



Plan de Financiación de PYMES Extremeñas

Manual de Usuario

soluziona



1.- INTRODUCCIÓN

2.- REQUISITOS DEL SISTEMA E INSTALACION

3.- SISTEMA DE GESTIÓN DE TESORERÍA

ENTRADAS

- ↳ PARÁMETROS GENERALES
- ↳ INPUTS ECONÓMICOS
- ↳ VENTAS
- ↳ PLANTILLA Y GASTOS DE PERSONAL
- ↳ INVERSIONES
- ↳ IMPUESTOS Y TRIBUTOS
- ↳ COMPRAS
- ↳ ESTRUCTURA Y CONDICIONES DE FINANCIACIÓN

SALIDAS

- ↳ PLAN DE NEGOCIOS
- ↳ GRÁFICOS
- ↳ PREVISIONES DE TESORERÍA



1.- Introducción



El objetivo del programa es constituir una herramienta para la mejora en la planificación y el control de Tesorería en las empresas.

La gestión de la tesorería es un aspecto básico a la hora de acceder a la financiación, puesto que sólo así se podrá conocer qué volumen de fondos y en qué momento se va a necesitar.

El programa posibilitará:

- ↖ Conocer y gestionar con suficiente antelación las posibles necesidades o excesos de caja.
- ↖ Realizar simulaciones teniendo en cuenta diferentes escenarios de negocio, alternativas de financiación, etc.
- ↖ Permitir la obtención de información necesaria para la presentación de la situación y futuro de la empresa a la entidad financiera.
- ↖ Analizar las distintas opciones disponibles que respondan a la necesidad de financiación.
- ↖ Comparar diferentes alternativas de financiación de forma sistemática.



2.- Requisitos del Sistema e Instalación



REQUISITOS DEL SISTEMA

Como requisitos que necesita el sistema para poder ser instalado y funcionar correctamente son:

- Versión de Windows 98 o superior.
- Disponer de Microsoft ® Excel.
- Tener instalado el “Paquete redistribuible de Microsoft® .NET Framework versión 1.1”. En caso de no disponer de él se puede obtener de forma gratuita entrando en la página web de la siguiente dirección:

<http://www.microsoft.com/downloads/thankyou.aspx?familyId=262d25e3-f589-4842-8157-034d1e7cf3a3&displayLang=es&oRef=>

INSTALACION DEL SISTEMA

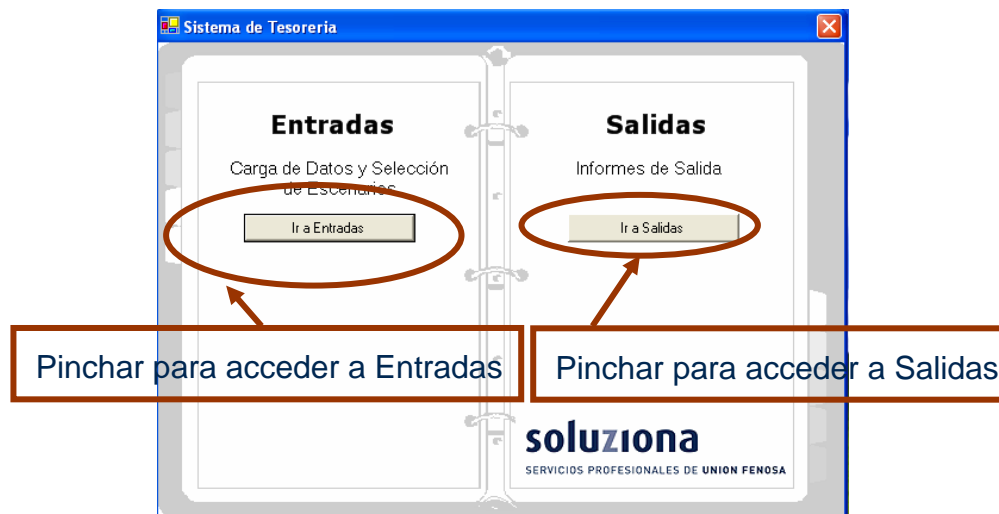
Para instalar el sistema es necesario:

- Descomprimir el fichero colgándolo directamente del raíz de la Unidad C del ordenador.
- Entrar en la carpeta “Creex_Instalacion” y ejecutar el fichero “Setup”.



