

ABC COMPANY

Συστήματα Αξιολόγησης & Βιωσιμότητας


(ΕVAL) - Συστήματα Αξιολόγησης & Βιωσιμότητας - Συγκριτικό

Έτος	Συγκριτικό	2016	2017	2018	2019	2016-17	2017-18	2018-19	2016-19
Μήνας		9	9	9	9	Μεταβολή Δείκτη			
Δείκτης Χρεοκωπίας Η Βιωσιμότητας - (Z - Altman score)									
Z - Score μοντέλο ALTMAN	$Z = 0,717 X1 + 0,847 X2 + 3,107 X3 + 0,42 X4 + 0,998 X5$	1,03	1,28	1,26	0,84	24,8%	-1,2%	-33,7%	-18,3%
X1 = (Τρέχον Ενεργητικό - Βραχυπροθ. Υποχρ.) / Σύνολο Ενεργητικού	0,717	0,052	0,073	0,058	-0,004	38,9%	-20,7%	-106,7%	-107,4%
X2 = Κέρδη μετά φόρων / Σύνολο Ενεργητικού	0,847	0,020	0,048	0,049	-0,010	138,6%	2,8%	-121,4%	-152,4%
X3 = Κέρδη προ Φόρων, Τόκων (ΕΒΙΤ) / Σύνολο Ενεργητικού	3,107	0,140	0,284	0,287	-0,016	102,4%	0,9%	-105,4%	-111,1%
X4 = Αγοραία αξία κεφαλαίων / Συνολικές Υποχρεώσεις	0,420	0,348	0,411	0,450	0,420	18,1%	9,6%	-6,7%	20,7%
X5 = Πωλήσεις / Σύνολο Ενεργητικού	0,998	0,465	0,464	0,421	0,447	-0,2%	-9,3%	6,4%	-3,7%
Όριο Ασφαλείας	1,230	-17%	4%	3%	-32%				
Όριο Επιτυχίας	2,900	-65%	-56%	-56%	-71%				
Ανάλυση DUPONT (ανάλυση RoE)									
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων - (Return on Equity)		5,2%	11,4%	11,2%	-2,5%	118,4%	-1,7%	-122,1%	-147,6%
Κέρδη μετά Φόρων / Κερδη προ Φόρων		0,710	0,710	0,710	1,000	0,0%	0,0%	40,8%	40,8%
Κερδη προ Φόρων / Κερδη προ Φόρων, Τόκων & Αποσβέσεων		0,540	0,762	0,796	-1,946	41,3%	4,4%	-344,6%	-460,6%
Κερδη προ Φόρων, Τόκων & Αποσβέσεων / Πωλήσεις Τελικές		0,132	0,223	0,243	0,014	69,2%	8,6%	-94,2%	-89,3%
Πωλήσεις Τελικές / Σύνολο Ενεργητικού		0,465	0,464	0,421	0,448	-0,2%	-9,3%	6,4%	-3,7%
Σύνολο Ενεργητικού / Ιδια Κεφάλαια		2,220	2,032	1,943	2,013	-8,4%	-4,4%	3,6%	-9,3%
Standard & Poors Model									
Κερδη προ Φόρων, Τόκων / Τόκοι & Συναφή έξοδα	2,0	3,75	7,39	8,41	-0,68	97,0%	13,8%	-108,1%	-118,2%
Κερδη προ Φόρων, Τόκων & Αποσβέσεων / Κάλυψη Τόκων	2,5	5,097	8,381	9,309	0,864	64,4%	11,1%	-90,7%	-83,0%
Κερδη προ Φόρων, Τόκων / Πωλήσεις	5,0%	9,7%	19,7%	21,9%	-1,1%	102,8%	11,2%	-105,1%	-111,5%
Δανεισμός / (Δανεισμός+Ιδια Κεφάλαια)	30,0%	14,0%	16,1%	16,9%	19,2%	15,3%	5,1%	13,3%	37,3%
Κερδη προ Φόρων, Τόκων & Αποσβέσεων / Δανεισμός	40,0%	97,6%	130,9%	117,4%	6,7%	34,1%	-10,3%	-94,3%	-93,2%
Taffler's Model									
		0,496	0,557	0,514	0,285	12,1%	-7,6%	-44,5%	-42,5%

ABC COMPANY

Συστήματα Αξιολόγησης & Βιωσιμότητας

(EVAL) - Συστήματα Αξιολόγησης & Βιωσιμότητας - Συγκριτικό

Έτος	Συγκριτικό	2016	2017	2018	2019	2016-17	2017-18	2018-19	2016-19
Μήνας		9	9	9	9	Μεταβολή Δείκτη			
$Z = 0,53 \times (X1) + 0,13 \times (X2) + 0,18 \times (X3) + 0,16 \times (X4)$									
X1 = Μικτό κέρδος / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,53	0,368	0,419	0,386	0,173	14,1%	-8,0%	-55,2%	-52,9%
X2 = Κεφάλαιο Κίνησης / Συνολικές Υποχρεώσεις	0,13	0,017	0,026	0,022	-0,001	50,3%	-16,9%	-106,5%	-108,1%
X3 = Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις / Σύνολο Ενεργητικού	0,18	0,037	0,037	0,040	0,042	-0,1%	7,6%	6,3%	14,2%
X4 = Τελικές Πωλήσεις / Σύνολο Ενεργητικού	0,16	0,074	0,074	0,067	0,072	-0,2%	-9,3%	6,4%	-3,7%
Όριο Ασφαλείας	0,200	148%	178%	157%	43%				
Όριο Επιτυχίας	0,300	65%	86%	71%	-5%				
Springate's Model		0,571	0,779	0,760	0,309	36,3%	-2,3%	-59,4%	-46,0%
$Z = 1,03 \times (X1) + 3,07 \times (X2) + 0,66 \times (X3) + 0,4 \times (X4)$									
X1 = Κεφάλαιο Κίνησης / Σύνολο Ενεργητικού	1,03	0,075	0,104	0,083	-0,006	38,9%	-20,7%	-106,7%	-107,4%
X2 = Κέρδη προ Φόρων, Τόκων / (Σύνολο Ενεργητικού - Βραχυπρόθεσμες Υποχ	3,07	0,175	0,353	0,364	-0,020	102,3%	2,9%	-105,5%	-111,5%
X3 = Κέρδη προ Φόρων / Βραχυπρόθεσμες Υποχρ.	0,66	0,136	0,135	0,146	0,155	-0,1%	7,6%	6,3%	14,2%
X4 = Τελικές Πωλήσεις / Σύνολο Ενεργητικού	0,40	0,186	0,186	0,169	0,179	-0,2%	-9,3%	6,4%	-3,7%
Όριο Ασφαλείας	0,892	-36%	-13%	-15%	-65%				
Όριο Επιτυχίας	0,900	-37%	-13%	-16%	-66%				