Muestra · empresa de demostración, datos ficticios

31-10-2026

Presentación al Directorio Distribuidora Ejemplo SpA

MyWacc®

Resumen ejecutivo

499M CLP
Valor MyWacc del negocio

404M CLP
Valor patrimonio

0 CLP
Deuda adicional prudente

95,0M CLP
Caja actual

Mensajes clave

Distribuidora Ejemplo SpA, en Distribución mayorista de alimentos, tiene un valor MyWacc de 499M CLP para el negocio y de 404M CLP para el patrimonio. El negocio renta sobre su costo de capital: crea valor económico. La caja de hoy es 95,0M CLP y la deuda adicional prudente, si tomara un crédito nuevo, es 0 CLP.

- El valor MyWacc del negocio es 499M CLP; DCF, APV y EVA llegan a la misma cifra.
- El ROIC del último año es 17,1% frente a un costo de capital (WACC) de 14,8%, una diferencia de 2,4 pp.
- La caja de hoy es 95,0M CLP.

Implicancias para el directorio

El directorio cuenta con un valor del negocio de 499M CLP, una lectura de la creación de valor y la capacidad para deuda adicional (0 CLP) como marco para sus decisiones.

Esta presentación fue preparada por Mywacc sobre la base de la información proporcionada por Distribuidora Ejemplo SpA. Expone análisis de valor y estructura financiera; no constituye recomendación ni asesoría de inversión.

Hallazgos clave

Un solo valor para el negocio

El valor MyWacc es 499M CLP; el patrimonio vale 404M CLP.

Rentabilidad frente al costo de capital

El ROIC del último año es 17,1% frente a un costo de capital (WACC) de 14,8%, una diferencia de 2,4 pp.

La trayectoria del plan

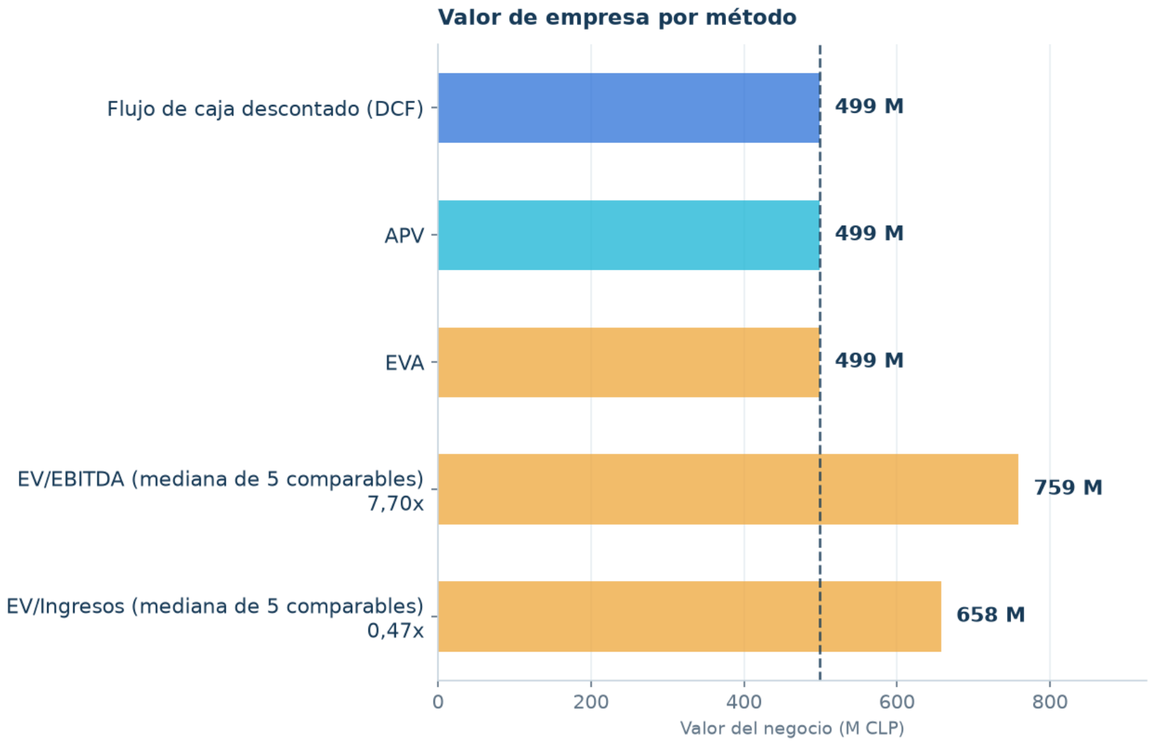
Los ingresos del plan crecen a una tasa anual compuesta de 11,8%. En 2030 llegan a 2,45B CLP.