3.- Sistema de Gestión de Tesorería

- El desarrollo del programa se estructura en dos partes diferenciadas e interrelacionadas: Entradas y Salidas
- En las Entradas se introducen en el lugar correspondiente los datos económicos de la empresa necesarios para la obtención de los resultados esperados, además de poder introducir diferentes alternativas sobre distintos factores de la economía.
- En las Salidas se generarán los resultados previstos para los próximos cinco años según los datos que se introdujeron.
- El desarrollo lógico será, primero completar la información solicitada en Entradas, y segundo, analizar los resultados ofrecidos en Salidas. Después, *jugar* con el programa para generar distintas alternativas y encontrar la más favorable para la situación actual y futura de la empresa.

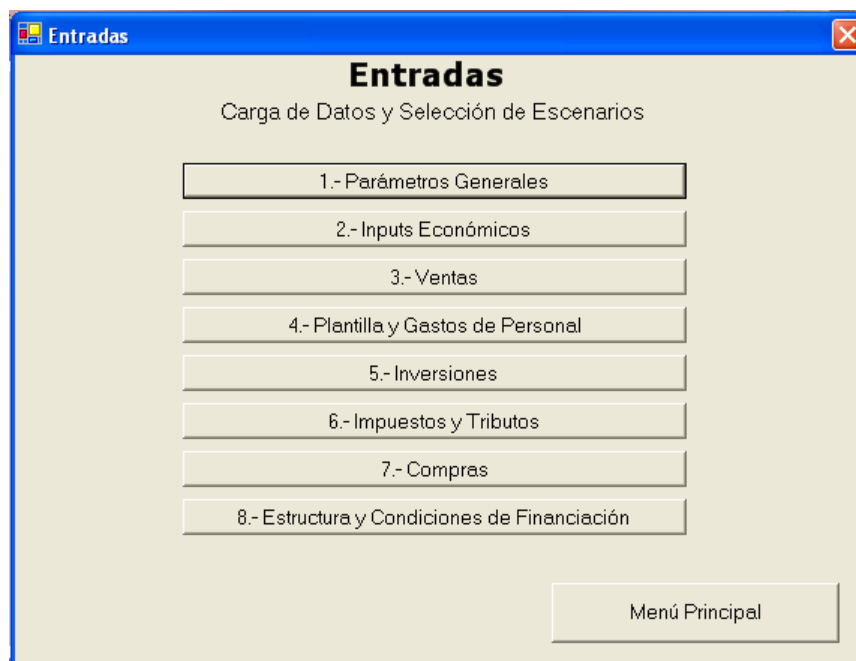




ENTRADAS

En el menú de Entradas existen distintas opciones a las que se puede acceder por el orden que se desee, aunque la primera vez es recomendable ir paso a paso en el orden establecido para evitar que queden campos sin rellenar. Después es posible ir aleatoriamente entre unos y otros, modificando sólo los datos que se consideren necesarios.

Recordar que hay que completar las celdas que sean de color blanco.





ENTRADAS; Parámetros Generales

Se establece el período en el que se realiza el análisis. Para ello se introduce el año de comienzo en la casilla correspondiente. El período del análisis abarca 5 años desde la fecha introducida.

Acto seguido, se introduce el IPC esperado para un mayor ajuste de los valores. Hay dos opciones, pudiendo establecer un IPC constante a lo largo del periodo, o personalizado, introduciendo el IPC que se determine para cada periodo.

En caso de escoger la opción “Personalizado”, mediante el botón “Valores IPC” situado a la derecha, se accede a una pantalla donde es posible establecer los valores que se escojan para cada año.

Parámetros Generales

Año Inicial: 2006

Tipo Evolucion IPC: Personalizado

Evolucion Constante: 2,00 %

Valores IPC

Actualizar Cerrar

Escenarios IPC

Año: 2006

	2007	2008	2009	2010	2011
IPC Personalizado:	3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %

Actualizar Cerrar



El valor introducido en el IPC servirá para calcular la evolución en el tiempo de forma general de aquellos Inputs introducidos para los que no existe la posibilidad de realizar una previsión específica.

