Manual del usuario

SABI

Bureau van Dijk

Informa S.A.

SABI es distribuido por **Bureau van Dijk** e **Informa**. Si desea cualquier información, no dude en contactar con nosotros.

BELGIUM	Bureau van Dijk Electronic Publishing S.A. 250 Avenue Louise, 1050 Bruxelles Tel: 32 (2) 638 06 06 Fax: 32 (2) 648 82 30 Contacto: Ignacio Soto E-mail: info@bvdep.com	**SLOVAKIA**	Bureau van Dijk (East European Branch Office) Pribinova 25, PO Box 48 81011 Bratislava 111 Tel.: 421 (7) 5063 3326 Fax: 421 (7) 5063 3134 Contacto:Rudolf Cevela E-mail: rc@bvd-cee.at
U.K.	Bureau van Dijk Electronic Publishing Ltd Northburgh House, 10 Northburgh Street, London EC1V 0PP Tel 44 (171) 549 5000 Fax: 44(171) 549 5010 Contacto: James Pearson E-mail: marketing@bvd.co.uk	**DENMARK**	Bureau van Dijk (Scandinavian Branch Office) Skydebanegabe 50 4 tv, 1709 Kobenhavn V Tel.: 45 (33) 79 22 03 Fax: 45 (33) 79 22 04 Contacto: Christopher Munch-Fals E-mail: cmf@bvdep.com
U.S.A.	Bureau van Dijk Electronic Publishing Inc. NY Information Technology Center, 55 Broad Street - 20th Floor, New York, NY 10004 Tel.: 1 (212) 797 7120 Fax: 1 (212) 797 7125 Contacto: Joe Shearer E-mail: office@bvdny.com	**HUNGARY**	Bureau van Dijk (East European Branch Office Galgoczy köz 3, HU- 1125 Budapest Tel: Fax: Contacto: Sandor Marton E-mail: smn@bvdep.net
JAPAN	Bureau van Dijk (Japanese Branch Office) T&H Bldg.5F, 2-2-5 Kanda Tsukasa-cho, Chiyoda-ku, Tokyo 101-0048, Tel.: 81 (3) 5256 6720 Fax: 81 (3) 5256 6728 Contacto: Seiro Tsuchiya E-mail: bvd@root.or.jp	**GERMANY**	CD Verlag & Vertrieb GmBH Ziegelhüttenweg 43, 60598 Frankfurt Tel: 49 (69) 9636 650 Fax: 49 (69) 9636 6550 Contacto: Mark Schwerzel E-mail: info@bvd-de.com
SINGAPORE	Bureau van Dijk (Singapore Branch Office) 16 Raffles Quay # 34-04, Hong Leong Building, Singapore 048581 Tel.: (65) 325 1230 Fax: (65) 325 1235 Contacto: Soo Lid Tan E-mail: slt@bvdep.com	**ITALY**	CD-ROM Edizione & Diffusione Via Vincenzo Monti, 8, 20123 Milano Tel.: 39 (02) 46 71 22 44 Fax: 39 (02) 48 68 12 Contacto: Carlo Schino E-mail: cdrom.spa@galactica.it
FRANCE	CD-ROM Edition & Diffusion S.A. 92, rue de Richelieu, F-75002 Paris Tel.: 33 (1) 53 45 46 00 Fax: 33 (1) 53 45 46 28 Contacto: Vincent Leray E-mail: info@bvdep.tm.fr	**NETHERLANDS**	CD-ROM Uitgeverij B.V. 92-96 Jan Luykenstraat, 1071 CT Amsterdam Tel: 31 (20) 671 9926 Fax: 31 (20) 672 0951 Contacto: Erik-Jan van Kleef E-mail: cdrom@euronet.nl

ESPAÑA	INFORMA S.A. Av. de la Industria, 32 28108 Alcobendas Contactos: Eva Mª Rodríguez, Elvira Díez y Marta de la Fuente. E-mail: info@informasa.es Tlf.: 91 661 71 19

Mayo 1999.

Ninguna parte de este documento podrá ser reproducida o transmitida en forma alguna o a través de medio alguno, ya sea electrónico o mecánico, incluyendo el fotocopiado o grabación, por ninguna causa, sin el consentimiento escrito de INFORMA, Información Económica y Bureau van Dijk Electronic Publishing SA.

© 1999 Bureau van Dijk Electronic Publishing SA.

¿QUE ES SABI?

SABI es una base de datos en CD-ROM con información sobre más de 500.000 empresas españolas y un exclusivo software de análisis financiero.

SABI permite:

- *búsquedas de empresas o grupos de empresas* según diversos criterios: nombre, código NIF, localización, actividad, empleados, datos financieros, vinculaciones financieras, ...*;*

- *mostrar e imprimir informes* en cualquier tipo de formato, estándar o personalizado. El usuario puede introducir sus propios coeficientes, agregar empresas no presentes en el sistema e incluso modificar, actualizar o completar datos de las ya existentes;

- *exportar datos* hacia los softwares más populares (dBase, Symphony, Lotus, Multiplan o EXCEL), así como formatos ASCII y DIF;

- *imprimir* directamente cualquier pantalla de **SABI**;

- *análisis detallados, estadísticos y/o comparativos, de empresas o grupos de empresas* en función de variables y períodos definidos por el usuario;

- *ilustración* de balances, cuenta de resultados, e innumerables tipos de comparaciones por gráficos;

- construir hojas de presentación y potentes sistemas de scoring a través la función *ADD-IN para Microsoft EXCEL*. Los usuarios pueden extraer la información directamente del CD sin salir de EXCEL y beneficiarse de las posibilidades matemáticas y de presentación de EXCEL.

Por lo tanto, a **SABI** se le puede dar una utilización:

- *financiera/crédito*: seguir evolución financiera, análisis de créditos, informes periódicos, posicionar una empresa respecto a sus competidores, identificar candidatos para adquisiciones o fusiones;
- *marketing/comercial*: planificación e investigación estratégica corporativa, análisis del entorno de mercado/competencia, identificación de la clientela potencial, estudio de mercados, evaluar potenciales;
- *investigación económica*: junto al análisis macroeconómico constituye una herramienta de investigación así como un soporte pedagógico para profesores, investigadores y estudiantes.

INDICE

PANTALLA PRINCIPAL - BÚSQUEDAS **5**

1.1 PANTALLA PRINCIPAL 6
1.2 DESCRIPCIÓN DE LOS CRITERIOS DISPONIBLES 7
1.3 RESULTADO DE UNA BÚSQUEDA 18
1.4 MODIFICAR O SUPRIMIR UNA ETAPA DE BÚSQUEDA 19
1.5 OPERADORES LÓGICOS DE BOOL 19
1.6 SALVAR UNA ESTRATEGIA DE BÚSQUEDA 20
1.7 SALVAR ARCHIVOS DE EMPRESAS 20

INFORMES DE EMPRESAS **23**

2.1 ACCESO A UN INFORME 24
2.2 FORMATOS DE UN INFORME 28
2.3 PRESENTACIONES DE UN INFORME 30
2.4 INCORPORACIÓN DE NOTAS EN UN INFORME 31

PRESENTACIONES EN SABI **32**

3.1 LA FUNCIÓN ADD-IN 32
3.2 INSTALACIÓN / BASES 32
3.3 UTILIZACIÓN 35
3.4 LA FÓRMULA ADD-IN 36
3.5 SELECCIONANDO EMPRESAS 37
3.6 SELECCIONAR UN GRUPO DE COMPARACIÓN 37
3.7 INCORPORAR ACCIONISTAS Y FILIALES 38
3.8 INCORPORAR GRUPOS DE COMPARACIÓN ESTÁNDAR 39

LISTAS DE EMPRESAS **40**

4.1 FORMATO DE LISTA 41
4.2 CLASIFICACIÓN DE EMPRESAS 42
4.3 MARCAR Y ELIMINAR EMPRESAS DE UNA LISTA 43

ANÁLISIS GRUPOS DE COMPARACIÓN **44**

5.1 TIPOS DE ANÁLISIS GRUPO DE COMPARACIÓN 44
5.2 REALIZAR ANÁLISIS GRUPO DE COMPARACIÓN 45
5.3 UNA EMPRESA COMPARADA CON UN GRUPO DE REFERENCIA (TIPO A) 45
5.4 UNA EMPRESA COMPARADA CON ALGUNAS EMPRESAS INDIVIDUALES Y UN GRUPO (TIPO B) 46
5.5 UNA EMPRESA COMPARADA CON UNA O VARIAS EMPRESAS (TIPO C) 46
5.6 BOTONES E ICONOS DE LAS TABLAS DE COMPARACIÓN 47

ANÁLISIS ESTADÍSTICO **54**

6.1 ACCEDER A LOS ANÁLISIS ESTADÍSTICOS 54
6.2 AGREGACIÓN DEL GRUPO 55
6.3 DISTRIBUCIÓN DE UNA VARIABLE 56
6.4 ANÁLISIS DE CONCENTRACIÓN 57
6.5 REGRESIÓN LINEAL 59
6.6 INFORMES DE GRUPO 60
6.7 COMPARACIÓN DE AGREGACIONES 61

CUENTAS PROPIAS **63**

7.1 NOMBRE DE LAS CUENTAS PROPIAS 64
7.2 SELECCIÓN DE LÍNEAS 64
7.3 PRESENTACIÓN 65

RATIOS PROPIOS **67**

8.1 ACCEDER A LOS RATIOS PROPIOS 68
8.2 NOMBRE DEL RATIO 68
8.3 CREACIÓN DE UN RATIO 68

8.4 LÍMITES ASOCIADOS A LOS RATIOS 69

INCLUIR Y MODIFICAR DATOS 70

9.1 VARIABLES FINANCIERAS PROPIAS 70
9.2 INCLUIR Y MODIFICAR DATOS 71

SALVAR, CARGAR Y EXPORTAR SETS DE EMPRESAS / IMPRESIÓN 76

10.1 SET DE EMPRESAS 77
10.2 CARGAR Y SALVAR ARCHIVOS 77
10.3 EXPORTAR ARCHIVOS 78
10.4 IMPRIMIR 79
10.5 SUPRIMIR ARCHIVOS 80
10.6 IMPRIMIR ETIQUETAS 81

MENÚ "OPCIONES" Y "ARCHIVO" 82

11.1 EL MENÚ “OPCIÓN” 83
11.2 EL MENÚ “ARCHIVO” 84
11.3 ESTADÍSTICAS DE UTILIZACIÓN 85

SECCIÓN AYUDA 87

12.1 SECCIÓN "AYUDA" 87

REQUERIMIENTOS SOFTWARE & HARDWARE E INSTALACIÓN 89

13.1 CONFIGURACIÓN REQUERIDA 90
13.2 INSTALACIÓN DE SABI 90

Capítulo

1

Pantalla principal - Búsquedas

En SABI se pueden realizar innumerables búsquedas, tanto en relación con datos cuantitativos como cualitativos.

Es posible realizar búsquedas de una o varias empresas por nombre o por NIF, pero además es posible seleccionar un grupo de empresas combinando los siguientes criterios:

- localización;
- actividad;
- empleados;
- datos financieros;
- forma jurídica;
- consolidación;
- actualizaciones;
- vinculaciones financieras;
- varios.

Estos criterios de búsqueda se pueden combinar utilizando los operadores "y" (que se utilizan por defecto) o cualquier otra combinación de operadores lógicos de Bool: "o", "y" y "y no". (ver sección 1.5).

1.1 Pantalla principal

La pantalla principal (Figura 1) presenta 5 botones, 3 iconos y 12 accesos a diversos criterios de búsqueda. Permiten acceder a las secciones esenciales de SABI:

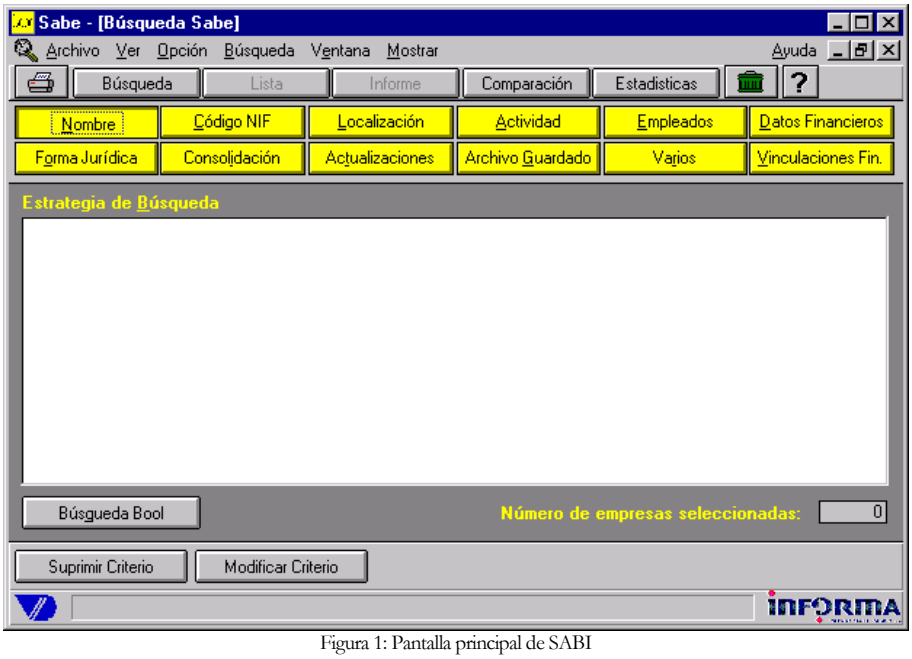


Figura 1: Pantalla principal de SABI

imprime lo que aparece en la pantalla;

activa el acceso a las búsquedas multicriterio de la base de datos;

muestra la lista de las empresas seleccionadas;

muestra el informe de las empresas seleccionadas;

compara una empresa con un grupo de empresas seleccionadas;

activa un análisis estadístico de un grupo de empresas;

"basurero" que suprime la búsqueda actual para volver al menú principal;

accede al menú de ayuda.

Las opciones del menú de barras aparecen descritas en el Capítulo 11.

1.2 Descripción de los criterios disponibles

Los diversos criterios se activan a través de doce botones amarillos (ver Figura 1) que aparecen en la pantalla al ejecutar SABI.

1.2.1. BÚSQUEDA POR NOMBRE

Pinchar el botón Nombre. Aparece el índice alfabético de empresas -llamado "*Índice ABC*"(Figura 2)-. Este es un "índice permutado": cuando los primeros caracteres de una empresa se teclean, el índice presenta automáticamente todas las empresas cuyo nombre incluye estos caracteres, que aparecen en rojo.