Caja y deuda adicional

Caja de hoy 95,0M CLP; deuda adicional prudente 0 CLP a una tasa justa de 9,5%.

Esta presentación fue preparada por Mywacc sobre la base de la información proporcionada por Distribuidora Ejemplo SpA. Expone análisis de valor y estructura financiera; no constituye recomendación ni asesoría de inversión.

¿Cuánto vale el negocio?



Múltiplos que implica el valor MyWacc: EV/EBITDA 5,1x · EV/Ingresos 0,4x

El valor del negocio

El valor MyWacc del negocio es 499M CLP: el flujo de caja descontado, el APV y el EVA llegan a la misma cifra por construcción. Ese valor equivale a 5,06x el EBITDA del último ejercicio. Como contraste, mediana de 5 empresas comparables: 7,70x el EBITDA del último ejercicio → 759M CLP; mediana de 5 empresas comparables: 0,47x los ingresos del último ejercicio → 658M CLP.

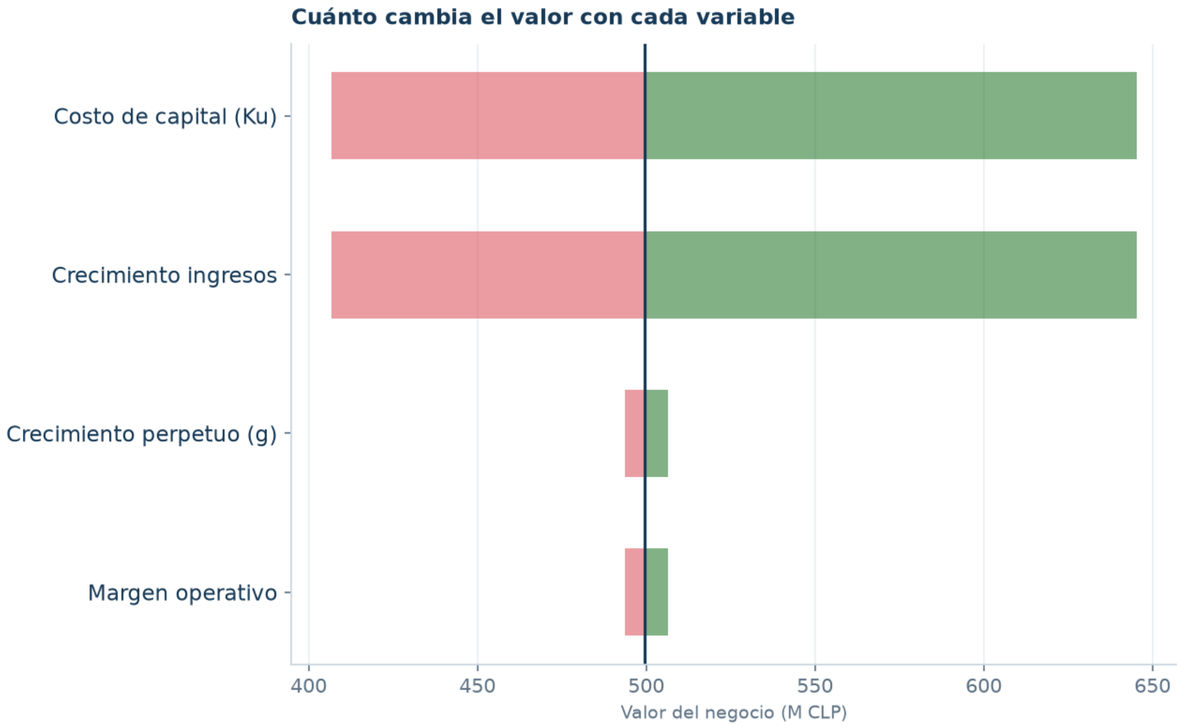
Fundamento del valor

Valor MyWacc 499M CLP. El flujo de caja descontado (DCF), el APV y el EVA llegan a la misma cifra; los múltiplos de empresas comparables contrastan su orden de magnitud.

ⓘ *El valor MyWacc es uno solo: flujo de caja descontado (DCF), APV y EVA llegan a la misma cifra por construcción. Los múltiplos de empresas comparables contrastan el orden de magnitud; cuánto cambia el valor con cada supuesto está en la lámina siguiente.*

Esta presentación fue preparada por Mywacc sobre la base de la información proporcionada por Distribuidora Ejemplo SpA. Expone análisis de valor y estructura financiera; no constituye recomendación ni asesoría de inversión.