Una vez rellenos los distintos campos se pulsa el botón “Actualizar” para grabar la información, o “Cerrar” para ir a cualquiera de los dos menús.

* NOTA → La variación en la evolución se realiza sobre el año inmediatamente anterior, no sobre el primer año.



ENTRADAS; Inputs Económicos

Introducción de datos relacionados con el último ejercicio económico con el fin de obtener un Plan de Negocio detallado.

↩ Existen dos apartados:

- ▢ la Cuenta de Resultados y
- ▢ el Balance de Situación,

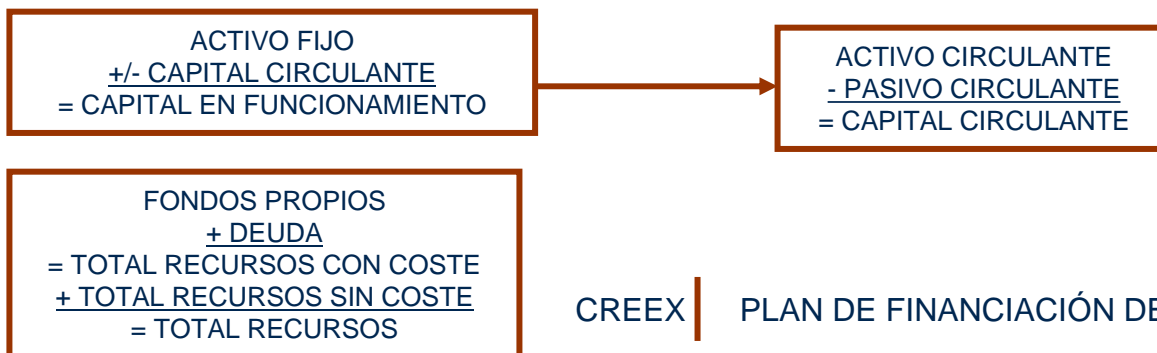
a los que se accede pinchando en la opción elegida. Es necesario detallar ambos. Los inputs introducidos determinan la situación económica de la empresa, por lo que es muy importante la rigurosidad de los mismos para obtener un resultado útil.



ENTRADAS; Inputs Económicos; Balance de Situación

El Balance de Situación es el estado contable que proporciona información sobre la situación económica y financiera de una empresa.

- El Balance de Situación está integrado básicamente por tres bloques de partidas: Activo, Pasivo y Neto.
 - Activos son recursos de los cuales se espera obtener un beneficio económico en el futuro y que son controlados por la empresa.
 - Los Pasivos son probables sacrificios de beneficios económicos como consecuencia de obligaciones de la empresa de proporcionar activos o servicios a otras entidades.
 - El Neto es el residuo que queda de la diferencia entre activo y pasivo.
- El término Circulante hace referencia a los elementos que se convertirán en líquidos o exigibles en el curso del ciclo de explotación.
- El Capital Circulante o Fondo de Maniobra es la diferencia entre los activos circulantes y los pasivos circulantes. Se interpreta financieramente como un indicador de solvencia. El cociente entre activo y pasivo circulante constituye el ratio de circulante.





ENTRADAS; Ventas

Se diferencian dos apartados: Venta de Bienes y Prestación de Servicios.

- Según la actividad de la empresa se introducirán los datos económicos de uno o ambos apartados:
- Ambos apartados funcionan del mismo modo.
- Se deben introducir los datos correspondientes a las unidades vendidas – servicios prestados en el primer año. Después se establece una evolución sobre las ventas de acuerdo a nuestras previsiones.
- El precio medio que señalarán las correspondientes tablas dependerán del valor introducido en la Cuenta de Resultados, Importe Neto de la Cifra de Negocios dividido por el número de unidades o servicios prestados.

Ventas

Hemos de diferenciar los Ingresos procedentes de la Venta de bienes de los procedentes de la Prestación de Servicios. Seleccione lo que corresponda en función de la tipología de su negocio.

