

<b>Indice</b>	<b>Página</b>
I. Introducción	2
II. Desarrollo de los menús de la aplicación	3
0. Acceso a Fin Analysis	3
1. Licencia y manual del usuario	3
2. Realizar el análisis	4
- Alta, baja y modificación de empresas	4
- Alta, baja y modificación de ejercicios	4
- Acceso a los formularios de análisis	4
3. Enlace con Microsoft Excel	8
4. Informes WEB	8

## I. Introducción.

**Fin Analysis** es una aplicación informática que permite realizar el análisis de los estados financieros de cualquier empresa. Introduciendo los datos del balance de situación y la cuenta de resultados del ejercicio a analizar y el inmediatamente cerrado, se obtienen las magnitudes necesarias para el diagnóstico de la situación económico financiera de la empresa. Sin descuidar el estudio de la solvencia, endeudamiento, resultados, rendimiento y rentabilidad, se profundiza en la posición neta de tesorería y el análisis de su generación durante el ejercicio que se analiza.

Las principales características del programa son las siguientes:

- Se ejecuta en un PC con cualquier versión del sistema operativo Windows, la última versión 8 incluida. No está pensado para trabajar en modo multiusuario en red.
- Permite analizar infinitas empresas y ejercicios.
- Es fácil de usar pero completo. Siguiendo el esquema de entrada de datos planteado en la aplicación se consiguen unos resultados conceptualmente correctos.
- Permite presentar resultados altamente profesionalizados.
- Incorpora importantes herramientas gráficas, mediante el uso de librerías Javascript, que permiten interactuar con los gráficos.
- Por defecto se instala en la carpeta C:\Fin-Analysis-3.0, para realizar copias de seguridad bastará con realizar una copia de la misma a un dispositivo externo, nube, etc.

## II. Desarrollo de los menús de la aplicación.

### 0. Acceso a Fin Analysis

Una vez instalada la aplicación en el ordenador se podrá acceder a la misma desde el icono creado en el escritorio, o desde el Menú Inicio de Windows → Todos los programas → Fin Analysis → Fin Analysis

En primer lugar aparecerá una pantalla con el menú principal del programa situado en la columna lateral izquierda y una zona central con el título del programa y una imagen.

En la parte superior de la pantalla aparece un menú propio del software "Velneo" usado para la programación de Fin Analysis (Archivo, Opciones, Ver, Ventana, Ayuda) y que no es necesario utilizar, puesto que las herramientas que incluye ya están contempladas en la propia aplicación cuando sea necesaria su utilización. Es posible que este menú no sea visible en determinadas versiones del sistema operativo Windows, en todo caso remarcar que no es necesaria su utilización.



### 1. LICENCIA Y MANUAL DEL USUARIO

Al hacer clic en este apartado del menú principal de la aplicación (columna lateral izquierda de la pantalla) aparecerán en la zona central las opciones correspondientes, que se pueden activar pulsando en la que proceda.

### Introducir código de licencia

Se introducirá en este apartado el código de licencia suministrado por Finanplan al comprar el programa. Ello hará que la aplicación sea totalmente operativa. Desde esta misma opción se podrá acceder al formulario web que permite realizar la compra de la licencia Fin Analysis y su obtención inmediata, previo pago a través de la plataforma segura PayPal.

El campo "Control" se debe dejar con valor cero ya que su uso queda reservado al desarrollador de la aplicación.

### Manual del usuario

Al hacer doble clic en esta opción se mostrará el presente manual en formato .pdf

## 2. REALIZAR EL ANÁLISIS

Al hacer clic en este apartado del menú principal de la aplicación (columna lateral izquierda de la pantalla) aparecerán en la zona central las opciones correspondientes que se pueden activar pulsando en la que proceda.

### Alta, baja y modificación de empresas

Al ejecutar esta opción aparecerá una rejilla con la lista de las empresas. Pulsando en cualquiera de ellas se activará un formulario que permitirá modificar o dar de baja. Haciendo clic en una línea en blanco de la rejilla se mostrará el formulario de alta de nuevas empresas. El sistema permite introducir 65.535 diferentes empresas. Si se va a cumplimentar la cuenta de resultados por funciones, se activará el campo habilitado para ello.