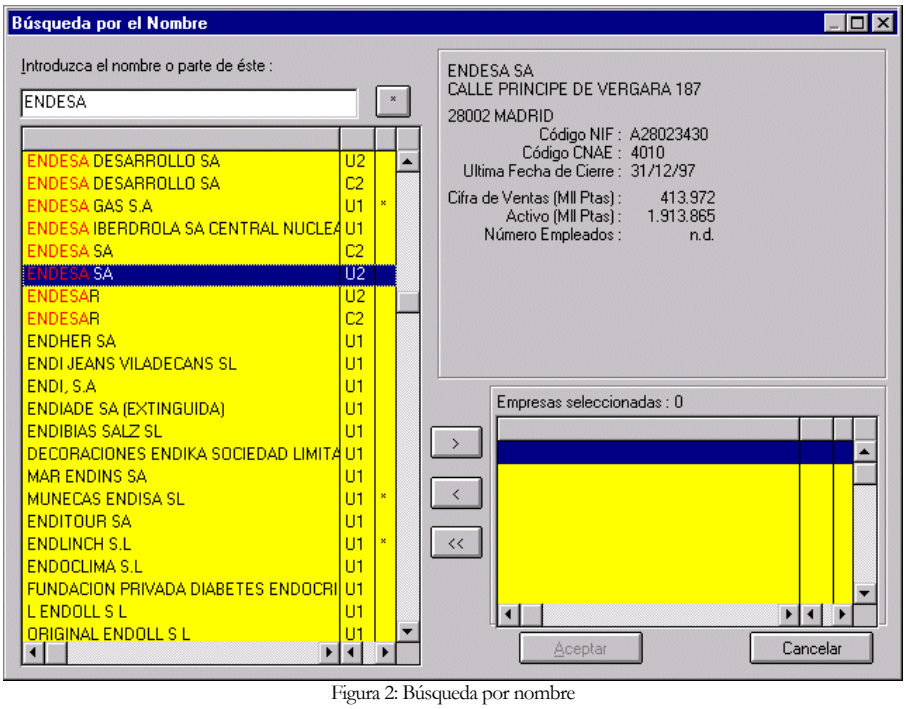


Figura 2: Búsqueda por nombre

Cuando una empresa se ha localizado, pinchar la línea correspondiente y luego >. La etiqueta de la empresa seleccionada aparece entonces en la ventana *"Empresas seleccionadas"*. Varias empresas pueden ser seleccionadas sucesivamente.

Se pueden deseleccionar empresas de la ventana *"Empresas seleccionadas"* pinchando <. Pinchando << deseleccionará todas las empresas de la selección.

Los símbolos que aparecen en las columnas paralelas al nombre representan los códigos de consolidación y las actualizaciones eventuales (ver Figura 2).

a) Códigos consolidación

Los códigos consolidación utilizados son los siguientes:

C2: Estados Consolidados con Afiliada no Consolidada
C1: Estados Consolidados sin Afiliada no Consolidada
U2: Estados no Consolidados con Afiliada Consolidada
U1: Estados no Consolidados sin Afiliada Consolidada

b) Actualizaciones

Cuando aparece el signo "*" esta empresa ha sido actualizada en la última versión de SABI.

c) Truncación

Pinchando * y luego > se seleccionarán todas las empresas cuyo nombre incluya los caracteres tecleados.

1.2.2. BÚSQUEDA POR NIF

Cada empresa tiene un NIF que consiste en una letra y 8 dígitos. Pinchando Código NIF, aparece la caja de diálogo siguiente:

Figura 3: Búsqueda por NIF

Teclear el código NIF de la o las empresas deseadas y luego Aceptar. El resultado de la búsqueda aparecerá en pantalla:

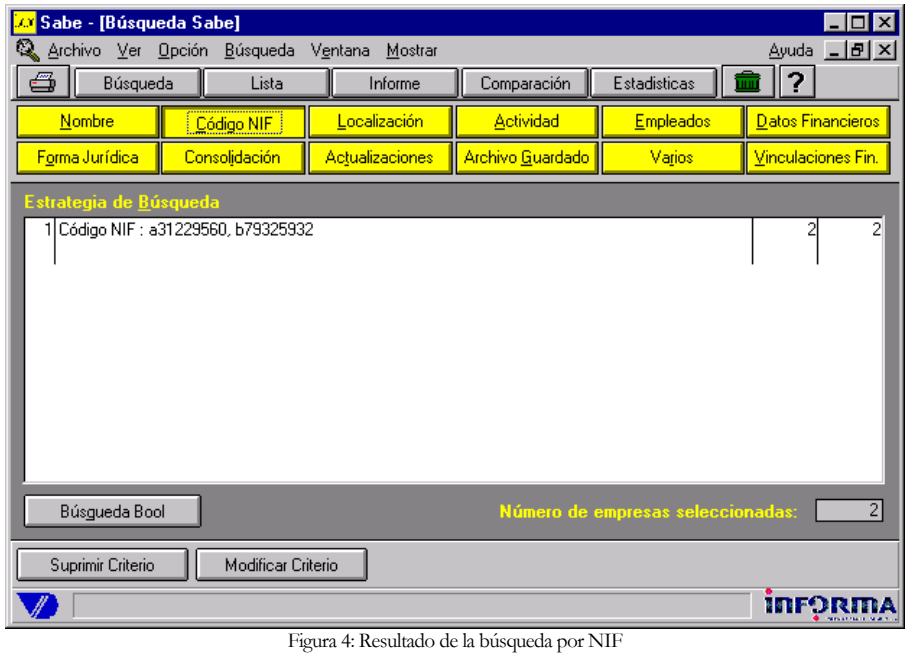


Figura 4: Resultado de la búsqueda por NIF

1.2.3. BÚSQUEDA POR LOCALIZACIÓN

Pinchar [Localización] para comenzar la búsqueda. Aparece un menú amarillo que permite iniciar una búsqueda por *Provincia/Localidad* o por *Código Postal*.

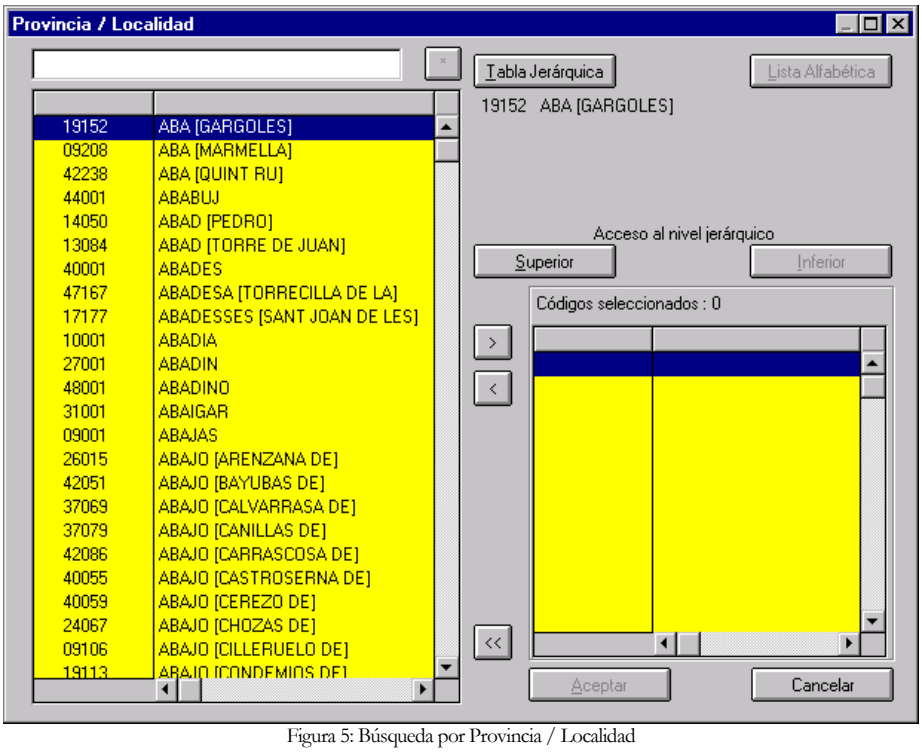


Figura 5: Búsqueda por Provincia / Localidad

- Al realizar una búsqueda por *Provincia/Localidad*, aparece una caja de diálogo (Figura 5), presentando por defecto las localidades incluidas en SABI clasificadas por orden alfabético (se puede acceder al nivel superior pinchando [Superior]). Seleccionar las líneas correspondientes a las localidades deseadas, luego pinchar [>] y finalmente [Aceptar] para validar la búsqueda. El resultado de la búsqueda aparece entonces en la pantalla.
  Si se desea trabajar al nivel de provincias, pinchar [Tabla Jerárquica]. A partir de ahí se puede acceder a los niveles inferiores pinchando [Inferior]. La selección se realiza de la misma forma que para las localidades.

- En el caso de la búsqueda por *Código Postal*, al pinchar la línea aparece una caja de diálogo donde se tiene que especificar el código deseado y luego pinchar [Selección]. Se repite la operación si se desean varios códigos postales y se pincha luego [Aceptar].

1.2.4. BÚSQUEDA POR ACTIVIDAD

La búsqueda por *Actividad* (Figura 6) puede ser realizada a partir de 8 criterios: código IAE, código CNAE 93, código CSO, código CNAE 74, código SICUS, exportador/importador, descripción textual de la actividad y finalmente grupo de comparación estándar.

Estas búsquedas se realizan pinchando [Actividad].

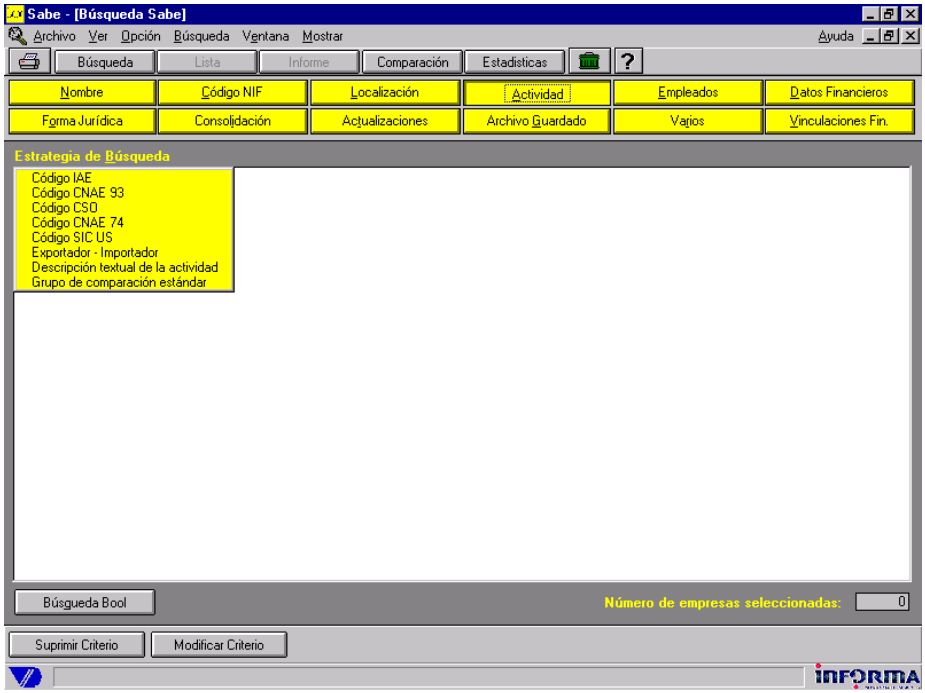


Figura 6: Búsqueda por actividad

a) Búsqueda por código IAE:

Al pinchar la línea "Código IAE" aparece una caja de diálogo representada en la Figura 7, clasificada por defecto por orden alfabético de actividad textual. Si se desea hacer una búsqueda partiendo de una actividad global hacia una actividad más detallada, pinchar [Tabla Jerárquica] A partir de ahí se puede acceder a los niveles inferiores pinchando [Inferior]. Cabe señalar que se pueden escoger tanto los códigos primarios, los secundarios, como todos los códigos pinchando el botón-radio adecuado en la parte inferior derecha de la pantalla. Seleccionar la o las líneas correspondientes a la o las actividades deseadas, luego pinchar [>] y finalmente [Aceptar] para validar la búsqueda. El resultado de la búsqueda aparece entonces en la pantalla.

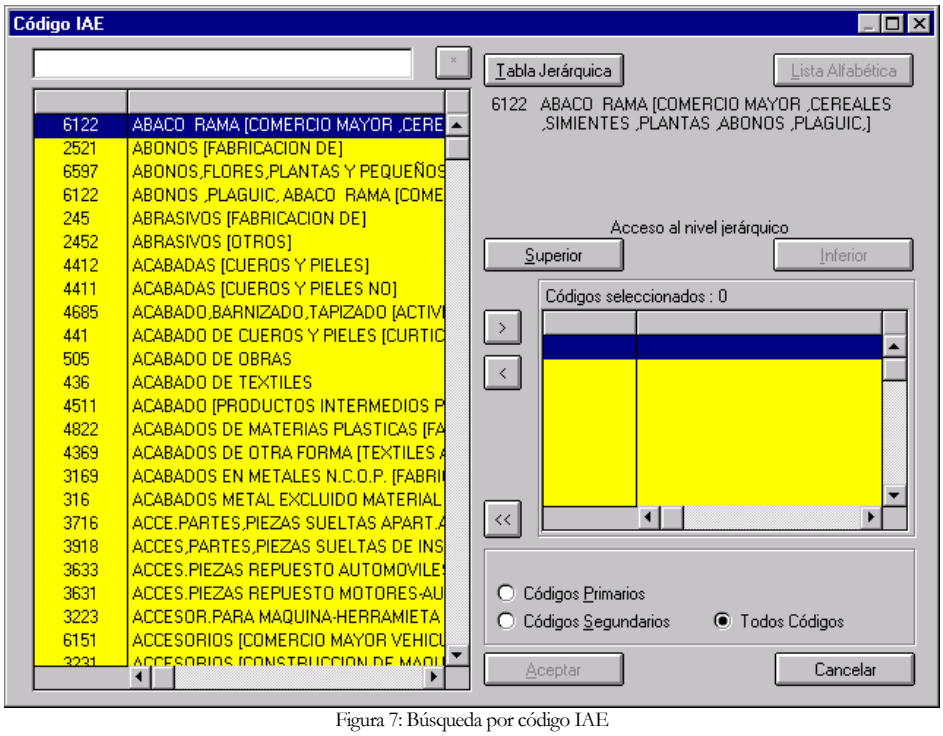


Figura 7: Búsqueda por código IAE

b) Búsqueda por código CNAE 93

Al pinchar la línea "Código CNAE 93" aparece una caja de diálogo idéntica a la que aparece para el código IAE.

c) Búsquedas por código CSO, CNAE 74, SICUS

Al pinchar una de las líneas "Código CSO", "Código CNAE 74", "Código SIC US" aparece una caja de diálogo idéntica a aquella que aparece para el código IAE, salvo que en estos últimos casos no existe la búsqueda según códigos primarios y/o secundarios.

d) Búsqueda por Exportador/Importador

Al pinchar la línea "Exportador/Importador", aparece la pantalla representada en la Figura 8. Seleccionar la o las líneas correspondientes a la o las actividades deseadas, luego pinchar > y finalmente Aceptar para validar la búsqueda.