Venta de Bienes

Prestación de Servicios

Cerrar

Ventas - Venta de Bienes

Año 2006

Unidades Vendidas

Numero medio unidades 43.772 unidades

Evolucion numero medio Personalizado

Evolucion constante 5.00 %

Precios

Evolucion PVP IPC

Periodo Medio de Cobro

Periodo medio cobro 90 días

Evolucion Periodo medio cobro Personalizado

Personalizar Numero Medio Unidades Vendidas

Personalizar P.V.P.

Personalizar Periodo Medio de Cobro

Actualizar Cerrar



- ↖ La evolución se introduce de forma porcentual, pudiendose establecer que la evolución sea constante en esos cinco años o introducir una específica para cada periodo. Para ello en el desplegable correspondiente se puede elegir entre las opciones de evolución constante o personalizada.
- ↖ Luego se introducen el periodo medio de cobro y su evolución (pudiendo elegir entre constante y personalizada para cada periodo).

* NOTA → La variación porcentual se realiza sobre el año inmediatamente anterior, no sobre el primer año.



ENTRADAS; Plantilla y Gastos de personal

En esta pantalla se recopilan los datos referentes a la estructura laboral de la empresa para contabilizar los costes. En concreto se han de introducir el número de empleados de la empresa, dividiéndolos entre producción y venta, y prestación de servicios.

También existe la posibilidad de observar la productividad por empleado, asignando un escenario constante o personalizado, y de jugar con la evolución de los gastos fijos de personal, personalizando los futuros años o asignándoles el valor constante del IPC introducido.

Los valores medios obtenidos provienen de la división de los Gastos de Personal, Sueldos y Salarios de la Cuenta de Resultados por el número de empleados introducidos en esta pantalla.

Plantilla	
Personas en plantilla a 1 de Enero de 2006	50 personas
a) Dedicados a la producción y venta	20 personas
b) Dedicados a la prestación de servicios	30 personas
Personas en plantilla a 31 de Diciembre de 2006	40 personas
a) Dedicados a la producción y venta	20 personas
b) Dedicados a la prestación de servicios	20 personas

Productividad	
Evolución de la productividad por empleado	Personalizado
% Evolución para Escenario Constante	3,00 %

Gastos de personal	
Evolución de los gastos fijos de personal	Personalizado



ENTRADAS; Inversiones

En este módulo se han de introducir las cantidades que se pretendan destinar a inversiones durante los próximos 5 años. En el caso de realizar desinversiones se computan con signo negativo.

↩ Los cinco campos a completar son:

- ▢ Inmovilizado material
- ▢ Inmovilizado inmaterial
- ▢ Gastos a distribuir en varios ejercicios
- ▢ Subvenciones de capital recibidas
- ▢ Otros ingresos a distribuir en varios ejercicios

Además de la cantidad invertida, también se señala el periodo de tiempo en el que se realiza la amortización.

No es necesario rellenar todas las celdas, sólo en las que corresponda introducir una cantidad. Las vacías se computarán como valor 0.

* NOTA → La variación porcentual se realiza sobre el año inmediatamente anterior, no sobre el primer año.



ENTRADAS; Impuestos y Tributos

Se han de introducir los datos tributarios para determinar los impuestos a pagar. Para ello se pide establecer el tipo medio de I.V.A. repercutido, el tipo medio de I.V.A. soportado de la venta de bienes y de la prestación de servicios. Se recogen los tipos generales: 4, 7 y 16 %.

También el período mínimo de satisfacción del I.V.A. (entre uno y 12 meses). Por último es necesario introducir en que porcentaje se tributa en el Impuesto de Sociedades (tipo general del 35%) y el mes de su liquidación.

Impuestos y Tributos

Año: 2006

Impuesto sobre el valor añadido (I.V.A.)

TIPO MEDIO I.V.A. REPERCUTIDO

- a) Venta de bienes: 7,00%
- b) Prestación de servicios: 16,00%

TIPO MEDIO I.V.A. SOPORTADO

- a) Aprovisionamientos y Otros gastos de explotación: 7,00%
- b) Inversiones realizadas: 16,00%

FRECUENCIA LIQUIDACIÓN I.V.A.: 12 Meses

Impuesto de Sociedades (I.S.)

