

PROBLEMA POLITICAS DE CAPITAL DE TRABAJO

	Agresiva	Intermedia	Conservadora
Activos Circulantes	150.000,00	200.000,00	300.000,00
Activos Fijos	200.000,00	200.000,00	200.000,00
Total Activos	350.000,00	400.000,00	500.000,00
Pasivos Circulantes	0,12 200.000,00	100.000,00	50.000,00
Deuda a Largo Plazo	0,10 -	100.000,00	200.000,00
Total Deuda	200.000,00	200.000,00	250.000,00
Capital Contable	150.000,00	200.000,00	250.000,00
Derechos Totales sobre los activos	350.000,00	400.000,00	500.000,00
Razón Circulante	0,75	2,00	6,00
Costo de venta	Costos Fijos	+	Costos variables
Agresiva	200.000,00		0,70
Intermedia	270.000,00		0,65
Conservadora	385.000,00		0,60

SIMULACIÓN

E. Fuerte	1.200.000,00	1.200.000,00	1.200.000,00
E. Promedio	900.000,00	1.000.000,00	1.500.000,00
E. Débil	700.000,00	800.000,00	1.050.000,00

Economía Fuerte

	Agresiva	Intermedia	Conservadora
Ventas	1.200.000,00	1.200.000,00	1.200.000,00
Costo de venta	1.040.000,00	1.050.000,00	1.105.000,00
Utilidades	160.000,00	150.000,00	95.000,00
Gasto de intereses	24.000,00	22.000,00	26.000,00
Ingreso gravable	136.000,00	128.000,00	69.000,00
Impuestos	0,4 54.400,00	51.200,00	27.600,00
Ingreso Neto	81.600,00	76.800,00	41.400,00
U.A.I.I./Activos Totales	0,4571	0,3750	0,1900
Rendimiento / Capital Contable	0,544	0,384	0,1656

Economía Promedio

	Agresiva	Intermedia	Conservadora
Ventas	900.000,00	1.000.000,00	1.500.000,00
Costo de venta	830.000,00	920.000,00	1.285.000,00
Utilidades	70.000,00	80.000,00	215.000,00
Gasto de intereses	24.000,00	22.000,00	26.000,00
Ingreso gravable	46.000,00	58.000,00	189.000,00
Impuestos	0,4 18.400,00	23.200,00	75.600,00
Ingreso Neto	27.600,00	34.800,00	113.400,00
U.A.I.I./Activos Totales	0,2000	0,2000	0,4300
Rendimiento / Capital Contable	0,184	0,174	0,4536

Economía Débil

	Agresiva	Intermedia	Conservadora
Ventas	700.000,00	800.000,00	1.050.000,00
Costo de venta	690.000,00	790.000,00	1.015.000,00
Utilidades	10.000,00	10.000,00	35.000,00
Gasto de intereses	24.000,00	22.000,00	26.000,00
Ingreso gravable	(14.000,00)	(12.000,00)	9.000,00
Impuestos	0,4 -	-	3.600,00
Ingreso Neto	(14.000,00)	(12.000,00)	5.400,00
U.A.I.I./Activos Totales	0,0286	0,0250	0,0700
Rendimiento / Capital Contable	-0,0933	-0,06	0,0216