Qué crea valor



La palanca de valor

El gráfico muestra cuánto cambia el valor si cambia cada variable, con las demás fijas. El ROIC del último año es 17,1% frente a un costo de capital (WACC) de 14,8%, una diferencia de 2,4 pp.

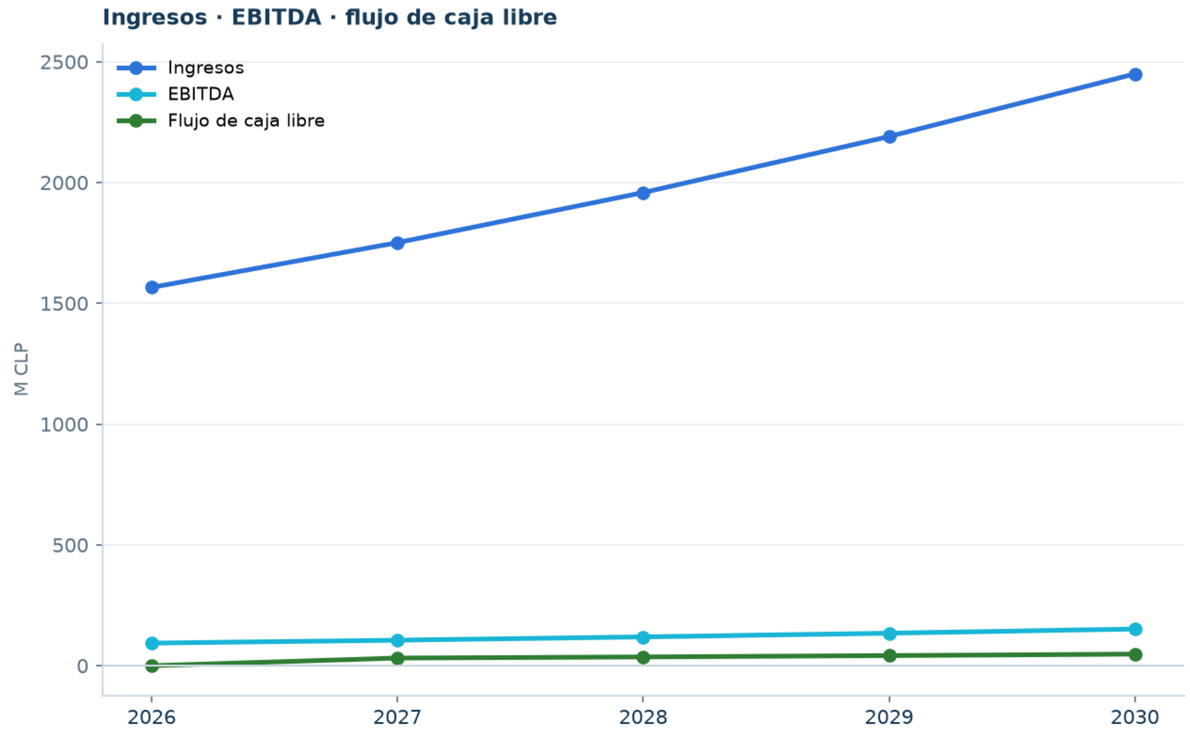
Hallazgos

- Las barras más largas son las variables que más mueven el valor.
- El crecimiento de los ingresos y el margen operativo son variables del negocio.
- El costo de capital y el crecimiento de largo plazo son variables de mercado.
- El negocio renta sobre su costo de capital: crea valor económico.

ⓘ Cuánto cambia el valor si cambia cada variable, con los demás supuestos fijos (verde lo sube, rojo lo baja). · EVA = (ROIC − WACC) × capital invertido: el negocio crea valor económico cuando renta por sobre su costo de capital.

Esta presentación fue preparada por Mywacc sobre la base de la información proporcionada por Distribuidora Ejemplo SpA. Expone análisis de valor y estructura financiera; no constituye recomendación ni asesoría de inversión.

Trayectoria financiera



ⓘ *Proyección de ingresos, EBITDA y flujo de caja libre del plan. EBITDA: resultado operativo antes de depreciación y amortización.*

El plan en números

Los ingresos del plan crecen a una tasa anual compuesta de 11,8%. El gráfico muestra ingresos, EBITDA y flujo de caja libre del plan.

Foco

- Los ingresos del plan crecen a una tasa anual compuesta de 11,8%.
- El EBITDA sigue la trayectoria de los ingresos con el margen del plan.
- El flujo de caja libre descuenta inversiones y capital de trabajo.