- Tipo Impositivo I.S.: 35,00%
- Mes en el que se liquida y paga I.S.: Noviembre

Actualizar Cerrar



ENTRADAS; Compras

En esta pantalla hay que introducir el periodo medio de pago en las Compras de Aprovisionamiento, el periodo medio de pago de Otros Gastos de Explotación y el periodo medio del Índice Rotación de Existencias.

Como en otros módulos de esta aplicación, se puede establecer una evolución personalizada del mismo o dejarla de forma constante.

The screenshot shows a software window titled "Compras" with a blue header and a close button (X) in the top right corner. The window contains the following elements:

- Año:** A dropdown menu set to "2006".
- Compras de Aprovisionamientos:**
 - Periodo medio de pago en 2006: Input field with "120" and "días" next to it.
 - Evolución Periodo medio de pago: Dropdown menu set to "Constante".
 - Escenario Periodo Medio de Pago Aprovisionamientos: Button on the right.
- Compras de Otros Gastos de Explotación:**
 - Periodo medio de pago en 2006: Input field with "100" and "días" next to it.
 - Evolución Periodo medio de pago: Dropdown menu set to "Constante".
 - Escenario Periodo Medio de Pagos Otros Gastos de Explotación: Button on the right.
- Índice de Rotación de Existencias:**
 - Índice de Rotación de Existencias en 2006: Input field with "30" and "días" next to it.
 - Evolución Índice de Rotación: Dropdown menu set to "Personalizado".
 - Escenario Índice de Rotación de Existencias: Button on the right.
- Buttons:** "Actualizar" (bottom left) and "Cerrar" (bottom right).



ENTRADAS; Estructura y Condiciones de Financiación

Se establece que porcentaje de la financiación que va a necesitar para realizar nuestras inversiones se cubrirá mediante financiación ajena. El valor se establecerá de forma porcentual. El resto, se incluirá de forma automática en la casilla “Financiación Propia”.

Después de establecer los parámetros, se accede al menú de cada tipo de financiación pinchando sobre los iconos situados en la parte inferior de ambas casillas.

Estructura y Condiciones de Financiación

Año: 2006

Usted tendrá que definir la Estructura de Financiación de su empresa. Esto es, en el caso de necesitar recursos financieros con los que atender las necesidades corrientes, de inversión o extraordinarias de su actividad, qué proporción de recursos obtendrá de fuentes de Financiación Ajenas, por ejemplo, de bancos, cajas o entidades de crédito y qué proporción cubrirá con Recursos Propios, por ejemplo, realizando un mayor desembolso o inversión en su empresa.

Financiación Propia: 20,00 %

Financiación Ajena: 80,00 %

Definir Condiciones de Financiación Propia

Definir Condiciones de Financiación Ajena

Actualizar

Cerrar



ENTRADAS; Inputs Económicos; Condiciones de Financiación Propia

A este apartado hay que acceder si se ha decidido a realizar parte de la financiación mediante fondos propios, y no sirviéndose de la ayuda de bancos, cajas o entidades de crédito.

Hay dos bloques, el referido al importe a desembolsar, y el de los dividendos.

- En el caso del importe a desembolsar, en la parte derecha de la pantalla aparecerá un comentario generado para cada año en particular, en el que se indica la cantidad mínima a desembolsar para cubrir el tanto por ciento de las necesidades que se van a financiar por fondos propios. La cantidad se deduce de toda la información introducida anteriormente en el Balance.

En la celda correspondiente, se introducirá la cantidad que a desembolsar. Habrá que respetar el mínimo establecido.

- En el bloque de dividendos se tiene en cuenta que si se decide financiar con Recursos Propios es porque se espera obtener una rentabilidad que, en lugar de reintegrar en la actividad de la empresa, se retirará como ganancia o dividendo. En la parte derecha de la pantalla aparecerá un comentario generado para cada año en el que se determina el importe máximo que se puede retirar como dividendo. La cantidad se deduce de toda la información introducida anteriormente en el Balance.

En la celda correspondiente se introducirá la cantidad que se destina. Habrá que respetar el máximo establecido.