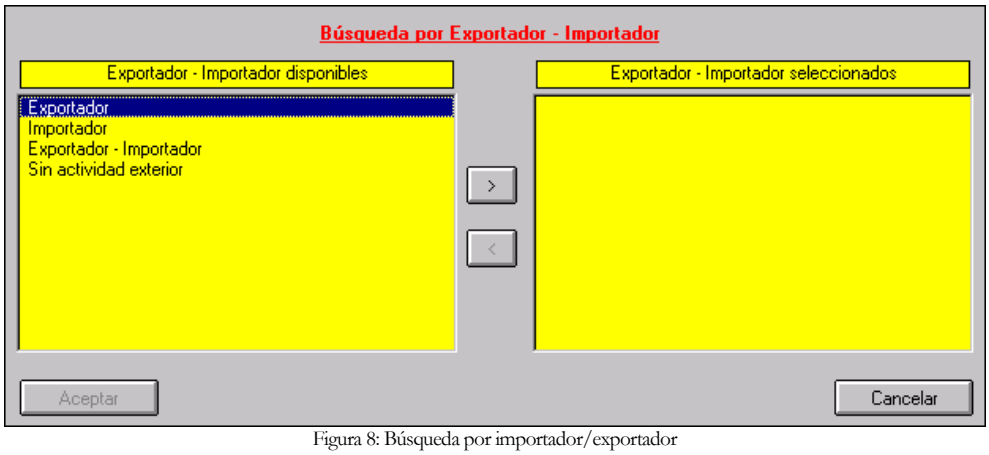


Figura 8: Búsqueda por importador/exportador

e) Búsqueda por Descripción Textual de la Actividad.

Al pinchar en "Descripción Textual de la Actividad", aparece la caja de diálogo de la Figura 9.

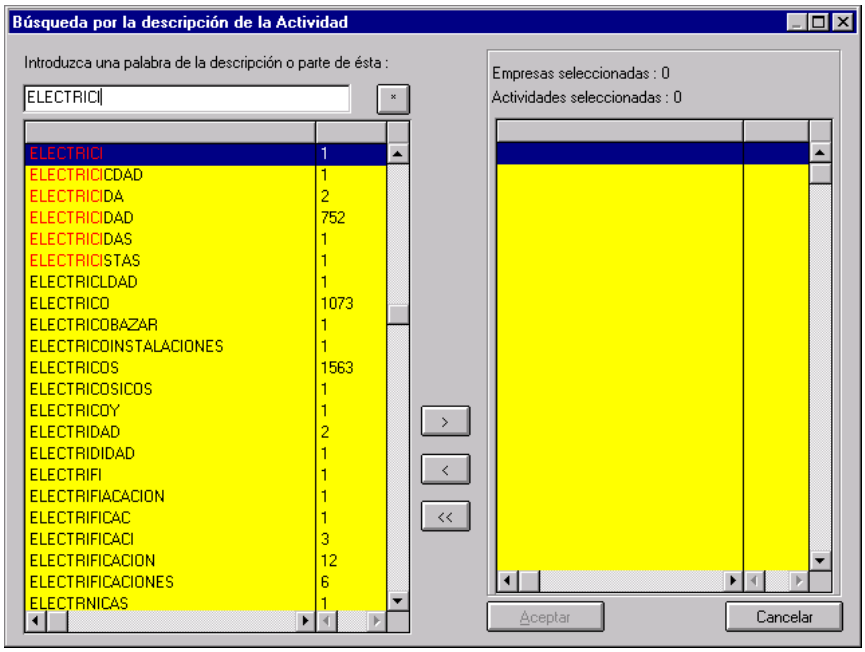


Figura 9: Búsqueda por descripción textual de la actividad

En ella, basta especificar la palabra o parte de la palabra clave de una actividad y automáticamente el índice se posiciona en la secuencia de letras buscada. Además, en la columna vecina aparece el número de empresas que corresponden a tal actividad.

f) Búsqueda por Grupo de Comparación Estándar

Al pinchar en "Grupo de Comparación Estándar", aparece la caja de diálogo relativa a los **códigos CNAE 93 de 3 dígitos**. Efectivamente, los Grupos de Comparación Estándar se basan en códigos de 3 dígitos. Al pinchar uno o varios códigos, se seleccionan automáticamente las empresas que pertenecen a estos.

1.2.5 BÚSQUEDA POR EMPLEADOS

Al pinchar Empleados aparecerá la caja de diálogo presentada en Figura 10. Se puede realizar una búsqueda con un mínimo y/o máximo de empleados (basta indicar el número deseado), escogiendo bien el último año disponible, bien un año determinado.

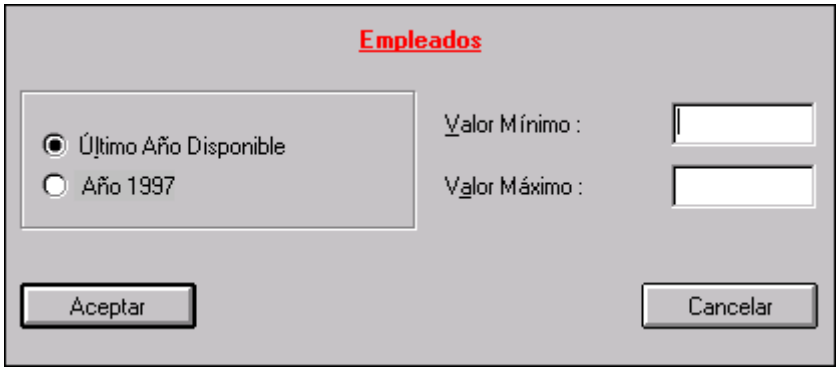


Figura 10: Búsqueda por empleados

1.2.6 BÚSQUEDA POR DATOS FINANCIEROS

Es posible realizar búsquedas en SABI a partir de los datos financieros basados en:

- 12 líneas de las cuentas anuales;
- 21 ratios Informa;
- 21 ratios Europeos.

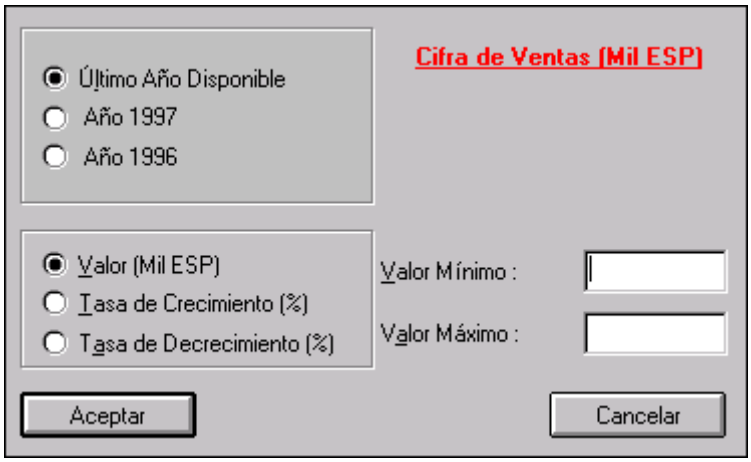


Figura 11: Búsqueda por datos financieros

Pinchar Datos Financieros. Aparece un menú amarillo presentando los tipos de datos financieros en los cuales puede basar la búsqueda (Cuentas Anuales, Ratios Informa o Ratios Europeos). Cuando el tipo de datos financieros y la variable han sido seleccionados aparece en pantalla una caja de diálogo (Figura 11) que permite:

- determinar un límite *mínimo y/o máximo* para la variable estudiada. Los datos financieros se consideran en *valor* (unidad monetaria) o según la *tasa de crecimiento/decrecimiento* y los ratios en porcentaje;
- escoger el *año* que se debe considerar en la búsqueda.

1.2.7 BÚSQUEDA POR FORMA JURÍDICA

Tal búsqueda se efectúa pinchando Forma Jurídica. Aparece en pantalla la caja de diálogo representada en la Figura 12. Las distintas formas jurídicas disponibles son:

"Sociedad Anónima", "Sociedad Limitada", "Sociedad Regular Colectiva", "Sociedad Comanditaria", "Cooperativa", "Asociación y no definidas".

Seleccionar la o las líneas correspondientes a la o las formas jurídicas deseadas, luego pinchar > y finalmente Aceptar para validar la búsqueda.

Figura 12: Búsqueda por forma jurídica

1.2.8 BÚSQUEDA POR CÓDIGO CONSOLIDACIÓN

Pinchando Consolidación se obtiene la caja de diálogo presentada en Figura 13. Los diversos códigos son los siguientes:

- C2: Cuentas consolidadas de una empresa que tiene también cuentas no consolidadas incluidas en SABI.
- C1: Cuentas consolidadas de una empresa que **no** tiene cuentas no consolidadas en SABI.

- U2: Cuentas no consolidadas de una empresa que tiene también cuentas consolidadas incluidas en SABI.
- U1: Cuentas no consolidadas de una empresa que **no** tiene cuentas consolidadas en SABI.

Seleccionar la o las líneas correspondientes al o a los códigos de consolidación deseados, luego pinchar [>] y finalmente [Aceptar] para validar la búsqueda.

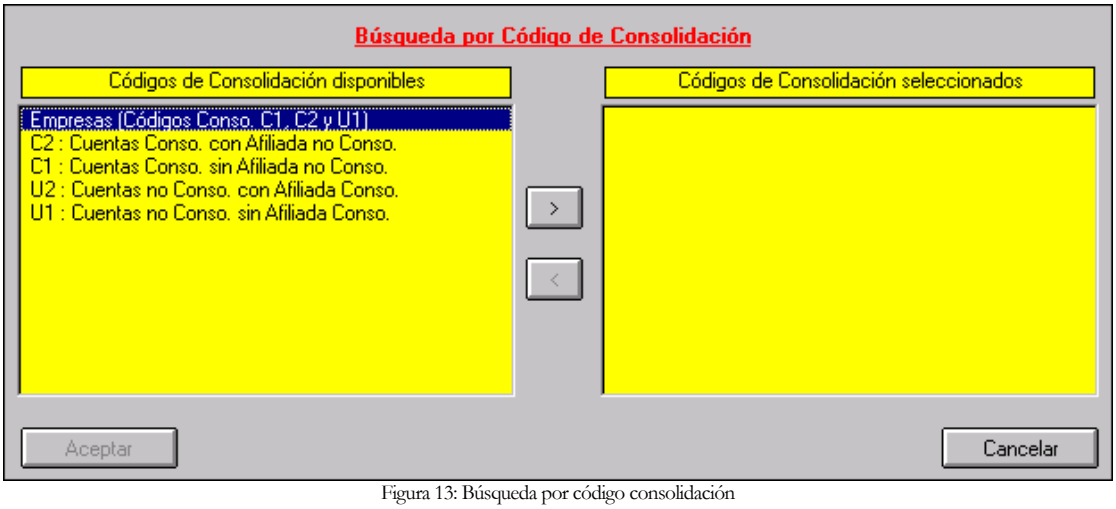


Figura 13: Búsqueda por código consolidación

1.2.9 BÚSQUEDA POR ACTUALIZACIONES

Esta búsqueda permite la selección de todas las empresas cuyas cuentas han sido actualizadas entre dos discos SABI.

Pinchando [Actualizaciones] aparecerá automáticamente el resultado de la búsqueda.

1.2.10 BÚSQUEDA POR ARCHIVO GUARDADO

Esta opción permite recuperar cualquier archivo de empresas (con extensión .SET o .SAB, ver sección 10.2) previamente salvado.
Pinchando [Archivo Guardado] aparecerá la caja de diálogo representada en Figura 14. Escoger el archivo deseado y pinchar [Aceptar]. Las empresas seleccionadas se cargarán automáticamente. Para visualizar la lista, pinchar [Lista].
La misma búsqueda se puede efectuar a través de la *opción "Abrir Archivo de Empresas"* del menú "*Archivo*".

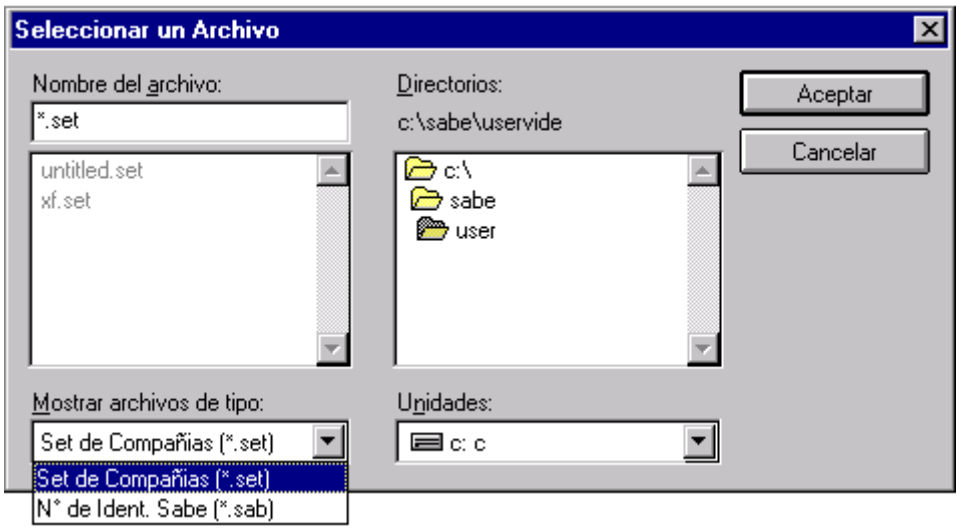


Figura 14: Búsqueda por archivo guardado

1.2.11 VARIOS

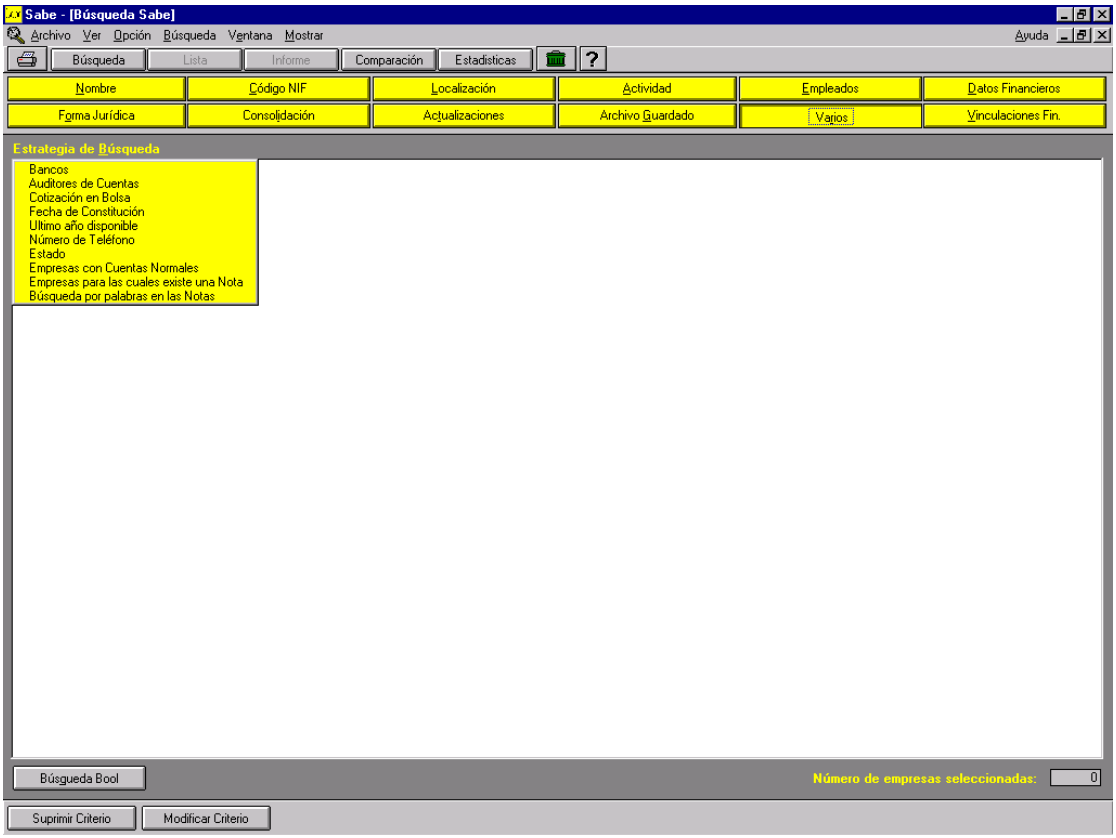
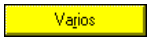


