787	2020	-9,93%	-101 141	1 880	999 787
2021	21,20%	218 012	1 028 155	2021	7,80%	80 163	1 028 155	2021	-9,21%	-97 376	2 674	1 028 155
2022	21,11%	239 422	1 134 120	2022	7,71%	87 401	1 134 120	2022	-11,11%	-110 725	-15 277	1 134 120
		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			0	0	0

Přidaná hodnota	Tržby z prodeje výrobků a služeb	Tržby za prodej zboží	Náklady vynaložené na prodané zboží	Spotřeba materiálu a energie	Služby	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	Aktivace (-)	
2017	177 407	351 097	489 119	317 648	160 668	188 884	-4 391	0
2018	187 881	350 781	529 477	339 611	150 614	203 570	-1 418	0
2019	194 467	391 446	549 279	362 026	184 834	202 958	-3 560	0
2020	204 554	442 667	557 120	378 368	210 359	214 739	-8 233	0
2021	218 012	451 478	576 677	395 930	208 124	209 840	-3 751	0
2022	239 422	496 497	637 623	450 566	241 076	217 016	-13 960	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	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

Ostatní provozní výnosy - náklady	Ostatní provozní výnosy	Úpravy hodnot v provozní oblasti	Ostatní provozní náklady	
2017	-78 407	13 232	22 917	88 092
2018	-84 250	10 831	5 726	79 145
2019	-94 185	13 940	8 694	88 939
2020	-101 141	15 164	8 795	94 772
2021	-97 376	14 678	8 554	91 252
2022	-110 725	23 381	43 650	130 984
	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
	0	0	0	0