Señalar que en caso de introducir una cantidad no acorde, el sistema señala el error y pide que se introduzca de nuevo la cantidad.

Estructura y Condiciones de Financiación - Propia

Año: 2006

Importes a Desembolsar | Dividendos

Ha de tener en cuenta que si usted decide financiarse con Recursos Propios, significa que usted y/o el resto de accionistas deberán hacer frente a determinados desembolsos en función de las necesidades financieras de su empresa, sin recurrir a la financiación de bancos, cajas o entidades de crédito.

2006	<input type="text" value="113.000,00"/>	€	En el 2007, debe calcular el importe MÍNIMO necesario para cubrir el 20,00 %de sus Necesidades Financieras con Recursos Propios.
2007	<input type="text" value="0,00"/>	€	En el 2008, debe calcular el importe MÍNIMO necesario para cubrir el 20,00 %de sus Necesidades Financieras con Recursos Propios.
2008	<input type="text" value="0,00"/>	€	En el 2009, debe calcular el importe MÍNIMO necesario para cubrir el 20,00 %de sus Necesidades Financieras con Recursos Propios.
2009	<input type="text" value="0,00"/>	€	En el 2010, debe calcular el importe MÍNIMO necesario para cubrir el 20,00 %de sus Necesidades Financieras con Recursos Propios.
2010	<input type="text" value="80.000,00"/>	€	En el 2011, debe calcular el importe MÍNIMO necesario para cubrir el 20,00 %de sus Necesidades Financieras con Recursos Propios.

Actualizar Cerrar

Estructura y Condiciones de Financiación - Propia

Año: 2006

Importes a Desembolsar | Dividendos

Adicionalmente, ha de tener en cuenta que si usted decide financiarse con Recursos Propios es porque usted y/o sus accionistas esperan obtener una rentabilidad que, en lugar de reintegrar en la actividad de su empresa, retirará como ganancia o dividendo.

2006	<input type="text" value="0,00"/>	€	En el 2007, debe calcular el importe MÁXIMO que podría retirar en concepto de DIVIDENDO.
2007	<input type="text" value="0,00"/>	€	En el 2008, debe calcular el importe MÁXIMO que podría retirar en concepto de DIVIDENDO.
2008	<input type="text" value="0,00"/>	€	En el 2009, debe calcular el importe MÁXIMO que podría retirar en concepto de DIVIDENDO.
2009	<input type="text" value="0,00"/>	€	En el 2010, debe calcular el importe MÁXIMO que podría retirar en concepto de DIVIDENDO.
2010	<input type="text" value="0,00"/>	€	En el 2011, debe calcular el importe MÁXIMO que podría retirar en concepto de DIVIDENDO.

Actualizar Cerrar



ENTRADAS; Inputs Económicos; Condiciones de Financiación Ajena

En este formulario se detallan las características y condiciones del producto o productos que vaya a utilizar para financiar las inversiones.

Para el análisis hay que introducir las características del producto ofrecido por la entidad bancaria correspondiente.

Los campos a rellenar son:

- ↖ T.A.E.
- ↖ Comisiones de apertura y cierre
- ↖ Otras comisiones
- ↖ Gastos de notaría
- ↖ Importe máximo a financiar
- ↖ Fecha de vencimiento
- ↖ Periodicidad de la liquidación del principal y de los intereses

Estructura y Condiciones de Financiación - Ajena

Año: 2006 No se olvide de activar aquellos productos con los que desea operar.

Producto: Préstamo Hipotecario

Características

TAE: (%)	3,00 %
Comisiones de apertura y estudio:	500,00 €
Otras comisiones:	0,00 €
Gastos de Notarias:	300,00 €
Importe máximo a financiar:	1.000.000.000,00 €

Plazos

Vencimiento del principal e intereses:	14/12/05 dd/mm/yyyy
Periodicidad Liquidación del principal e intereses:	Mensual

Actualizar Agregar Eliminar Cerrar

A la izquierda de cada uno de los productos hay un icono desplegable con la opción de activar el producto introducido. Activar tantos como se deseen.



