

# PANEL 5

<b>EMPRESA: DELL (A)</b>			
<u>Estado de Sit. Patrimonial</u>	<u>E.de Resultados</u>		
Caja + Caja Equiv	2.000,00	Ventas	8.490,00 100%
Capital de trabajo	-526,00	Costos y gastos operativos	-7.731,64
Activo fijo	767,00	<b>EBITDA</b>	<b>758,36</b> 9%
<b>Activos netos</b>	<b>2.241,00</b>	Amortizaciones	-38,35
		Imp. A las Ganancias	-288,01
Deuda Corto plazo	0,00	<b>NOPAT</b>	<b>432,01</b> 5%
Deuda Largo Plazo	1.521,00	Intereses pagados	-73,01
P. Neto	720,00	Escudo Fiscal	0,00
<b>Total Pasivos</b>	<b>2.241,00</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>359,00</b> 4%
Deuda total	1.521,00		
R.O.I.C. ó R.O.C.E		Deuda / Capital	67,87%
Margen	5,09%	Financiación de Largo plazo	79,48%
Rotación	3,79	Costo promedio de deuda	4,80%
Total	19,28%	% de imp. A las ganancias	
Apalancamiento financiero	2,59	Costo promedio de deuda neto	
R.O.E.	1,80%	Capital de trabajo / Ventas	-6,20%
Días de cobranza promedio	12	Rotación de inventario	32
Activos Fijos / Activos Netos	34,23%		0
<b><u>Ratios mas importantes</u></b>			
Poca rotación			

<b>EMPRESA: AMAZON (B)</b>			
<u>Estado de Sit. Patrimonial</u>	<u>E.de Resultados</u>		
Caja + Caja Equiv	372,60	Ventas	5.103,00 100%
Capital de trabajo	584,20	Costos y gastos operativos	-4.784,87
Activo fijo	1.303,90	<b>EBITDA</b>	<b>318,13</b> 6%
<b>Activos netos</b>	<b>2.260,70</b>	Amortizaciones	-65,20
		Imp. A las Ganancias	-106,23
Deuda Corto plazo	0,00	<b>NOPAT</b>	<b>146,70</b> 3%
Deuda Largo Plazo	535,60	Intereses pagados	0,00
P. Neto	1.725,10	Escudo Fiscal	0,00
<b>Total Pasivos</b>	<b>2.260,70</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>146,70</b> 3%
Deuda total	535,60		
R.O.I.C. ó R.O.C.E		Deuda / Capital	23,69%
Margen	2,87%	Financiación de Largo plazo	33,83%
Rotación	2,26	Costo promedio de deuda	0,00%
Total	6,49%	% de imp. A las ganancias	
Apalancamiento financiero	1,31	Costo promedio de deuda neto	
R.O.E.	5,25%	Capital de trabajo / Ventas	11,45%
Días de cobranza promedio	7	Rotación de inventario	136
Activos Fijos / Activos Netos	57,68%		
<b><u>Ratios mas importantes</u></b>			
Rotacion de inventario			

**EMPRESA: MICROSOFT (C)**Estado de Sit. PatrimonialE.de Resultados

Caja + Caja Equiv	9.058,00	Ventas	55.908,00	100%
Capital de trabajo	-3.812,00	Costos y gastos operativos	-49.836,24	
Activo fijo	5.403,00	<b>EBITDA</b>	<b>6.071,76</b>	11%
<b>Activos netos</b>	<b>10.649,00</b>	Amortizaciones	-270,15	
		Imp. A las Ganancias	-2.204,61	
Deuda Corto plazo	0,00	<b>NOPAT</b>	<b>3.597,00</b>	6%
Deuda Largo Plazo	3.053,00	Intereses pagados	-25,00	
P. Neto	7.596,00	Escudo Fiscal	0,00	
<b>Total Pasivos</b>	<b>10.649,00</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>3.572,00</b>	6%
Deuda total	3.053,00			
R.O.I.C. ó R.O.C.E		Deuda / Capital	28,67%	
Margen	6,43%	Financiación de Largo plazo	95,00%	
Rotación	5,25	Costo promedio de deuda	0,82%	
Total	33,78%	% de imp. A las ganancias		
Apalancamiento financiero	1,39	Costo promedio de deuda neto		
R.O.E.	4,90%	Capital de trabajo / Ventas	-6,82%	
Días de cobranza promedio	36	Rotación de inventario	5	
Activos Fijos / Activos Netos	50,74%			