Figura 15: Búsqueda por varios

Pinchando 

aparece una caja de diálogo (Figura 15) que permite seleccionar empresas según los criterios siguientes:

Bancos ésta opción permite realizar una búsqueda según los bancos con los que operan las empresas. Pinchando

Bancos aparecerá la caja de diálogo representada en Figura 16. Especificar los nombres considerados y seleccionarlos;

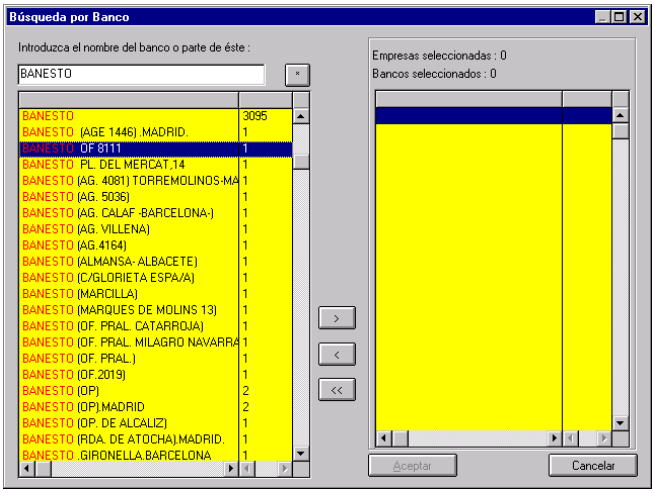


Figura 16: Búsqueda por bancos

Auditores de Cuentas

ésta opción permite realizar una búsqueda a partir de los Auditores de las empresas. Al pinchar Auditores de Cuentas aparecerá una caja de diálogo donde se tiene que especificar el auditor deseado. Al final de la búsqueda aparecerán todas las empresas cuyo auditor es el seleccionado;

Cotización en Bolsa

ésta opción permite seleccionar las empresas que coticen o no en bolsa. Pinchar Cotización en Bolsa y aparecerán las dos líneas siguientes:

Empresa Cotiza en Bolsa
Empresa No Cotiza en Bolsa

Fecha de Constitución

ésta opción permite seleccionar las empresas según su fecha de constitución. Pinchar Fecha de Constitución y aparecerá una caja de diálogo donde se tiene que especificar el periodo deseado. Al final de la búsqueda aparecerán todas las empresas constituidas en este periodo;

Ultimo año disponible

ésta opción permite seleccionar las empresas según el último año de cuentas disponibles. Pinchar Ultimo año disponible y aparecerá una caja de diálogo en la cual se seleccionan los años deseados. Al final de la búsqueda aparecerán las empresas cuyo último año de cuentas disponible sea el especificado;

Número de Teléfono

ésta opción permite seleccionar las empresas en función de su número de teléfono. Pinchando Número de Teléfono aparecen las líneas siguientes:

Empresas con Número de Teléfono
Búsqueda por el Número de Teléfono

La primera opción selecciona todas las empresas con número de teléfono incluido en SABI, la segunda permite la selección a partir de un número de teléfono determinado. Pinchando esta segunda opción, basta introducir el número de teléfono (sin olvidar el prefijo).

Estado

al seleccionar esta línea se permite seleccionar el estado deseado según las opciones presentadas en Figura 17.

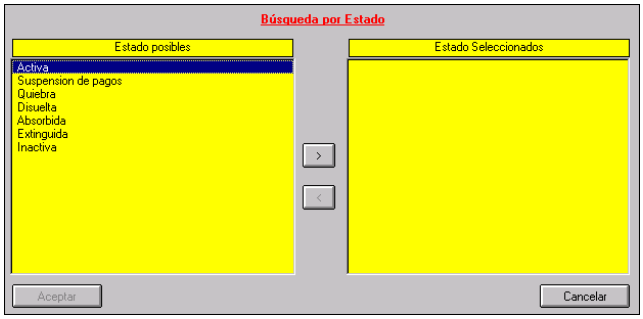


Figura 17: búsqueda por estado

Empresas con cuentas normales

en SABI las empresas pueden tener cuentas normales o un formato de cuentas un poco más detallado que el formato abreviado. Al seleccionar esta opción se seleccionan sólo las empresas que presentan cuentas en formato normal.

Empresas para las cuales existe una nota

esta opción permite seleccionar las empresas para las cuales el usuario ha incorporado alguna nota particular. Se desarrollarán las notas en el Capítulo 2 relativo a los informes.

Búsqueda por palabras en las notas

esta opción permite seleccionar las empresas según palabras claves incorporadas por el usuario. Se desarrollarán las notas en el Capítulo 2 relativo a los informes.

1.2.12 VINCULACIONES FINANCIERAS

Esta opción permite seleccionar empresas en función de sus accionistas o participaciones.

Pinchando Vinculaciones Fin. aparecerán dos líneas: "Accionistas" y "Participaciones". Al escoger una de ellas se presenta una caja de diálogo que permite seleccionar el accionista (o participación) deseado (Figura 18). Aparecen 3 columnas, la primera con el nombre del accionista (o participación), la segunda con el código del país al cual pertenece y la tercera con el número de empresas de las cuales es accionista (o participa).

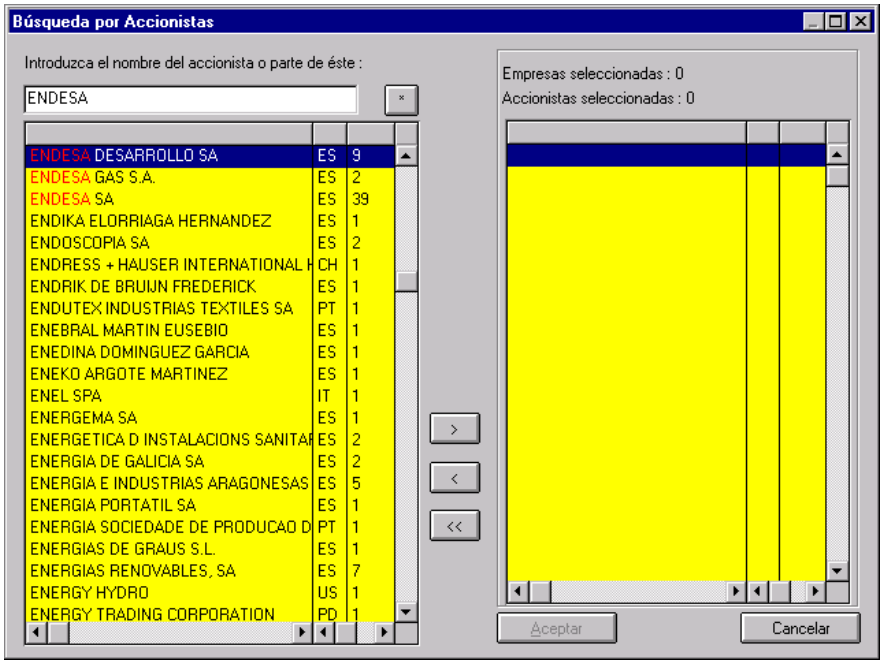


Figura 18: Búsqueda por accionistas

1.3 Resultado de una búsqueda

Cuando el usuario pincha **Aceptar** en cualquiera de las cajas de diálogo aparece el resultado de la búsqueda junto a los criterios utilizados (ver Figura 19).

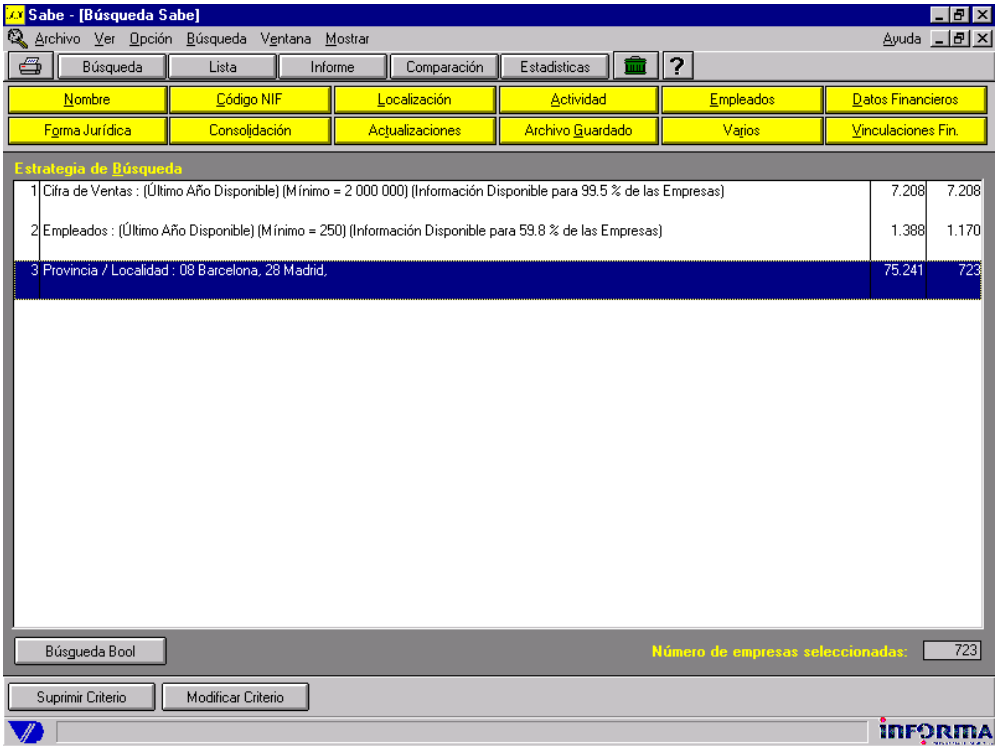


Figura 19: Resultado de búsquedas multi-criterios

Aparecen tres columnas:

- a la izquierda (primera columna), los criterios de búsqueda;
- a la derecha (segunda columna), los números que indican las empresas de SABI que cumplen el criterio definido;
- a la derecha (tercera columna), los números que indican los resultados de las búsquedas sucesivas. Cada nivel relacionado al anterior por un operador de Bool "y".

Pinchando cualquiera de los 12 botones de búsqueda, se puede acotar la búsqueda con un criterio nuevo.

Al final de una búsqueda, pinchando [Lista], se accede a la lista de las empresas seleccionadas (clasificadas por defecto según la cifra de ventas para el último año disponible o en función de cualquiera de las variables de clasificación definidas por el usuario), ver capítulo 4.

Pinchando [Informe], aparece el informe de la primera empresa (ver capítulo 2).

Pinchando [Comparación], las posibilidades ofrecidas por este módulo se activarán para la selección realizada (ver capítulo 5).

Pinchando [Estadisticas], se efectuarán los análisis estadísticos sobre la base de las empresas seleccionadas (ver capítulo 6).

1.4 Modificar o suprimir una etapa de búsqueda

Al efectuar una búsqueda múltiple, en cualquier momento se puede modificar o suprimir una etapa de dicha búsqueda.
Para realizar estas modificaciones, hay que pinchar la línea correspondiente a la etapa que se desea modificar o suprimir, y ésta cambia de color (ver Figura 19):

- pinchar [Suprimir Criterio] . Esto permitirá suprimir el criterio. Los resultados de la búsqueda se calculan nuevamente.
- pinchar [Modificar Criterio] .Esto permitirá modificar los parámetros para el criterio deseado.

1.5 Operadores lógicos de Bool

Los criterios de búsqueda, por defecto, se combinan utilizando el operador "y".

Estos criterios se pueden modificar fácilmente utilizando los operadores lógicos de Bool. Para realizar tales cambios, pinchar [Búsgueda Bool]: la barra de control blanca, justo al lado de este botón, se activa. Utilizando el teclado, se pueden cambiar los "y" cuando sea necesario y crear la ecuación deseada (no olvidar los paréntesis...).

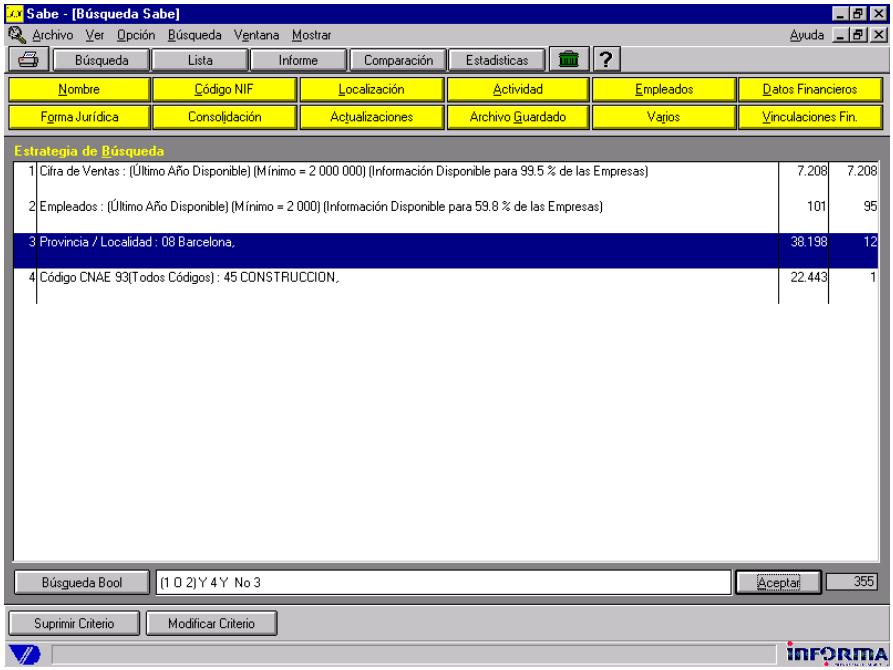


Figura 20: Operadores lógicos de Bool

Por ejemplo, la Figura 20 presenta los resultados obtenidos para una selección de las empresas con cifra de ventas superior a 2.000.000 millones de pesetas o más de 2000 empleados, que no se encuentran en la provincia de Barcelona y del sector "construcción".