Esta presentación fue preparada por Mywacc sobre la base de la información proporcionada por Distribuidora Ejemplo SpA. Expone análisis de valor y estructura financiera; no constituye recomendación ni asesoría de inversión.

Estados financieros

Estados financieros (M CLP)

	2023	2024	2025	Hoy
ESTADO DE RESULTADOS				
Ingresos	1.180,0	1.290,0	1.400,0	
(−) Costo de ventas	-920,4	-1.002,3	-1.083,6	
Utilidad bruta	259,6	287,7	316,4	
(−) Gastos de administración y ventas	-200,6	-218,0	-233,8	
EBITDA	72,0	84,2	98,6	
(−) Depreciación	-13,0	-14,5	-16,0	
Resultado operativo (EBIT)	59,0	69,7	82,6	
(−) Intereses	-21,0	-20,0	-19,0	
Utilidad neta	27,7	36,3	46,4	
POSICIÓN FINANCIERA (hoy)				
Caja (tesorería)				95,0
Deuda				190,0
Patrimonio				265,0

ⓘ *Estado de resultados de los años cerrados y posición financiera de hoy (caja, deuda y patrimonio). EBITDA: resultado operativo antes de depreciación y amortización.*

Hallazgos

La tabla resume los resultados de los años cerrados y la posición financiera de hoy de Distribuidora Ejemplo SpA. Los ingresos del último ejercicio fueron 1,40B CLP.

Lectura

- Ingresos del último ejercicio: 1,40B CLP.
- Margen EBITDA: 7,0%.
- Caja de hoy: 95,0M CLP.

Esta presentación fue preparada por Mywacc sobre la base de la información proporcionada por Distribuidora Ejemplo SpA. Expone análisis de valor y estructura financiera; no constituye recomendación ni asesoría de inversión.

Ratios financieros

Ratios financieros

Ratio	Valor
RENTABILIDAD	
Margen EBITDA	7,0%
ROIC	17,1%
ROE	17,5%
APALANCAMIENTO	
Deuda neta / EBITDA	—
EFICIENCIA	
Días de cobranza (DSO)	—
Días de pago (DPO)	—
Ciclo de conversión (CCC)	—

Hallazgos

Los ratios resumen rentabilidad, apalancamiento y eficiencia del capital de trabajo.

Lectura

- Margen EBITDA de 7,0%.
- ROIC de 17,1%.

ⓘ *Rentabilidad (márgenes, ROE), eficiencia (días de cobranza / inventario / pago) y apalancamiento (Deuda/EBITDA, cobertura de intereses).*

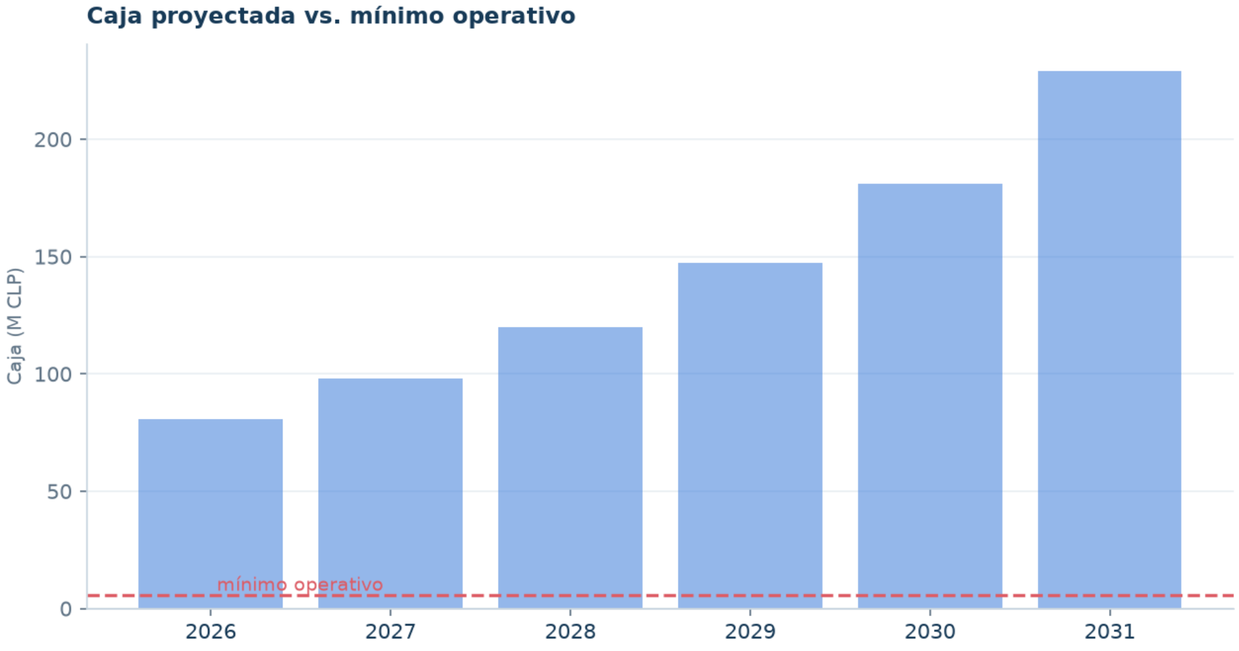
Esta presentación fue preparada por Mywacc sobre la base de la información proporcionada por Distribuidora Ejemplo SpA. Expone análisis de valor y estructura financiera; no constituye recomendación ni asesoría de inversión.