**Ratios mas importantes**

Costo promedio de deuda

**EMPRESA: HUMANA (D)**Estado de Sit. PatrimonialE.de Resultados

Caja + Caja Equiv	1.209,90	Ventas	51.298,00	100%
Capital de trabajo	13.018,00	Costos y gastos operativos	-31.791,36	
Activo fijo	7.952,50	<b>EBITDA</b>	<b>19.506,64</b>	38%
<b>Activos netos</b>	<b>22.180,40</b>	Amortizaciones	-3.506,75	
		Imp. A las Ganancias	-6.559,95	
Deuda Corto plazo	924,80	<b>NOPAT</b>	<b>9.439,93</b>	18%
Deuda Largo Plazo	3.271,60	Intereses pagados	-634,93	
P. Neto	17.984,00	Escudo Fiscal	0,00	
<b>Total Pasivos</b>	<b>22.180,40</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>8.805,00</b>	17%
Deuda total	4.196,40			
R.O.I.C. ó R.O.C.E		Deuda / Capital	18,92%	
Margen	18,40%	Financiación de Largo plazo	97,91%	
Rotación	2,31	Costo promedio de deuda	15,13%	
Total	42,56%	% de imp. A las ganancias		
Apalancamiento financiero	1,15	Costo promedio de deuda neto		
R.O.E.	57,08%	Capital de trabajo / Ventas	25,38%	
Días de cobranza promedio	68	Rotación de inventario	235	
Activos Fijos / Activos Netos	35,85%			

**Ratios mas importantes**

Capital de trabajo / Ventas

**EMPRESA: OMNICOM (E)**Estado de Sit. PatrimonialE.de Resultados

Caja + Caja Equiv	1.209,90	Ventas	10.743,00	100%
Capital de trabajo	-310,90	Costos y gastos operativos	-8.720,92	
Activo fijo	7.952,50	<b>EBITDA</b>	<b>2.022,08</b>	19%
<b>Activos netos</b>	<b>8.851,50</b>	Amortizaciones	-397,63	
		Imp. A las Ganancias	-633,54	
Deuda Corto plazo	924,80	<b>NOPAT</b>	<b>990,92</b>	9%
Deuda Largo Plazo	3.271,60	Intereses pagados	-200,22	
P. Neto	4.655,10	Escudo Fiscal	0,00	
<b>Total Pasivos</b>	<b>8.851,50</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>790,70</b>	7%
Deuda total	4.196,40			
R.O.I.C. ó R.O.C.E		Deuda / Capital	47,41%	
Margen	9,22%	Financiación de Largo plazo	97,91%	
Rotación	1,21	Costo promedio de deuda	4,77%	
Total	11,19%	% de imp. A las ganancias		
Apalancamiento financiero	1,52	Costo promedio de deuda neto		
R.O.E.	5,13%	Capital de trabajo / Ventas	-2,89%	
Días de cobranza promedio	201	Rotación de inventario	#¡DIV/0!	
Activos Fijos / Activos Netos	89,84%			

**Ratios mas importantes**

No tiene Rotación de Inventarios (costo de ventas = 0)

**EMPRESA: WALLGREEN (F)**Estado de Sit. PatrimonialE.de Resultados

Caja + Caja Equiv	34.161,00	Ventas	44.282,00	100%
Capital de trabajo	7.885,00	Costos y gastos operativos	-23.254,24	
Activo fijo	20.587,00	<b>EBITDA</b>	<b>21.027,76</b>	47%
<b>Activos netos</b>	<b>62.633,00</b>	Amortizaciones	-1.029,35	
		Imp. A las Ganancias	-7.399,41	
Deuda Corto plazo	0,00	<b>NOPAT</b>	<b>12.599,00</b>	28%
Deuda Largo Plazo	7.051,00	Intereses pagados	0,00	
P. Neto	55.582,00	Escudo Fiscal	0,00	
<b>Total Pasivos</b>	<b>62.633,00</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>12.599,00</b>	28%
Deuda total	7.051,00			
R.O.I.C. ó R.O.C.E		Deuda / Capital	2,51%	
Margen	28,45%	Financiación de Largo plazo	100,00%	
Rotación	0,71	Costo promedio de deuda	0,00%	
Total	20,12%	% de imp. A las ganancias		
Apalancamiento financiero	1,13	Costo promedio de deuda neto		
R.O.E.	4,48%	Capital de trabajo / Ventas	17,81%	
Días de cobranza promedio	77	Rotación de inventario	71	
Activos Fijos / Activos Netos	32,87%			

