**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.

1. 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:

1. Capital de trabajo operativo (KTO).
2. Capital de trabajo neto operativo (KTNO).
3. Productividad del KTO.
4. Productividad del KTNO.
5. 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.