### Alta, baja y modificación de ejercicios

Al ejecutar esta opción aparecerá una rejilla con la lista de ejercicios dados de alta. Pulsando en cualquiera de ellas se activará un formulario que permitirá modificar o dar de baja. Haciendo clic en una línea en blanco de la rejilla se mostrará el formulario de alta de nuevos ejercicios.

### Acceso a los formularios de Análisis

Antes de acceder a esta opción se deberá seleccionar en la parte superior de la pantalla la empresa con la que se quiere trabajar. Pulsando en el recuadro "Empresa" se activará un localizador que permite seleccionar la que se desea. Es posible también dar de alta una nueva empresa desde esta opción, pulsando en el icono de alta. Igualmente, mediante el mismo procedimiento, se seleccionará el ejercicio de trabajo.

Al acceder a los formularios de análisis, aparecerá el formulario de trabajo que permitirá realizar el análisis.

En la parte superior se mostrarán los datos de la empresa y el ejercicio seleccionados para analizar.

Se desarrollan a continuación las once pestañas en las que se divide este apartado de realización del análisis:

## 1. Instrucciones

Se muestra aquí un resumen de las instrucciones contenidas en el presente manual.

## 2. Balance

Se introducirán en este apartado los datos del balance de situación del ejercicio que se analiza y del inmediatamente anterior al mismo.

Es importante realizar este proceso con calma y concentración, agrupando las partidas que correspondan, detallando las que hagan falta (por ejemplo las existencias), con el fin de conocer adecuadamente el balance de la empresa que se analiza y facilitar la interpretación de los datos que el programa ofrecerá de manera automática a través de ratios y magnitudes. Se considera que cualquier balance a analizar se puede adaptar al modelo del formulario, que es el que nos permite obtener la información necesaria para realizar todo el proceso.

## 3. Cuenta de resultados

Se informarán en este apartado los datos de la cuenta de resultados por naturaleza, que es la que contempla el P.G.C vigente, del ejercicio que se analiza y del inmediatamente anterior al mismo. Con carácter voluntario, si se disponen de los datos necesarios, se podrá cumplimentar la cuenta de resultados por funciones para profundizar en el análisis, sobre todo en empresas de tipo industrial.

La propia cuenta de resultados introducida en este formulario ya muestra importante información relativa al desarrollo del negocio, comparando ejercicio actual con el anterior y relativizando cada una de las partidas de la misma al importe neto de la cifra de negocio en formato porcentual. Al igual que lo comentado en el punto anterior, es importante cumplimentar el formulario con concentración, analizando detenidamente las partidas correspondientes y la variación de un ejercicio a otro, tanto de cifras absolutas como relativas.

En el propio formulario se especifican los criterios de signos numéricos a utilizar, al introducir los datos, que con carácter general son de signo positivo.

Es importante asegurarse que el resultado del ejercicio (Resultado después de impuestos) coincida con el informado en el apartado "Fondos propios" del balance de situación.

## 4. Distribución

Es evidente que la situación patrimonial de la empresa no es la misma si los beneficios obtenidos en un ejercicio determinado se destinan a reservas o se reparten vía dividendos. Para ello será necesario informar en este formulario el destino de los beneficios del ejercicio actual y del precedente. Para el año anterior no existe problema ya que es conocido el destino de los beneficios obtenidos, para el ejercicio que se planifica, al no haberse materializado probablemente todavía el reparto, será necesario obtener esta información por otros medios. En la memoria anual de las empresas figura normalmente la propuesta de distribución que el órgano de administración de la sociedad someterá a aprobación de la junta general de socios o accionistas.

En el propio formulario se detalla la información necesaria relativa a su cumplimentación.

## 5. Patrimonial Estático

Es este apartado el programa calcula, de forma automática, ratios y magnitudes que sirven para analizar la situación patrimonial (balance de situación) del ejercicio que se analiza y del inmediatamente anterior al mismo.

En el propio formulario figuran las fórmulas de cálculo y la interpretación de cada ratio y magnitud.

La palabra estático hace referencia a que los datos corresponden a la "fotografía" del balance de situación en un momento dado (al cierre del ejercicio). En todo caso el formulario también tiene su contenido dinámico ya que nos muestra la evolución de cada ratio y magnitud desde el ejercicio precedente hasta el que se analiza.