1.6 Salvar una estrategia de búsqueda

Cualquier secuencia de búsqueda puede ser salvada y reutilizada en otro análisis. Este método le permite reactualizar sus datos en función de una misma estrategia de búsqueda, y cada vez que se recibe un nuevo SABI. Obviamente los resultados pueden variar con cada nuevo disco ya que los datos financieros se actualizan constantemente.

Para salvar una estrategia de búsqueda, seleccionar en el menú "*Archivo*" la línea "*Salvar estrategia de búsqueda*". Aparece una caja de diálogo que permite recuperar la búsqueda (el archivo tendrá automáticamente la extensión *.srh*). Pinchar **Aceptar** para salvarla.

1.7 Salvar archivos de empresas

Un archivo de empresas difiere de una estrategia de búsqueda en que al utilizarlo en otra ocasión el resultado será siempre idéntico, por lo tanto, el resultado no se verá afectado por las actualizaciones de **SABI**.

Para salvar un set de empresas, seleccionar en el menú "*Archivo*" la línea *"Salvar un archivo de empresas*". Aparece una caja de diálogo (Figura 21) que permite titular el set de empresas. El archivo tendrá por defecto la extensión *.set*.

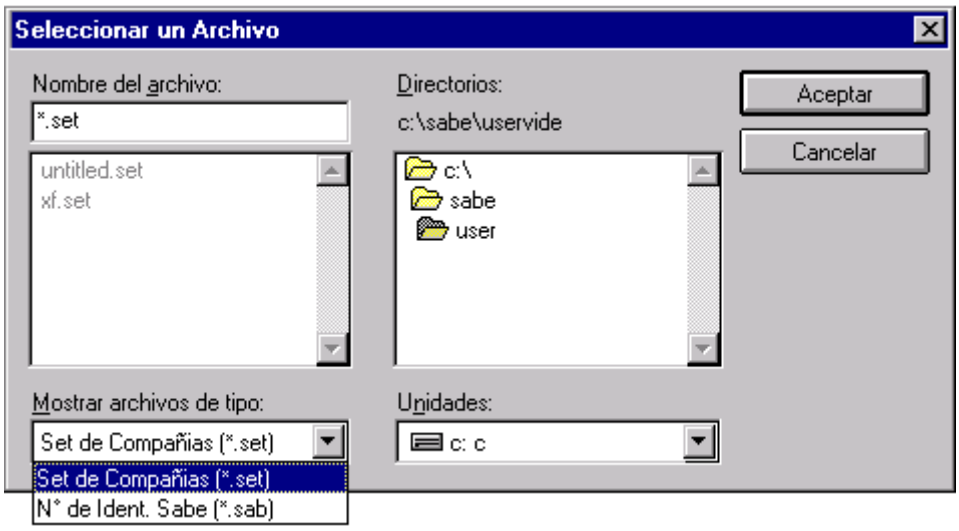


Figura 21: Salvar archivos de empresas

Se pueden crear dos tipos de archivos:

Tipo *[*.set]*: este tipo de archivo incluye todos los datos financieros de las empresas salvadas. Al salvar este archivo, aparece una caja de diálogo que permite escoger el rango de empresas y tipo de cuentas que se desea transferir (Figura 22), cuentas anuales o cuentas personalizadas (ver Figura 23). Esto permite realizar análisis estadísticos y comparativos sin tener que cargar los datos financieros una segunda vez. Al cargar tal archivo, los datos se actualizan con aquellos encontrados en el CD-ROM.

Figura 22: Transferir datos

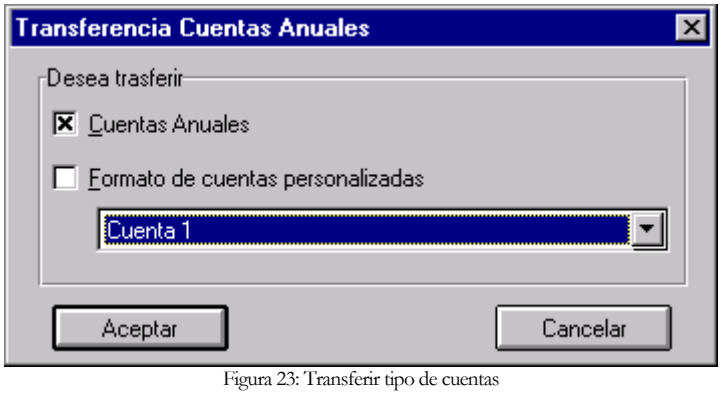


Figura 23: Transferir tipo de cuentas

Tipo *[*.sab]*: este tipo de archivos incluye sólo los números de identificación de las empresas seleccionadas, por lo tanto se salvan y cargan más rápido.

Capítulo

2

Informes de empresas

Los informes de SABI permiten una flexibilidad máxima en cuanto al tipo y forma de presentación de datos.

En esta sección se explica la manera de acceder a las diversas presentaciones de los informes en SABI, sus ilustraciones gráficas, sus diversos formatos, así como la integración en un informe de otros módulos de SABI.

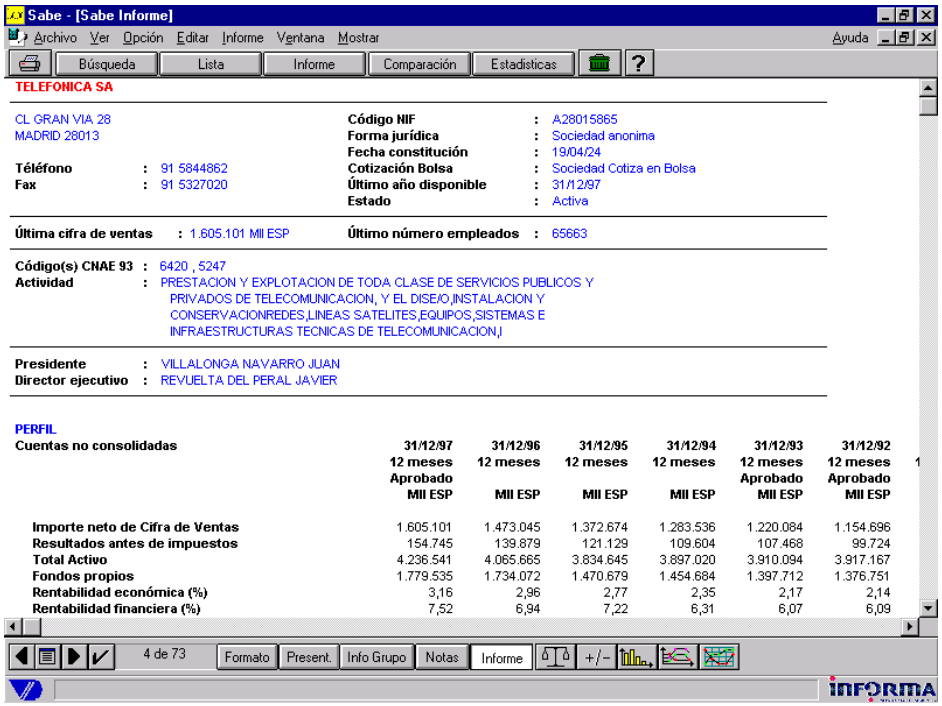


Figura 24: Ejemplo de informe

2.1 Acceso a un informe

A un informe se puede acceder de varias maneras:

- a través de una búsqueda por nombre;
- a través de una lista de empresas preseleccionadas (pinchando dos veces una línea de la lista o seleccionando una de aquellas líneas y luego pinchando el botón Informe, cuando varias empresas han sido seleccionadas sea por el *índice ABC* sea por una búsqueda multi-criterios;
- pinchando el botón Informe de la parte superior de la pantalla de búsqueda.

En la Figura 24 se representa parte del informe por defecto.

En la parte inferior del informe una barra de útiles presenta seis botones y siete iconos que se describen a continuación:

presenta el informe anterior o posterior si se ha seleccionado más de una empresa (pinchando el botón del centro, la lista de las empresas aparece en la pantalla);

"marca" un informe; el informe "marcado" puede ser impreso, transferido o suprimido de la selección;

Formato

presenta un menú que permite escoger una sección del informe, o crear formatos personalizados (ver sección 2.2);

Present.

presenta un menú que permite definir una nueva *presentación* de columnas (en términos de naturaleza y de presentación de datos numéricos (ver sección 2.3));

Info Grupo

presenta -entre paréntesis- la posición relativa de la empresa dentro de su *grupo de referencia estándar* para las variables financieras;

Informe

vuelve al informe cuando una ilustración gráfica ha sido visualizada.

Notas

permite acceder al módulo "Notas" de SABI (ver sección 2.4).

Se asocian cinco ilustraciones gráficas a un informe de empresa. Estas ilustraciones aparecen en la pantalla cuando se pinchan los siguientes iconos:

presenta la ilustración del balance (ver Figura 25), junto a dos ratios de estructura (Endeudamiento y Liquidez General) que se comparan con la mediana del *Grupo de Referencia Estándar*. El número entre paréntesis al lado de "Grupo comp." indica el

número de empresas del *Grupo de Referencia Estándar* para las cuales el ratio es disponible. El botón < 1995 > permite cambiar el año presentado. Pinchando el botón izquierdo de la pantalla las ilustraciones aparecen para las empresas anteriores o posteriores de la selección.

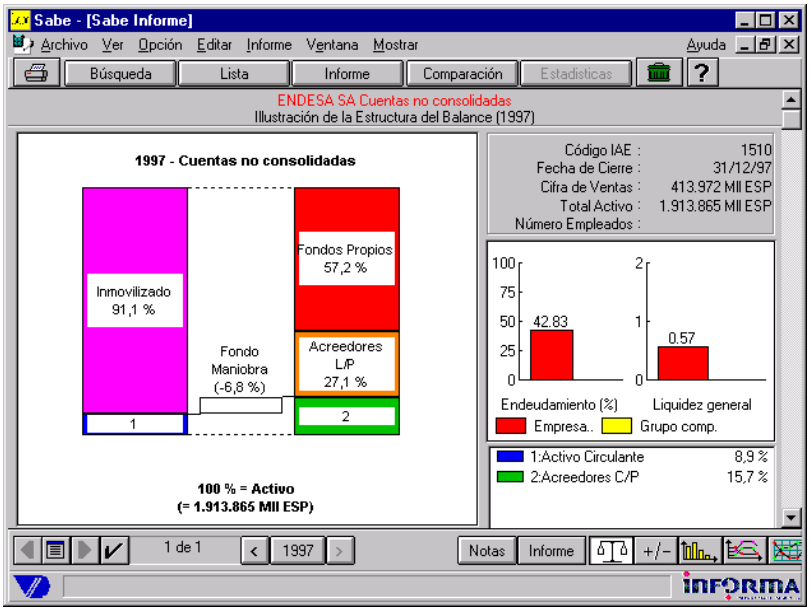


Figura 25: Ilustración del balance

presenta la ilustración de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias (Figura 26) junto a dos ratios (Rentabilidad Financiera y Rentabilidad Económica). Ambos se comparan también con la mediana del *Grupo de Referencia Estándar*.

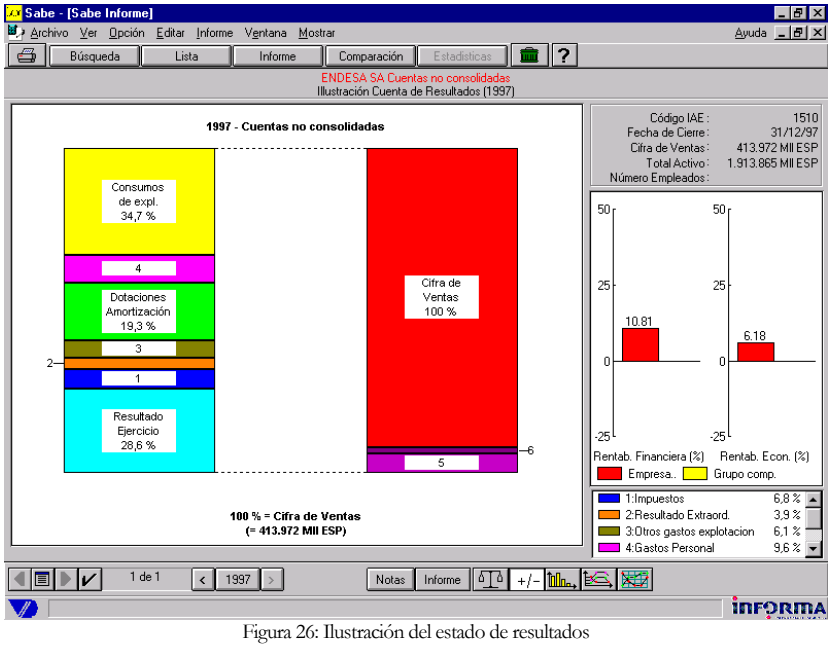


Figura 26: Ilustración del estado de resultados

presenta *gráficos de barras para las distintas variables* (ver Figura 27). La variable ilustrada se selecciona utilizando dos ventanas del menú en la parte superior de la pantalla. El botón Años permite modificar los años presentados.

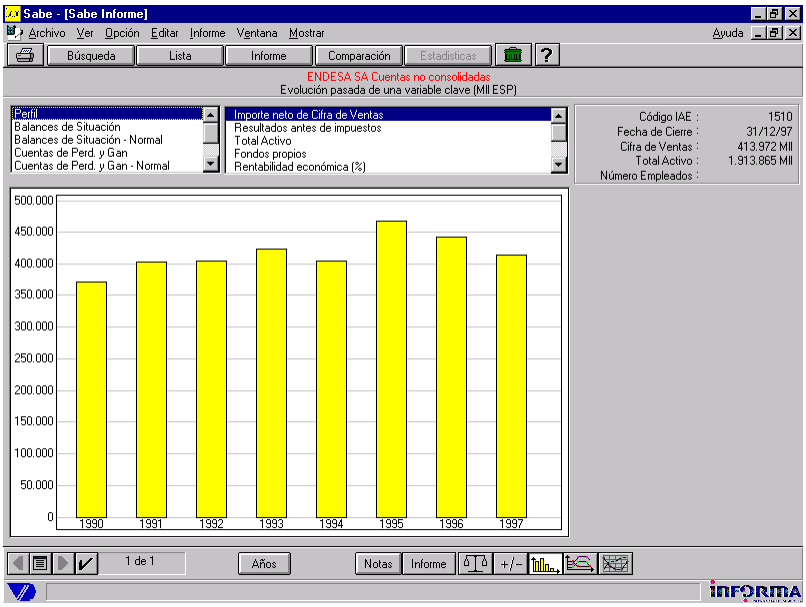


Figura 27: Gráfico de barras

presenta *la ilustración de variables en índices* (Figura 28).