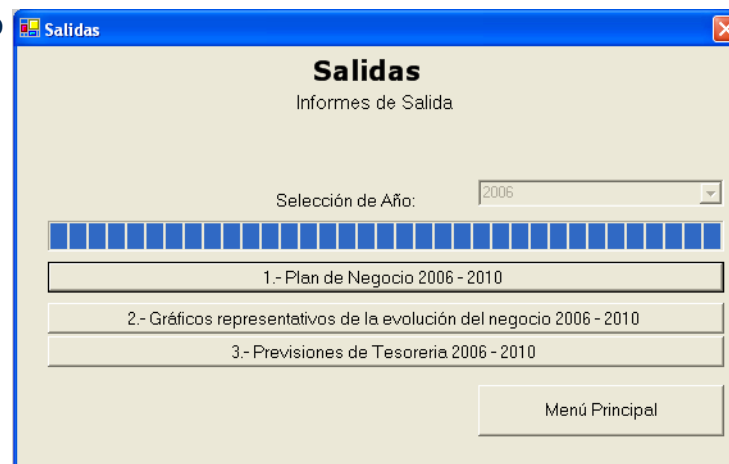
SALIDAS

Una vez introducidos los datos solicitados en “Entradas”, se puede analizar dicha información, a través de los informes que genera la aplicación.

En esta sección se analizan los resultados. El objetivo ahora no es incorporar nuevos datos sino observar los efectos que producen los datos ya introducidos, buscar los puntos débiles de nuestro Plan de Negocio y buscar soluciones para encontrar un resultado más óptimo y eficaz.

El Menú de Salidas está compuesto por tres secciones:

- ↖ Plan de Negocio para el periodo seleccionado
- ↖ Gráficos representativos del periodo seleccionado
- ↖ Provisiones de Tesorería para el periodo seleccionado





SALIDAS; Plan de Negocio

El programa genera de forma automática un Balance de Situación, una Cuenta de Resultados y un Flujo de Caja para los siguientes cinco años desde la fecha escogida.

Los resultados que aparecen son la consecuencia de aplicar la información introducida sobre el desarrollo de la mayoría de las variables. Las variables dependerán de haber considerado una evolución constante o personalizada de ciertos elementos, y los valores dados a la misma.

Si se desea corregir cualesquiera de los valores que han sido generados, hay que volver a los Inputs y en la sección correspondiente, introducir el cambio buscado. Por ejemplo, si aprecia que los Gastos de Personal se encarecen de forma excesiva, habrá que volver al Menú de Entradas, a la Sección Plantilla y Gastos de Personal y modificar, por ejemplo, la evolución del “Gasto de Personal/Empleado”, introduciendo unos valores que otorguen un resultado más recomendable.

Los datos introducidos en los Inputs en los que no se establezca una evolución determinada a lo largo del tiempo, se entiende que evolucionan según el valor introducido para el IPC en los Parámetros Generales.

Los resultados generados se podrán imprimir pulsando sobre el icono “Imprimir” o exportar a Excell.



Salidas - Plan de Negocios

Plan de Negocio 2006 - 2010

Las empresas que llevan al día sus Estados Financieros pueden identificar con mayor claridad y precisión las magnitudes de sus compromisos, de modo que están en mejores condiciones para hacerles frente y si fuera necesario, iniciar estrategias de negociación con sus principales clientes, proveedores y acreedores.

A continuación se presentan los tres elementos clave para el seguimiento de su negocio: Cuenta de resultados, Balance y Flujo de caja proyectados en el tiempo según el horizonte temporal que usted ha definido.

Un seguimiento sistemático de dichos Estados Financieros le permitirá anticipar problemas, es decir, trabajar más en acciones preventivas que curativas las cuales requieren, seguro, de menos dinero en efectivo y, en cualquier caso, le será más fácil convencer a las Entidades Financieras de la viabilidad de su negocio en caso de necesitar financiación.