**Ratios mas importantes**

Costos y gastos operativos

<b>EMPRESA: EDCON (G)</b>			
<u>Estado de Sit. Patrimonial</u>		<u>E.de Resultados</u>	
Caja + Caja Equiv	732,00	Ventas	14.281,00 100%
Capital de trabajo	339,50	Costos y gastos operativos	-13.571,06
Activo fijo	2.653,00	<b>EBITDA</b>	<b>709,94</b> 5%
<b>Activos netos</b>	<b>3.724,50</b>	Amortizaciones	-132,65
		Imp. A las Ganancias	-213,60
Deuda Corto plazo	581,30	<b>NOPAT</b>	<b>363,69</b> 3%
Deuda Largo Plazo	513,80	Intereses pagados	-55,19
P. Neto	2.629,40	Escudo Fiscal	0,00
<b>Total Pasivos</b>	<b>3.724,50</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>308,50</b> 2%
Deuda total	1.095,10		
R.O.I.C. ó R.O.C.E		Deuda / Capital	12,28%
Margen	2,55%	Financiación de Largo plazo	59,06%
Rotación	3,83	Costo promedio de deuda	5,04%
Total	9,76%	% de imp. A las ganancias	
Apalancamiento financiero	1,20	Costo promedio de deuda neto	
R.O.E.	3,46%	Capital de trabajo / Ventas	2,38%
Días de cobranza promedio	89	Rotación de inventario	0
Activos Fijos / Activos Netos	71,23%		
<b><u>Ratios mas importantes</u></b>			
Activos Fijos / Activos Netos			
Rotación de inventario			

<b>EMPRESA: BARNES &amp; NOBLE (H)</b>			
<u>Estado de Sit. Patrimonial</u>		<u>E.de Resultados</u>	
Caja + Caja Equiv	42,30	Ventas	5.721,00 100%
Capital de trabajo	22,60	Costos y gastos operativos	-4.992,06
Activo fijo	2.632,60	<b>EBITDA</b>	<b>728,94</b> 13%
<b>Activos netos</b>	<b>2.697,50</b>	Amortizaciones	-131,63
		Imp. A las Ganancias	-215,03
Deuda Corto plazo	194,00	<b>NOPAT</b>	<b>382,28</b> 7%
Deuda Largo Plazo	754,40	Intereses pagados	-44,08
P. Neto	1.749,10	Escudo Fiscal	0,00
<b>Total Pasivos</b>	<b>2.697,50</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>338,20</b> 6%
Deuda total	948,40		
R.O.I.C. ó R.O.C.E		Deuda / Capital	16,23%
Margen	6,68%	Financiación de Largo plazo	51,17%
Rotación	2,12	Costo promedio de deuda	4,65%
Total	14,17%	% de imp. A las ganancias	
Apalancamiento financiero	1,36	Costo promedio de deuda neto	
R.O.E.	5,79%	Capital de trabajo / Ventas	0,40%
Días de cobranza promedio	2	Rotación de inventario	16
Activos Fijos / Activos Netos	97,59%		
<b><u>Ratios mas importantes</u></b>			
Capital de trabajo			
Deuda / Capital			

**EMPRESA: PFIZER (I)**Estado de Sit. PatrimonialE.de Resultados

Caja + Caja Equiv	698,00	Ventas	60.553,00	100%
Capital de trabajo	1.622,00	Costos y gastos operativos	-57.583,84	
Activo fijo	14.016,00	<b>EBITDA</b>	<b>2.969,16</b>	5%
<b>Activos netos</b>	<b>16.336,00</b>	Amortizaciones	-700,80	
		Imp. A las Ganancias	-861,98	
Deuda Corto plazo	554,00	<b>NOPAT</b>	<b>1.406,38</b>	2%
Deuda Largo Plazo	9.377,00	Intereses pagados	-448,38	
P. Neto	6.405,00	Escudo Fiscal	0,00	
<b>Total Pasivos</b>	<b>16.336,00</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>958,00</b>	2%
Deuda total	9.931,00			