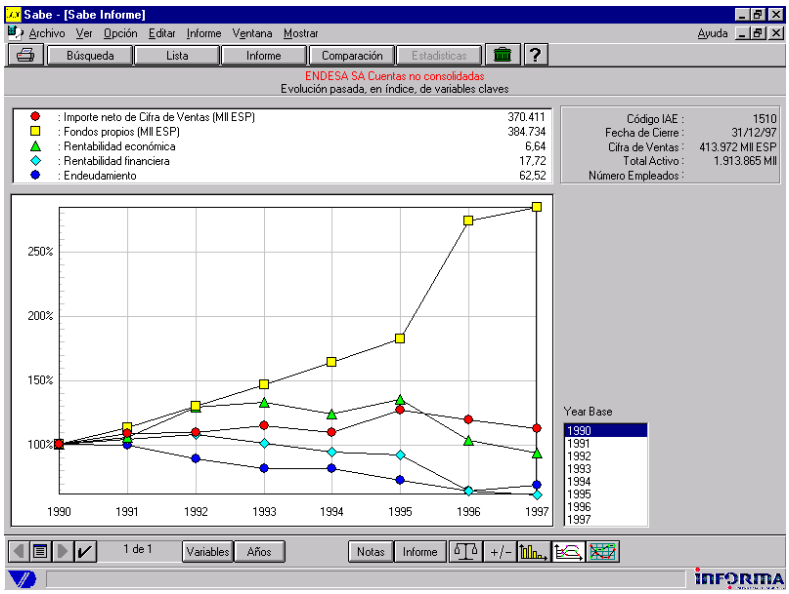


Figura 28: Ilustración de variables en índices

Anotar que:

- el diagrama presenta, por defecto, un set de 5 variables "estándar" del Perfil y de los ratios Informa. Pinchando el botón, se puede crear un nuevo set de variables. [Se puede también

realizar a través del menú "Opciones", Ver capítulo 11]. Se pueden incluso definir cualquier selección de variables como set "*corriente*" que se presente por defecto;

- se puede cambiar el año base (para el cual las variables se consideran con el índice 100%), pinchando en el menú que aparece en la ventanilla bajo año base. Las figuras presentadas en la parte superior de la ventana indican los valores de las variables consideradas para el año base seleccionado.

presenta la ilustración de la evolución de un set de variables en los deciles del grupo de referencia estándar (Figura 29): este gráfico se puede visualizar para el mismo set de variables que aquellas utilizadas para el gráfico en índices. Es un complemento interesante al gráfico anterior que representa la evolución en índices de las variables consideradas comparadas con los valores de un año de referencia. El segundo gráfico representa la misma evolución, pero comparado con los deciles del grupo de referencia estándar. Por lo tanto, una variable puede aumentar en el primer gráfico pero mantenerse estable en el segundo, representando que en términos relativos, la variable ha experimentado una disminución para la empresa en relación con su grupo de referencia estándar. Si el crecimiento del grupo de referencia estándar ha sido superior, la variable aumentará en el primer gráfico y disminuirá en el segundo.

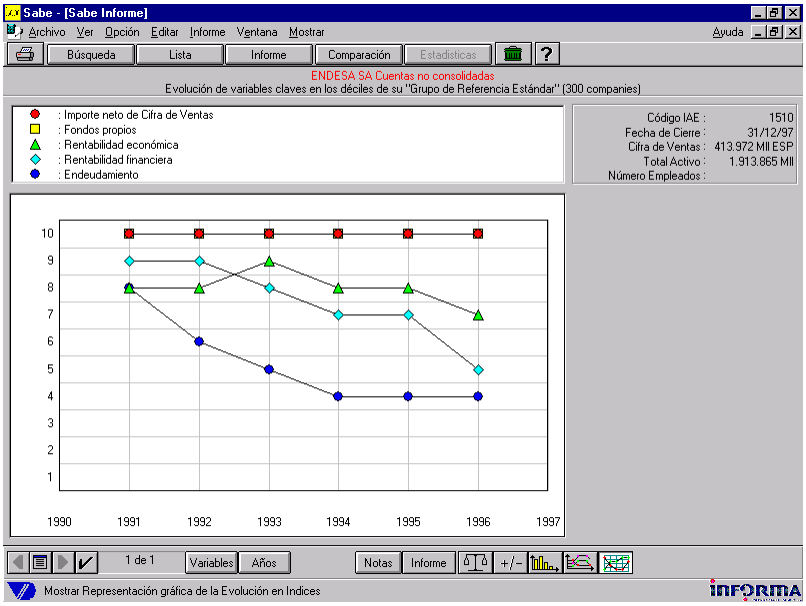


Figura 29: Evolución en los deciles del grupo de referencia estándar

2.2 Formatos de un informe

Un "Informe" está constituido por varias "secciones". El usuario puede combinar las secciones que desee y el orden que prefiera. Cualquier sección que no interese puede ser omitida.

Un "*Formato*" de un informe se define por las secciones que lo constituyen y el orden en que se presentan.
El "*Formato Completo*" presenta todas las secciones disponibles en el orden siguiente:

- Encabezamiento;
- Perfil;
- Balances de situación;
- Balances de situación – Normal;
- Cuenta de pérdidas y Ganancias;
- Cuenta de pérdidas y Ganancias - Normal;
- Cuentas personalizadas;
- Ratios INFORMA;
- Ratios Europeos;
- Ratios propios;
- Tasa de variación;
- Variables financieras propias;
- Actividad;
- Accionistas;
- Participaciones;
- Administradores;
- Varios.

Cabe señalar que se pueden seleccionar tanto los balances y estados de resultados en formato abreviado como en formato normal. Si bien todos los años disponibles aparecen en formato abreviado, sólo son disponibles en formato normal los años para los cuales se han presentado las cuentas en aquel formato.

Se pueden crear, combinando cualquier línea de estas secciones. Los distintos formatos se pueden salvar y luego cada uno de ellos ser utilizado como sección posible de un informe.

Se pueden crear "*Ratios Propios*" y "*Cuentas Personalizadas*". Estas opciones permiten al usuario obtener un informe tal y como lo quiere, adaptándolo a sus exigencias analíticas (ver capítulos 7 y 8).

El formato "Estándar" (que se presenta por defecto) esta formado por las siguientes secciones: *Encabezamiento, Perfil, Balances de Situación, Cuentas de Pérdidas y Ganancias, Ratios INFORMA, Ratios Europeos y Tasa de Variación.*

Se pueden crear tantos "*Formatos Personalizados*" como se deseen. Para crear un formato, pinchar [Formato]. Aparece la lista de los formatos existentes, el formato presentado estará marcado con el símbolo √.

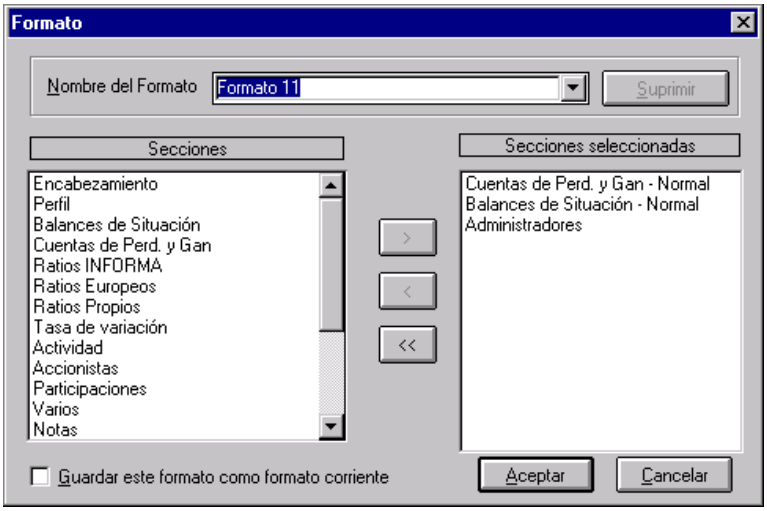


Figura 30: Formato de un informe

Aparece en la lista la opción "Nuevo Formato". Esta línea permite crear cualquier formato nuevo (Figura 30). Pinchando el cuadrado a la izquierda, "*Guardar este formato como formato corriente*" el nuevo formato creado sustituirá al formato corriente y aparecerá por defecto (Figura 31).

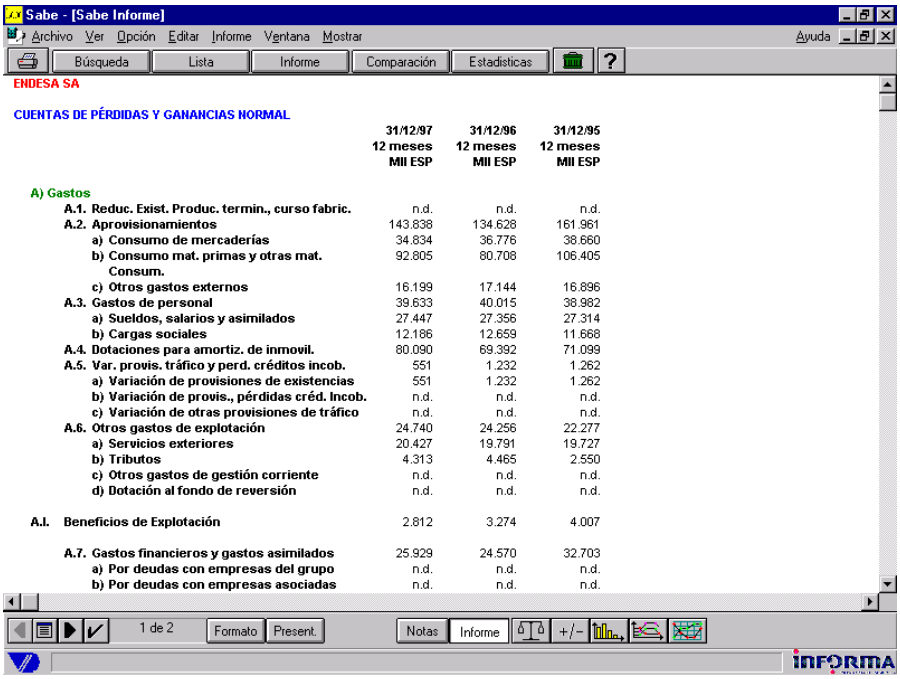


Figura 31: Nuevo formato corriente

[También es posible crear nuevos formatos o formatos personalizados pinchando "Formato de Informe" o "Cuentas Propias" en el menú "Opciones" de la parte superior de la pantalla (ver capítulo 11)].

2.3 Presentaciones de un informe

Una "Presentación" se define como cualquier combinación de años y tipos de cuentas. Los distintos tipos de cuentas son los siguientes:

- *la divisa;*
- *las variaciones;*
- *la unidad;*
- *los valores relativos.*

En la *Presentación Estándar* aparecen las cuentas en Pesetas para todos los años disponibles, el año más reciente está a la izquierda.

Se pueden crear tantas *Presentaciones* como se desee. Para crearlas, pinchar [Present.]. Aparece la lista de las *Presentaciones* existentes, la *Presentación corriente* marcada con √.

El ítem "*Nueva Presentación*" aparece en la lista. Si se pincha esta línea, aparece una caja de diálogo (Figura 32), que permite crear una nueva Presentación. Seleccionar primero el tipo de cuentas, la unidad, luego los años, y finalmente pinchar [>].

Figura 32: Presentación de un informe

Cuando se ha escogido una variación, el año presentado será el año de referencia. Por ejemplo, la combinación variación/año 1 (el año más reciente) presentará los porcentajes entre el año 1 y el año 2. Las cuentas se pueden visualizar tanto en Pesetas como en una o varias divisas. Las variaciones se pueden calcular tanto sobre la base de Pesetas como sobre la base de cualquier divisa.

Pinchando el botón "*Cambio Propio*", se utiliza el tipo de cambio definido por el usuario (ver sección 11.1, que explica como utilizar e introducir tipos de cambios propios).

Pinchando "Cambio Oficial" los tipos de cambio utilizados serán aquellos publicados por el Fondo Monetario Internacional en la fecha de cierre correspondiente.

Pinchando el cuadrado "*Guardar esta presentación como presentación corriente*" el nuevo formato creado sustituirá a la presentación corriente y por defecto aparecerá en la búsqueda de cualquier informe.

También es posible crear nuevas presentaciones pinchando la opción "Disposición Columnas" del menú "Opciones" en la parte superior de la pantalla (ver capítulo 11.1).

En relación con los Valores Relativos, el 100% corresponde al Importe Neto de Cifra de Ventas (Cuenta de Pérdidas y Ganancias) y al Total Activo (Balance de Situación).

2.4 Incorporación de notas en un informe

Este módulo permite incorporar notas que podrían ser de interés visualizar en un Informe. Para acceder a este módulo, pinchar el icono "Notas" en la parte inferior de la pantalla, entre "Info Grupo" e "Informe". Aparece la caja de diálogo siguiente, donde se puede anotar cualquier comentario.

Figura 33: Incorporar notas

Este módulo "Notas" se convierte en una sección más de un Informe. Se puede visualizar pinchando en "Formato" -aparece la última línea Notas-, o a través un Formato Personalizado.

Se pueden también realizar búsquedas de las empresas para las cuales se han incorporado comentarios y búsquedas por comentarios (ver capítulo 1).

Estos comentarios incorporados se pueden también recuperar en las listas, como se haría para cualquier sección.

Capítulo

3

Presentaciones en SABI

Las presentaciones en SABI son múltiples. Estas permiten personalizar cualquier tipo de análisis, incluyendo presentaciones en tablas o gráficos.

U Un informe, tal como se ha visto en el capítulo 2, se define especificando:
- las *secciones* de un informe y el *orden* de presentación;
- la *naturaleza* de las figuras (divisa, valores relativos, variaciones y el orden de los años presentados).

Estos informes "clásicos" pueden ser impresos, exportados o transferidos a formatos tan diversos como: Excel, Lotus, ASCII (delimitado) o Multiplan (ver capítulo 1).

Además, Bureau van Dijk ha desarrollado un tipo de presentación accesible a partir de Excel, la función "Add-In", que ofrece a los usuarios de SABI posibilidades excepcionales para el trabajo analítico.

3.1 La función Add-In

Cada análisis micro-económico se basa en las siguientes orientaciones generales:

- las *empresas;*
- las *variables* (financieras o ratios) asociadas a una entidad dada;
- un *periodo*.

La función Add-In les permite extraer datos de **SABI** sin salir de Excel 5, Excel 7 o Excel 97 e introducirlos en tablas de cálculo predefinidas combinando estas tres dimensiones.

3.2 Instalación / bases

Durante la instalación del SABI, después de haber especificado el camino de instalación, se le pedirá si desea o no instalar el Add-In. Para instalarlo, hacer un click junto a "Instalar la función Add-In".

Una vez instalado, para cargar el Add-In, abrir Excel. Diversos casos pueden presentarse:

- Si se está utilizando Excel 5, se tiene que abrir el archivo bvd_cdsp.xla del repertorio C:\SABI\Addin (si C:\SABI es la carpeta donde se ha instalado SABI).
- Si se está utilizando Excel 7 o 97, se tiene que abrir el archivo bvdcds32.xla del repertorio C:\SABI\Addin (si C:\SABI es la carpeta donde se ha instalado SABI).