Tesorería y gestión de caja

95,0M CLP
Caja actual

—
Meses de caja

—
Ciclo de conversión



Lectura de tesorería

La caja de hoy es 95,0M CLP. El gráfico la proyecta año a año frente al mínimo operativo.

Focos de atención

- Seguir la caja frente al mínimo operativo.
- Seguir los días de cobranza y de pago.

ⓘ Meses de caja: cuántos meses cubre la caja la operación al ritmo actual. · Ciclo de conversión de caja: días entre pagar a proveedores y cobrar a clientes (cobranza + inventario − pago).

Esta presentación fue preparada por Mywacc sobre la base de la información proporcionada por Distribuidora Ejemplo SpA. Expone análisis de valor y estructura financiera; no constituye recomendación ni asesoría de inversión.

Capacidad y estructura de financiamiento

0 CLP
Deuda adicional prudente

9,5%
Tasa justa

6,5 años
Plazo medio óptimo

Cuánto y cómo financiarse

Si la empresa tomara un crédito nuevo, la deuda adicional prudente es 0 CLP, a una tasa justa de 9,5% y con un plazo medio óptimo de 6,5 años. Ese crédito no forma parte del riesgo de hoy.

Con cuotas (amortizable)

Plazo 12,0 años · Vida media 6,5 años · DSCR 0,26x / -1,04x

Pago único al vencimiento

Plazo 6,0 años · Vida media 6,0 años · DSCR 0,26x / -1,04x · Pago único al vencimiento 2,0M CLP

ⓘ Deuda adicional prudente: monto máximo de un crédito nuevo que la capacidad de pago, el apalancamiento y la liquidez sostienen; no forma parte del riesgo de hoy. · Plazo medio: vida media de la deuda; a igual plazo medio, pagar con cuotas o de una vez al final vale lo mismo.

Esta presentación fue preparada por Mywacc sobre la base de la información proporcionada por Distribuidora Ejemplo SpA. Expone análisis de valor y estructura financiera; no constituye recomendación ni asesoría de inversión.

Riesgos y oportunidades

Riesgos

- El valor depende de que el plan de ingresos y márgenes se cumpla.
- Un costo de capital más alto reduce el valor.
- La caja de hoy (95,0M CLP) es el colchón frente a desvíos del plan.

Oportunidades

- Mejorar el margen operativo es la variable del negocio que más mueve el valor.
- Acortar el ciclo de conversión libera caja.
- Fortalecer el flujo abriría capacidad para deuda adicional, hoy nula.

Balance

El análisis muestra un valor de 499M CLP que descansa en el plan; la caja de hoy (95,0M CLP) da margen para gestionarlo, y la capacidad para deuda adicional hoy es nula.

Esta presentación fue preparada por Mywacc sobre la base de la información proporcionada por Distribuidora Ejemplo SpA. Expone análisis de valor y estructura financiera; no constituye recomendación ni asesoría de inversión.

Síntesis para el directorio

Lo que muestra el análisis

Distribuidora Ejemplo SpA vale 499M CLP como negocio y 404M CLP como patrimonio según MyWacc. El negocio renta sobre su costo de capital: crea valor económico. La caja de hoy es 95,0M CLP y la deuda adicional prudente 0 CLP.

Aspectos a considerar

- El cumplimiento del plan de ingresos y márgenes.
- La evolución del costo de capital.
- La caja frente al mínimo operativo.
- El uso eventual de la capacidad de deuda adicional.

Esta presentación fue preparada por Mywacc sobre la base de la información proporcionada por Distribuidora Ejemplo SpA. Expone análisis de valor y estructura financiera; no constituye recomendación ni asesoría de inversión.