R.O.I.C. ó R.O.C.E		Deuda / Capital	72,94%
Margen	2,32%	Financiación de Largo plazo	111,25%
Rotación	3,71	Costo promedio de deuda	4,51%
Total	8,61%	% de imp. A las ganancias	
Apalancamiento financiero	1,74	Costo promedio de deuda neto	
R.O.E.	7,04%	Capital de trabajo / Ventas	2,68%
Días de cobranza promedio	4	Rotación de inventario	36
Activos Fijos / Activos Netos	85,80%		

**Ratios mas importantes**

Deuda / Capital

Rotación

**EMPRESA: SOUTHWEST AIRLINES (J)**Estado de Sit. PatrimonialE.de Resultados

Caja + Caja Equiv	248,00	Ventas	22.390,00	100%
Capital de trabajo	2.938,00	Costos y gastos operativos	-17.896,58	
Activo fijo	23.023,00	<b>EBITDA</b>	<b>4.493,42</b>	20%
<b>Activos netos</b>	<b>26.209,00</b>	Amortizaciones	-1.151,15	
		Imp. A las Ganancias	-1.336,91	
Deuda Corto plazo	1.323,00	<b>NOPAT</b>	<b>2.005,36</b>	9%
Deuda Largo Plazo	12.059,00	Intereses pagados	-610,98	
P. Neto	12.827,00	Escudo Fiscal	0,00	
<b>Total Pasivos</b>	<b>26.209,00</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>1.394,38</b>	6%
Deuda total	13.382,00			

R.O.I.C. ó R.O.C.E		Deuda / Capital	74,43%
Margen	8,96%	Financiación de Largo plazo	120,01%
Rotación	0,85	Costo promedio de deuda	4,57%
Total	7,65%	% de imp. A las ganancias	
Apalancamiento financiero	1,42	Costo promedio de deuda neto	
R.O.E.	7,76%	Capital de trabajo / Ventas	13,12%
Días de cobranza promedio	41	Rotación de inventario	155
Activos Fijos / Activos Netos	87,84%		

**Ratios mas importantes**

Rotacion

Capital de trabajo / Ventas

**EMPRESA: FEDERATED (K)**Estado de Sit. PatrimonialE.de Resultados

Caja + Caja Equiv	1.335,00	Ventas	47.409,00	100%
Capital de trabajo	4.074,20	Costos y gastos operativos	-44.302,40	
Activo fijo	7.425,70	<b>EBITDA</b>	<b>3.106,60</b>	7%
<b>Activos netos</b>	<b>12.834,90</b>	Amortizaciones	-371,29	
		Imp. A las Ganancias	-984,71	
Deuda Corto plazo	0,00	<b>NOPAT</b>	<b>1.750,60</b>	4%
Deuda Largo Plazo	1.260,00	Intereses pagados	0,00	
P. Neto	11.574,90	Escudo Fiscal	0,00	
<b>Total Pasivos</b>	<b>12.834,90</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>1.750,60</b>	4%
Deuda total	1.260,00			

R.O.I.C. ó R.O.C.E		Deuda / Capital	2,77%
Margen	3,69%	Financiación de Largo plazo	88,96%
Rotación	3,69	Costo promedio de deuda	0,00%
Total	13,64%	% de imp. A las ganancias	
Apalancamiento financiero	1,11	Costo promedio de deuda neto	
R.O.E.	3,85%	Capital de trabajo / Ventas	8,59%
Días de cobranza promedio	16	Rotación de inventario	64
Activos Fijos / Activos Netos	57,86%		

**Ratios mas importantes**

Días de cobranza promedio  
EBITDA

**EMPRESA: DARDEN (L)**Estado de Sit. PatrimonialE.de Resultados

Caja + Caja Equiv	81,00	Ventas	10.505,00	100%
Capital de trabajo	330,00	Costos y gastos operativos	-8.675,90	
Activo fijo	21.697,00	<b>EBITDA</b>	<b>1.829,10</b>	17%
<b>Activos netos</b>	<b>22.108,00</b>	Amortizaciones	-216,97	
		Imp. A las Ganancias	-709,34	
Deuda Corto plazo	777,00	<b>NOPAT</b>	<b>902,79</b>	9%
Deuda Largo Plazo	14.004,00	Intereses pagados	-183,79	
P. Neto	7.327,00	Escudo Fiscal	0,00	
<b>Total Pasivos</b>	<b>22.108,00</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>719,00</b>	7%
Deuda total	14.781,00			