Nota: si se está utilizando Windows NT 3.51 o Windows NT 4, se tiene que utilizar Excel 5 para que el Add-In funcione correctamente.

Una vez abierto uno u otro de los archivos mencionados, seleccionar la opción "*Generar hojas de datos CD-ROM*" del menú Herramientas.

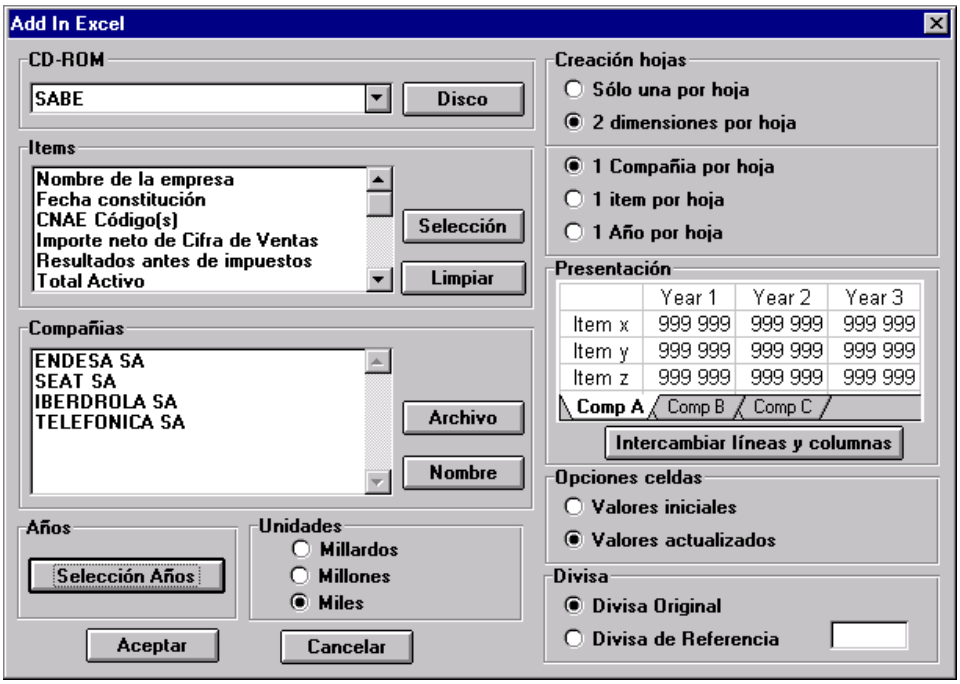


Figura 34: Selección de variables a partir del Add-In

En la caja de diálogo que aparece (Figura 34) se pueden especificar los *estados* que se deseen importar: las *variables*, los *años*, la *divisa* y el *tipo de tabla* (por ejemplo una empresa por hoja, un ítem por hoja, un año por hoja).

Seleccionados los estados pinchar Nombre. El índice por nombre clásico aparecerá en la pantalla y se podrán seleccionar las empresas deseadas.

Pinchando Archivo , los *archivos de empresas* [1] previamente salvados en **SABI** pueden ser recuperados.

Seleccionar las variables pinchando Selección de la caja de *ítems*.

Pinchar Selección Años para seleccionar el periodo de presentación.

---

1 con la extensión .SAB

Se pueden diseñar dos *tipos de tablas* utilizando los botones radio de la caja de *creación de hojas*:

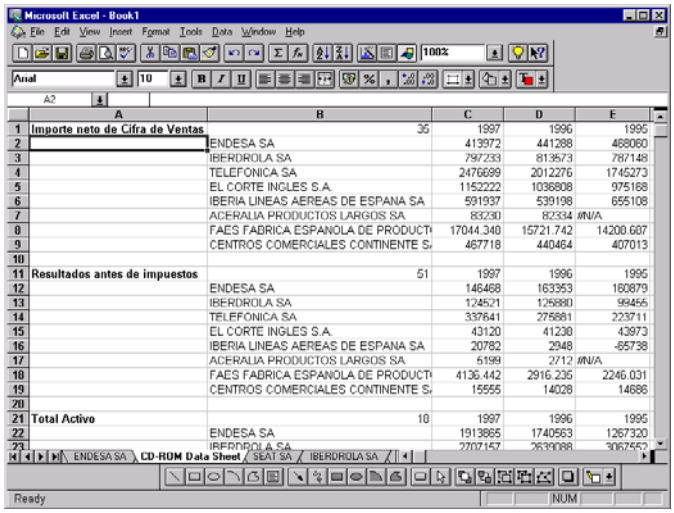
- tablas con dos dimensiones por hoja;
- tablas con tres dimensiones en la misma hoja.

Pinchar **Aceptar**, y el sistema buscará automáticamente los datos en SABI, importándolos a EXCEL según la presentación especificada.

En el primer caso, las líneas y columnas serán:

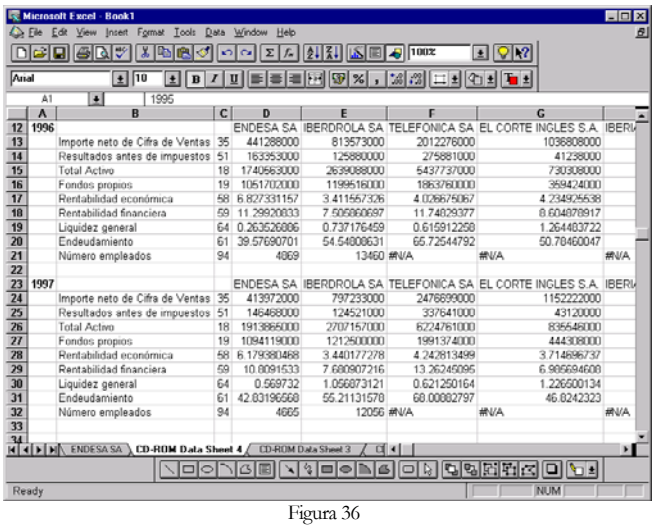
- Empresas y años (Figura 35).
- Variables y Empresas (Figura 36).
- Variables y años (Figura 37).

En el segundo caso, se obtendrá una tabla como la representada en la Figura 38.



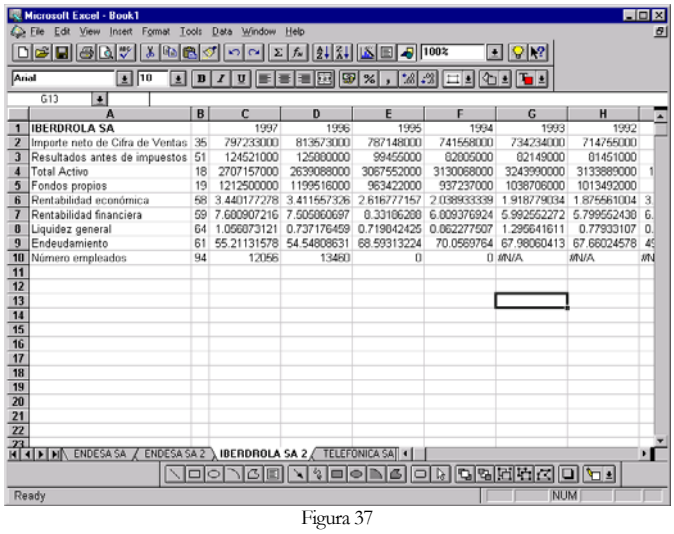
	A	B	C	D	E
1	Importe neto de Cifra de Ventas	35	1997	1996	1995
2		ENDESA SA	413972	441288	468060
3		IBERDROLA SA	797233	813573	787148
4		TELEFONICA SA	2476699	2012276	1745273
5		EL CORTE INGLES S.A.	1152222	1036808	975168
6		IBERIA LINEAS AEREAS DE ESPANA SA	591937	539198	655108
7		ACERALIA PRODUCTOS LARGOS SA	83230	82334	#N/A
8		FAES FABRICA ESPANOLA DE PRODUCT	17044.340	15721.742	14208.687
9		CENTROS COMERCIALES CONTINENTE S	467718	440464	407013
10					
11	Resultados antes de impuestos	51	1997	1996	1995
12		ENDESA SA	146468	163353	160879
13		IBERDROLA SA	124521	125880	99455
14		TELEFONICA SA	337641	276881	223711
15		EL CORTE INGLES S.A.	43120	41230	43973
16		IBERIA LINEAS AEREAS DE ESPANA SA	20782	2948	-65738
17		ACERALIA PRODUCTOS LARGOS SA	5199	2712	#N/A
18		FAES FABRICA ESPANOLA DE PRODUCT	4136.442	2916.235	2246.031
19		CENTROS COMERCIALES CONTINENTE S	15555	14028	14686
20					
21	Total Activo	18	1997	1996	1995
22		ENDESA SA	1913865	1740563	1267320
23		IBERDROLA SA	2707157	2639088	3067552

Figura 35



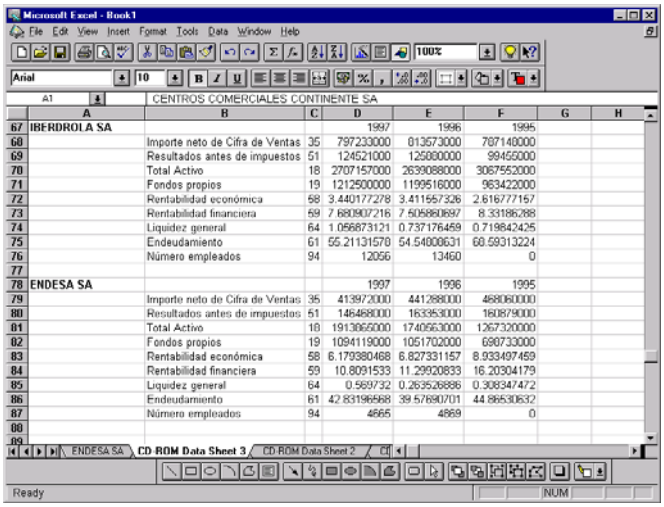
	A	B	C	D	E	F	G
12	1996			ENDESA SA	IBERDROLA SA	TELEFONICA SA	EL CORTE INGLES S.A.
13		Importe neto de Cifra de Ventas	35	441288000	813573000	2012276000	1036808000
14		Resultados antes de impuestos	51	163353000	125880000	276881000	41230000
15		Total Activo	18	1740563000	2639088000	5497737000	730308000
16		Fondos propios	19	1051702000	1199516000	1863760000	359424000
17		Rentabilidad económica	58	6.827331157	3.411557326	4.036675067	4.234925638
18		Rentabilidad financiera	59	11.29920833	7.505860697	11.74829377	8.604878917
19		Liquidez general	64	0.263526886	0.737176459	0.615912258	1.264403722
20		Endeudamiento	61	39.57690701	54.54808631	65.72544792	50.78460047
21		Número empleados	94	4869	13460	#N/A	#N/A
22							
23	1997			ENDESA SA	IBERDROLA SA	TELEFONICA SA	EL CORTE INGLES S.A.
24		Importe neto de Cifra de Ventas	35	413972000	797233000	2476699000	1152222000
25		Resultados antes de impuestos	51	146468000	124521000	337641000	43120000
26		Total Activo	18	1913865000	2707157000	6724761000	835648000
27		Fondos propios	19	1094119000	1212500000	1991374000	444308000
28		Rentabilidad económica	58	6.179380468	3.440177278	4.242813499	3.714896737
29		Rentabilidad financiera	59	10.8091533	7.680907216	13.26245095	6.995694608
30		Liquidez general	64	0.569732	1.056873121	0.621250164	1.226500134
31		Endeudamiento	61	42.83196568	55.21131578	68.00082797	46.8242323
32		Número empleados	94	4665	12056	#N/A	#N/A
33							

Figura 36



	A	B	C	D	E	F	G	H
1	IBERDROLA SA		1997	1996	1995	1994	1993	1992
2	Importe neto de Cifra de Ventas	35	797233000	813573000	787148000	741568000	734234000	714765000
3	Resultados antes de impuestos	51	124521000	125880000	99455000	82005000	82149000	81451000
4	Total Activo	18	2707157000	2639088000	3067552000	3130068000	3243990000	3133889000
5	Fondos propios	19	1212500000	1199516000	963422000	937237000	1038706000	1013492000
6	Rentabilidad económica	58	3.440177278	3.411557326	2.616777157	2.038933339	1.918779034	1.875561004
7	Rentabilidad financiera	59	7.680907216	7.505860697	8.33186288	6.809376924	5.992552272	5.799552438
8	Liquidez general	64	1.056873121	0.737176459	0.719842425	0.862277507	1.295641611	0.77933107
9	Endeudamiento	61	55.21131578	54.54808631	68.59313224	70.0569764	67.98060413	67.66024578
10	Número empleados	94	12056	13460	0	0	#N/A	#N/A
11								

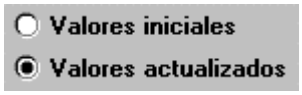
Figura 37



	A	B	C	D	E	F	G	H
67	IBERDROLA SA			1997	1996	1995		
68		Importe neto de Cifra de Ventas	35	797233000	813573000	787148000		
69		Resultados antes de impuestos	51	124521000	125880000	99455000		
70		Total Activo	18	2707157000	2639088000	3067552000		
71		Fondos propios	19	1212500000	1199516000	963422000		
72		Rentabilidad económica	58	3.440177278	3.411557326	2.616777157		
73		Rentabilidad financiera	59	7.680907216	7.505860697	8.33186288		
74		Liquidez general	64	1.056873121	0.737176459	0.719842425		
75		Endeudamiento	61	55.21131578	54.54808631	68.59313224		
76		Número empleados	94	12056	13460	0		
77								
78	ENDESA SA			1997	1996	1995		
79		Importe neto de Cifra de Ventas	35	413972000	441288000	468060000		
80		Resultados antes de impuestos	51	146468000	163353000	160879000		
81		Total Activo	18	1913865000	1740563000	1267320000		
82		Fondos propios	19	1094119000	1051702000	690733000		
83		Rentabilidad económica	58	6.179380468	6.827331157	8.933497459		
84		Rentabilidad financiera	59	10.8091533	11.29920833	16.20304179		
85		Liquidez general	64	0.569732	0.263526886	0.308347472		
86		Endeudamiento	61	42.83196568	39.57690701	44.88630632		
87		Número empleados	94	4665	4869	0		
88								

Figura 38

El botón-radio de la ventana ”opciones cédulas” incluye dos posiciones:



Los datos utilizados en la tabla serán automáticamente actualizados debido a que, al construir la tabla, el botón-radio seleccionado era “*valores actualizados*”.

La opción “*valores iniciales*” no permite actualizar los valores si se edita aquella tabla ulteriormente: sólo los valores cargados la primera vez serán salvados.

