

ACTIVIDAD 1 UNIDAD 1

Estimados estudiantes, con la finalidad de profundizar en las temáticas y lecturas complementarias correspondientes a la unidad de aprendizaje, la presente actividad consiste en:

1. La compañía **XYZ S.A.**, presenta la siguiente información financiera, para los años 1, 2 y 3.

Información financiera	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
Ventas	\$ 134.500.000.	\$102.500.000.	\$ 136.890.000.
Amortización	\$ 5.380.000.	\$ 4.100.000.	\$ 5.475.600.
Gastos de ventas	\$ 6.725.000.	\$ 5.125.000.	\$ 5.475.600.
Costo de ventas	\$73.975.000.	\$ 61.500.000.	\$ 79.396.200.
Depreciación	\$ 4.035.000.	\$ 3.076.000.	\$ 4.107.000.
Gastos de administración	\$ 20.175.000.	\$ 16.400.000.	\$ 23.271.300.

Con la anterior información financiera, presentada por la compañía **XYZ S.A.** para los años 1, 2 y 3, usted debe calcular el EBITDA para cada año e interpretar el Margen de EBITDA para cada año, comparando los resultados entre los años respectivos.

2. La compañía **XYZ S.A.**, presenta los siguientes tres (3) escenarios, para los años 1 y 2 respectivamente.

Escenario # 1	Año 1	Año 2
Ventas netas	\$ 18.900.000.	\$ 22.450.000.
Cartera	\$ 1.645.000.	\$ 1.467.000.
Inventarios	\$ 2.033.000.	\$ 2.024.000.
Total KTO	?	?
Productividad KTO	?	?
Proveedores	\$ 2.256.000.	\$ 2.317.000.
Total KTNO	?	?
Productividad KTNO	?	?

Escenario # 2	Año 1	Año 2
Ventas netas	\$ 14.800.000.	\$ 12.480.000.
Cartera	\$ 1.850.000.	\$ 1.860.000.
Inventarios	\$ 2.215.000.	\$ 1.986.000.
Total KTO	?	?
Productividad KTO	?	?
Proveedores	\$ 2.491.000.	\$ 2.537.000.
Total KTNO	?	?
Productividad KTNO	?	?

Escenario # 3	Año 1	Año 2
Ventas netas	\$ 19.350.000.	\$ 18.590.000.
Cartera	\$ 1.935.000.	\$ 1.859.000.
Inventarios	\$ 1.236.000.	\$ 1.248.000.
Total KTO	?	?
Productividad KTO	?	?
Proveedores	\$ 1.937.000.	\$ 1.946.000.
Total KTNO	?	?
Productividad KTNO	?	?

Con la información financiera, presentada por la compañía **XYZ S.A.**, usted debe calcular para los años 1 y 2 en los tres escenarios:

- A. Capital de trabajo operativo (KTO).
- B. Capital de trabajo neto operativo (KTNO).
- C. Productividad del KTO.
- D. Productividad del KTNO.
- E. Interpretar los resultados obtenidos de los indicadores; Productividad KTO y productividad KTNO para cada año en los tres (3) escenarios propuestos.

A partir de los resultados obtenidos en los indicadores de productividad KTO y KTNO, indique según su criterio, que escenario de los tres (3) propuestos, le permite a la compañía contar con un capital de trabajo, que le permita desarrollar sus operaciones sin mayores contratiempos o crecer.