R.O.I.C. ó R.O.C.E		Deuda / Capital	142,67%
Margen	8,59%	Financiación de Largo plazo	139,93%
Rotación	0,48	Costo promedio de deuda	1,24%
Total	4,08%	% de imp. A las ganancias	
Apalancamiento financiero	2,40	Costo promedio de deuda neto	
R.O.E.	6,94%	Capital de trabajo / Ventas	3,14%
Días de cobranza promedio	40	Rotación de inventario	18
Activos Fijos / Activos Netos	98,14%		

**Ratios mas importantes**

EBITDA  
Deuda / Capital

<b>EMPRESA: KROGER (M)</b>			
<u>Estado de Sit. Patrimonial</u>		<u>E.de Resultados</u>	
Caja + Caja Equiv	2.531,00	Ventas	7.584,00 100%
Capital de trabajo	-266,00	Costos y gastos operativos	-6.026,84
Activo fijo	10.383,00	<b>EBITDA</b>	<b>1.557,16</b> 21%
<b>Activos netos</b>	<b>12.648,00</b>	Amortizaciones	-519,15
		Imp. A las Ganancias	-404,82
Deuda Corto plazo	601,00	<b>NOPAT</b>	<b>633,19</b> 8%
Deuda Largo Plazo	3.480,00	Intereses pagados	-85,19
P. Neto	8.567,00	Escudo Fiscal	0,00
<b>Total Pasivos</b>	<b>12.648,00</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>548,00</b> 7%
Deuda total	4.081,00		
R.O.I.C. ó R.O.C.E		Deuda / Capital	31,10%
Margen	8,35%	Financiación de Largo plazo	82,30%
Rotación	0,60	Costo promedio de deuda	2,09%
Total	5,01%	% de imp. A las ganancias	
Apalancamiento financiero	1,28	Costo promedio de deuda neto	
R.O.E.	4,18%	Capital de trabajo / Ventas	-3,51%
Días de cobranza promedio	12	Rotación de inventario	0
Activos Fijos / Activos Netos	82,09%		
<b><u>Ratios mas importantes</u></b>			
Días de cobranza promedio			

<b>EMPRESA: CITY GROUP (N)</b>			
<u>Estado de Sit. Patrimonial</u>		<u>E.de Resultados</u>	
Caja + Caja Equiv	23.632,00	Ventas	120.318,00 100%
Capital de trabajo	1.271.076,00	Costos y gastos operativos	-42.983,86
Activo fijo	128.335,00	<b>EBITDA</b>	<b>77.334,14</b> 64%
<b>Activos netos</b>	<b>1.423.043,00</b>	Amortizaciones	-6.416,75
		Imp. A las Ganancias	-31.912,83
Deuda Corto plazo	1.093.007,00	<b>NOPAT</b>	<b>39.004,57</b> 32%
Deuda Largo Plazo	217.499,00	Intereses pagados	-14.415,57
P. Neto	112.537,00	Escudo Fiscal	0,00
<b>Total Pasivos</b>	<b>1.423.043,00</b>	<b>Resultado neto</b>	<b>24.589,00</b> 20%
Deuda total	1.310.506,00		
R.O.I.C. ó R.O.C.E		Deuda / Capital	534,44%
Margen	32,42%	Financiación de Largo plazo	183,43%
Rotación	0,08	Costo promedio de deuda	1,10%
Total	2,74%	% de imp. A las ganancias	
Apalancamiento financiero	7,97	Costo promedio de deuda neto	
R.O.E.	10,03%	Capital de trabajo / Ventas	1056,43%
Días de cobranza promedio	4071	Rotación de inventario	0
Activos Fijos / Activos Netos	9,02%		
<b><u>Ratios mas importantes</u></b>			
Dias de cobranza promedio			
Capital de trabajo / Ventas			