## 6. Gráficos Estático

En este formulario se pueden visualizar tres gráficos diferentes, que facilitarán la interpretación patrimonial estática del balance del ejercicio que se analiza y el inmediatamente anterior:

- a) Balance y fondo de maniobra
- b) Balance y ratios de solvencia
- c) Balance y ratios de endeudamiento

Haciendo clic en los nombres de los conceptos de los gráficos que aparecen en la parte inferior de los mismos, se puede interaccionar quitando y añadiendo conceptos de los mismos. Por ejemplo en el gráfico "Balance y fondo de maniobra" se pueden activar únicamente el "Activo corriente", "Pasivo corriente" y "Fondo de maniobra" para ver la composición de este último por diferencia de los dos primeros. Igualmente se puede activar solo en "Activo no corriente", "Fondos propios", "Pasivo no corriente" y "Fondo de maniobra" para visualizar como se obtiene asimismo este último, por diferencia de los primeros.

## 7. Patrimonial Dinámico

Este completo y complejo formulario, incluye toda la información relativa a la generación de fondos conseguida durante el ejercicio que se analiza y el destino que se ha dado a los mismos, a través del esquema de fondos y empleos. Se separan los mismos (fuentes y empleos) en corto y largo plazo, ya que en general, los fondos de largo plazo han de financiar empleos de largo plazo. Evidentemente existen excepciones para empresas con una estructura patrimonial muy sólida.

En este mismo apartado se detalla el importante esquema de generación de flujos libres de caja, que nos indica cuales son las causas del aumento o disminución de la posición neta de tesorería producida durante el ejercicio que se analiza.

En el blog de nuestra web [www.finanplan.com](http://www.finanplan.com) hay abundante información acerca de los importantes conceptos relacionados con el "Cash Flow" y "Free Cash Flow".

## 8. Gráficos Dinámico

Se muestra el esquema de fuentes y empleos en formato gráfico, siendo posible interaccionar con el mismo, de manera análoga a la descrita en el punto 6 de este manual.

## 9. Circulante

En este apartado se muestran las rotaciones del circulante de la empresa en días y en número de veces que rotan los diferentes conceptos en un año, así como el periodo de maduración del activo corriente y del total del circulante.

Es importante analizar la variación producida por cada concepto del ejercicio anterior al actual, así como observar si estos periodos de rotación son normales en el contexto en que se mueve la empresa y la coyuntura económica del país.

Para afinar el cálculo es necesario introducir algunos datos no contemplados en los estados financieros de una manera directa:

- Costes de fabricación y coste de ventas para empresas industriales.
- Cifra de compras de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos para la totalidad de las empresas. Es posible calcular esta magnitud aplicando la siguiente fórmula:  $\text{Compras} = \text{Consumos por aprovisionamientos} + \text{Existencias finales de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos} - \text{Existencias iniciales de los mismos conceptos}$ .

En el propio formulario se indican las interpretaciones a cada uno de los conceptos analizados.

## 10. Rendimiento y rentabilidad

En esta pantalla se analizan estos importantes conceptos, quedando detalladas en el mismo las interpretaciones y los datos necesarios a introducir para su correcto cálculo.

En nuestra web [www.finanplan.com](http://www.finanplan.com), apartado recursos – matemáticas financieras, se puede descargar un caso práctico sobre el apalancamiento financiero y su relación con el rendimiento y la rentabilidad.

## 11. Comentarios

En este apartado se podrán ir introduciendo las conclusiones obtenidas en cada apartado del análisis, para que quede constancia escrita en cada una de las empresas y ejercicios analizados.

### 3. ENLACE CON MICROSOFT EXCEL

En este apartado se pueden obtener e imprimir, en formato Excel, todos los datos calculados durante la realización del análisis.

En caso que el programa se haya instalado en una carpeta diferente del PC, a la propuesta durante el proceso de instalación del programa, se deberá informar la nueva ruta en el formulario "Parámetros enlace con Excel", siguiendo las indicaciones que constan en el propio formulario.

### 4. INFORMES WEB

Seleccionando este apartado del menú principal, se accede al menú correspondiente desde el que se pueden visualizar los informes del análisis en formato página web. Este formato, con tecnología Javascript, permite interactuar con los gráficos y obtener informes de mucha calidad.

Al ejecutar cada uno de los informes se abrirá el navegador de internet de su PC.