Cuenta de Resultados 2006 - 2010

Balance de Situación 2006 - 2010

Flujo de Caja 2006 - 2010

Cerrar

Cuenta de Resultados 2.006 - 2.010	
	2.006
TOTAL INGRESOS	7.771.002,08
Importe Neto Cifra de Negocios	7.576.648,86
a) Venta de bienes	1.024.648,86
b) Prestación de servicios	6.552.000,00
Existencias	106.508,00
Trabajos para el Inmovilizado	2.196,13
Otros Ingresos Explotación	85.649,09
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	6.185.070,00
Aprovisionamientos	2.196.130,42
Gastos de personal	3.879.715,54
a) Sueldos y salarios	2.216.980,31
b) Cargas sociales	1.662.735,23
Variación Provisiones Tráfico	549,03
Otros gastos de explotación	108.675,00
a) Servicios Exteriores	72.450,00

Balance de Situación 2.006 - 2.010	
	2.006
Inmovilizado neto	103.999,10
a) Inmovilizado bruto	1.449.999,00
b) Amortización acumulada	1.345.999,90
Inmovilizado Financiero	8.100,00
a) Participación financiera	9.000,00
b) Provisiones	-900,00
Gastos a distribuir en varios ejerc.	799.821,60
a) Gastos a distribuir varios ejerc. bruto	999.777,00
b) Amortiz. acumulada gastos distribuir	199.955,40
Otros activos a Largo Plazo	89.899,00
TOTAL ACTIVO FIJO	1.001.819,70
Existencias	196.508,00
Clientes	3.330.893,12
a) Clientes Venta de Bienes	280.725,72
b) Clientes Prestación de Servicios	3.051.616,44
c) Provisión Incobrables	-1.449,03
Otro Activo Circulante	50.000,00

Flujo de Caja 2.006 - 2.010	
	2.006
BENEFICIO ANTES DE INTERESES E IMP.	1.169.976,78
Variación Amortización Acumulada	415.955,30
Variación Provisiones	549,03
Impuestos Operativos	409.491,87
Variación del Fondo de Maniobra	1.593.867,26
Variación Clientes - Deudores	2.331.793,12
Variación Resto Activos Circulantes	106.508,00
Variación Pasivos Circulantes	844.433,86
FLUJO GENERADO POR OPERACIONES	-417.427,05
Inversión en Inmovilizado	99.999,00
Inversiones en otros Activos/Pasivos L Plazo	985.596,01
Resultado Extraord. despues de Impuestos	4.372,55
FLUJO DE CAJA LIBRE	-1.498.649,51
Resultado Financiero despues de Impuestos	-5.290,46

SALIDAS; Gráficos

El programa genera 7 gráficos de forma automática en los que se visualiza la proyección económica planteada en los distintos aspectos.

En cada gráfico se genera un comentario explicativo del mismo con toda la información necesaria para una adecuada comprensión.





SALIDAS; Previsiones de Tesorería

En este módulo se generan las Previsiones de Tesorería para los próximos 5 años. Los resultados que aparecen son el resultado de aplicar la información introducida sobre el desarrollo de la mayoría de las variables. Las variables dependerán de haber considerado una evolución constante o personalizada de ciertos elementos, y los valores dados a la misma.

Las celdas señaladas de amarillo son flujos procedentes de la actividad, flujos por operaciones de inversión y flujos por operaciones de financiación.

Para corregir desde la raíz cualquiera de los valores que han sido generados, se debe volver a los Inputs y en la sección correspondiente, introducir el cambio para observar si produce una mejor previsión.

Estado de Tesorería 2.006 - 2.010	
	2.006
RESULTADO NETO	759.567,00
Amortizaciones	415.955,30
Provisiones	549,03
Variación Necesidades Operativas de Fondos	-1.593.867,26
FLUJOS PROCEDENTES DE LA ACTIVIDAD	-418.344,96
Inversiones en Inmovilizado	99.999,00
Inmovilizado Material e Inmaterial	99.999,00
Inmovilizado Financiero	0,00
Desinversiones en Inmovilizado	0,00
Inmovilizado Material e Inmaterial	0,00
Inmovilizado Financiero	0,00
Inversiones otros Activos/Pasivos a Largo Plazo	985.596,01
FLUJOS POR OPERACIONES DE INVERSION	-1.085.595,01
TESOSERÍA ANTES DE FINANCIACIÓN	-1.503.939,97
Aumento deuda	678.263,97
Amortización deuda	0,00
Aportaciones de Capital	113.000,00
Dividendos	0,00