Pinchando el botón-radio “Divisa de Referencia” le permitirá presentar los datos en cualquier divisa tecleando el código ISO apropiado en la caja de diálogo (por ejemplo DEM para Deutschmark, USD para Dollar USA, ...). Cabe señalar que los tipos de cambio propio serán siempre utilizados por el Add-In cuando estén presentes (ver Capítulo 11). De la misma manera, si las cuentas de una empresa han sido modificadas o actualizadas por el usuario en SABI, el Add-In presentará automáticamente los datos introducidos por el usuario cuando la empresa ha sido visualizada en Excel.

3.3 Utilización

Utilizando las extensas funcionalidades que permiten las macro-instrucciones de EXCEL, se pueden construir presentaciones sofisticadas combinando:

- tablas financieras de SABI;
- cálculos complejos;
- ilustraciones gráficas;
- incorporación de datos propios;
- zonas textuales.

Estos modelos, una vez creados pueden ser salvados y aplicados a cualquier empresa del CD-ROM.

Un ejemplo de tal presentación se encuentra en la Figura 39. Cabe señalar que la creación de tales hojas de presentación implica un conocimiento profundo de Excel y de sus macro-instrucciones. La mayoría de los usuarios no podrá construir estos modelos sin asistencia. Los analistas Bureau van Dijk (ver contactos y teléfonos en las primeras páginas de este manual) podrán asistir a los usuarios de SABI para diseñar tales presentaciones. Hay que contar un mínimo de 2 horas (hasta un día según el nivel de complejidad) para construir estos modelos.

La formula Add-In, explicada en detalle a continuación, permite acceder a cualquier dato de SABI:

- Información descriptiva de la empresa;
- Líneas del Balance o Estado de Resultados;
- Ratios;
- Accionistas y filiales;

- Información Grupo de Comparación Estándar.

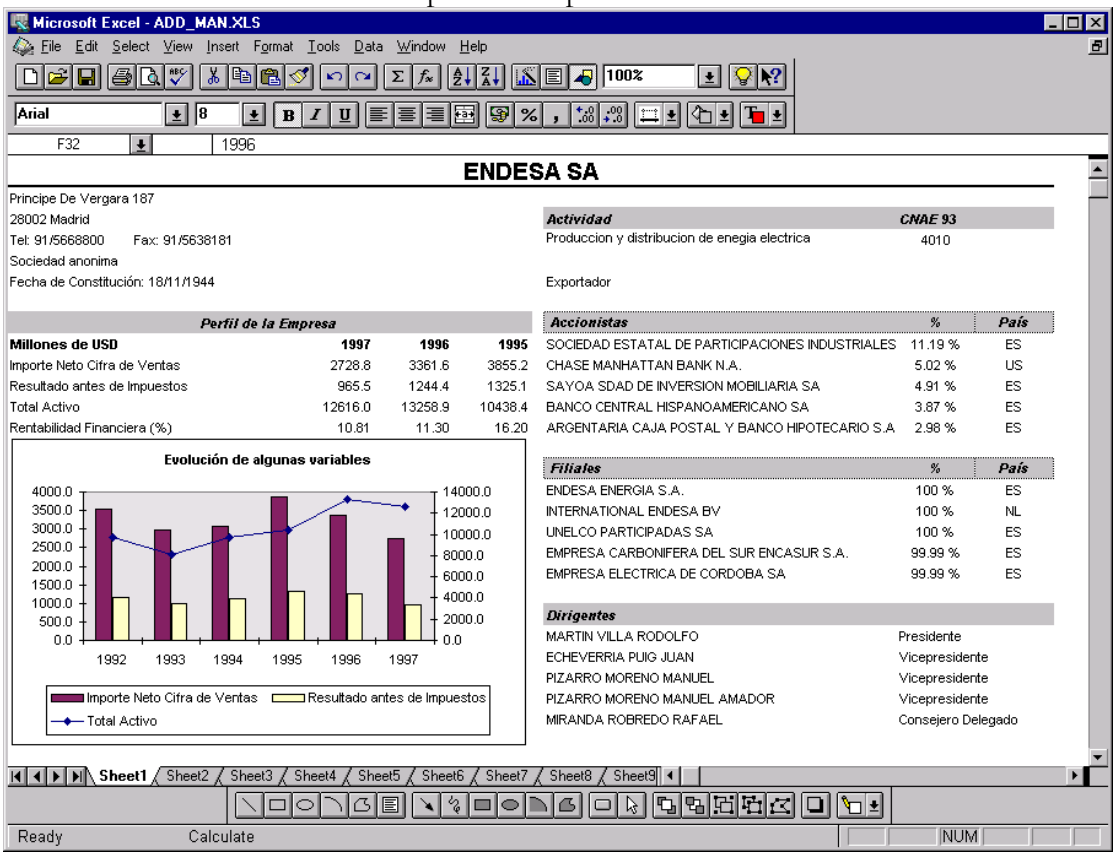


Figura 39: ejemplo de presentación Add-In

3.4 La fórmula Add-In

La fórmula Add-In, como cualquier formula Excel, es recalculada cuando se abre el archivo o cuando uno de sus parámetros cambia.

La estructura de la fórmula Add-In es la siguiente:

= BVD.GETCDDATA("DISCO";"NIF";"Divisa";Unidad;Año;Número Línea)

Examinemos los parámetros de la fórmula en detalle:

DISCO Es la abreviación del nombre del CD-ROM: SAB para SABI.

NIF Es el NIF de la empresa (por ejemplo A28023430 para ENDESA).

Divisa La divisa en la cual los datos aparecerán. Los códigos a utilizar son los códigos ISO (ESP, USD, DEM, ...). El valor "" significa que la divisa utilizada será la de origen.

Unidad La unidad deseada. Los valores siguientes pueden ser utilizados:

-1 Unidad de origen
3 Miles
6 Millones

	9 Billones
Año	El año correspondiente a los datos presentados. Si desea presentar el último año disponible, utilizar 0 (Cero). El penúltimo, 1, ...
Número Línea	El número de línea de los datos presentados (por ejemplo 35 representa el Importe Neto Cifra de Ventas). Este parámetro se utiliza también para datos relativos a accionistas, filiales, grupos estándar de comparación. La lista de todos los códigos posibles se encuentra en el folleto relativo al Add-In.

Por ejemplo, la fórmula siguiente:

=BVD.GetCDData("SAB";"0A28023430U";"USD";6;1997;35)

presentará la línea 35 (Importe Neto Cifra de Ventas) en millones de USD de Empresa Nacional de Electricidad para 1997.

3.5 Seleccionando empresas

Es posible seleccionar una empresa e incorporar directamente su NIF en la celda del archivo Excel. Pero también se puede hacer al teclear **CTRL-E**. Aparecerá la pantalla de búsqueda por nombre de SABI. Cuando la empresa se ha seleccionado, pinchar "Aceptar".

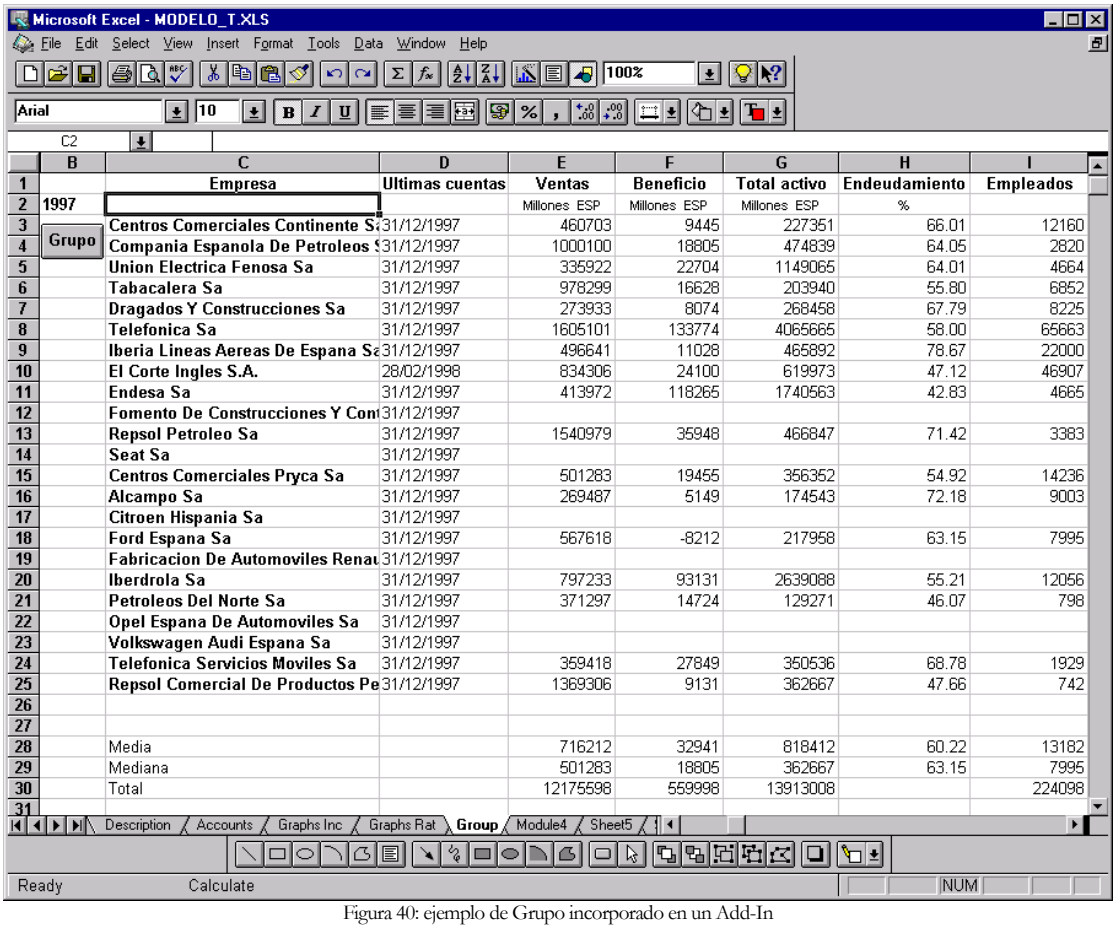
El NIF de la empresa seleccionada se cargará directamente en la celda deseada. Cuando la celda se relaciona directamente con fórmulas Add-In de la hoja de trabajo, todos los datos serán cambiados automáticamente.

Esta función **CTRL-E** se puede por supuesto también incorporar en una macro accesible a partir de íconos o líneas incorporadas en la barra de menú.

3.6 Seleccionar un Grupo de Comparación

Es posible cambiar directamente los NIF de un grupo de empresas con la extensión .SAB (ver sección 6.6) de SABI hacia Excel. Para hacerlo, teclear **CTRL-M**. Entonces aparece una caja de diálogo que permite seleccionar grupos de empresas salvados. Seleccionar el archivo deseado y pinchar "Aceptar".

Un ejemplo de Add-In incorporando un grupo se puede visualizar en la Figura 40.



	B	C	D	E	F	G	H	I
1		Empresa	Ultimas cuentas	Ventas	Beneficio	Total activo	Endeudamiento	Empleados
2	1997			Millones ESP	Millones ESP	Millones ESP	%	
3	Grupo	Centros Comerciales Continente S	31/12/1997	460703	9445	227351	66.01	12160
4		Compania Espanola De Petroleos S	31/12/1997	1000100	18805	474839	64.05	2820
5		Union Electrica Fenosa Sa	31/12/1997	335922	22704	1149065	64.01	4664
6		Tabacalera Sa	31/12/1997	978299	16628	203940	55.80	6852
7		Dragados Y Construcciones Sa	31/12/1997	273933	8074	268458	67.79	8225
8		Telefonica Sa	31/12/1997	1605101	133774	4065665	58.00	65663
9		Iberia Lineas Aereas De Espana Sa	31/12/1997	496641	11028	465892	78.67	22000
10		El Corte Ingles S.A.	28/02/1998	834306	24100	619973	47.12	46907
11		Endesa Sa	31/12/1997	413972	118265	1740563	42.83	4665
12		Fomento De Construcciones Y Con	31/12/1997					
13		Repsol Petroleo Sa	31/12/1997	1540979	35948	466847	71.42	3383
14		Seat Sa	31/12/1997					
15		Centros Comerciales Pryca Sa	31/12/1997	501283	19455	356352	54.92	14236
16		Alcampo Sa	31/12/1997	269487	5149	174543	72.18	9003
17		Citroen Hispania Sa	31/12/1997					
18		Ford Espana Sa	31/12/1997	567618	-8212	217958	63.15	7995
19		Fabricacion De Automoviles Renau	31/12/1997					
20		Iberdrola Sa	31/12/1997	797233	93131	2639088	55.21	12056
21		Petroleos Del Norte Sa	31/12/1997	371297	14724	129271	46.07	798
22		Opel Espana De Automoviles Sa	31/12/1997					
23		Volkswagen Audi Espana Sa	31/12/1997					
24		Telefonica Servicios Moviles Sa	31/12/1997	359418	27849	350536	68.78	1929
25		Repsol Comercial De Productos Pe	31/12/1997	1369306	9131	362667	47.66	742
26								
27								
28		Media		716212	32941	818412	60.22	13182
29		Mediana		501283	18805	362667	63.15	7995
30		Total		12175598	559998	13913008		224098
31								

Figura 40: ejemplo de Grupo incorporado en un Add-In

3.7 Incorporar accionistas y filiales

Estos datos también se pueden cargar en el Add-In.

Los siguientes parámetros deben ubicarse en la posición **Número de línea** de la fórmula Add-In. No olvidar el signo negativo.

Accionistas	Línea	Filiales	Línea
Nombre del accionista	-501	Nombre de la filial	-511
País del accionista	-502	País de la filial	-512
Porcentaje del accionista	-503	Porcentaje de la filial	-513
NIF del accionista	-504	NIF de la filial	-514

Los índices (p.e. 0 para el primer accionista, 1 para el segundo, ...) deben remplazar el parámetro **Año** en la fórmula Add-In.

Ejemplo:

La siguiente fórmula representa el nombre del primer accionista de ENDESA:

=BVD.GetCDData("SAB";"0A28023430U";"USD";6;0;-501)

Nótese que los códigos relativos a la Unidad y a la Divisa no son relevantes aquí ya que la información es textual.

3.8 Incorporar Grupos de Comparación Estándar

Los grupos de Comparación Estándar están precalculados en el disco. Un grupo de comparación estándar incluye todas las empresas de un mismo código de actividad CNAE 93 (de 3 dígitos).

Estos grupos se pueden utilizar en el Add-In incorporando un parámetro suplementario en la posición **Número de Línea**.

Los tres dígitos utilizados dependen de la variable que se desee representar:

10000	Número de Empresas del Grupo
10100	Valor Mínimo
10600	Mediana
11300	Valor Máximo
11400	Media
11500	Desviación Típica

El número de línea de la variable o ratio deseado (del formato Perfil, ya que sólo para las variables de este formato se calculan los grupos de comparación estándar) deben agregarse a estos 5 dígitos.

Ejemplo:

La expresión siguiente representa la mediana del Grupo de Comparación Estándar para el Importe Neto Cifra de Ventas de ENDESA, año 1997:

=BVD.GetCDData("SAB";"0A28023430U";"USD";6;1997;1060035)

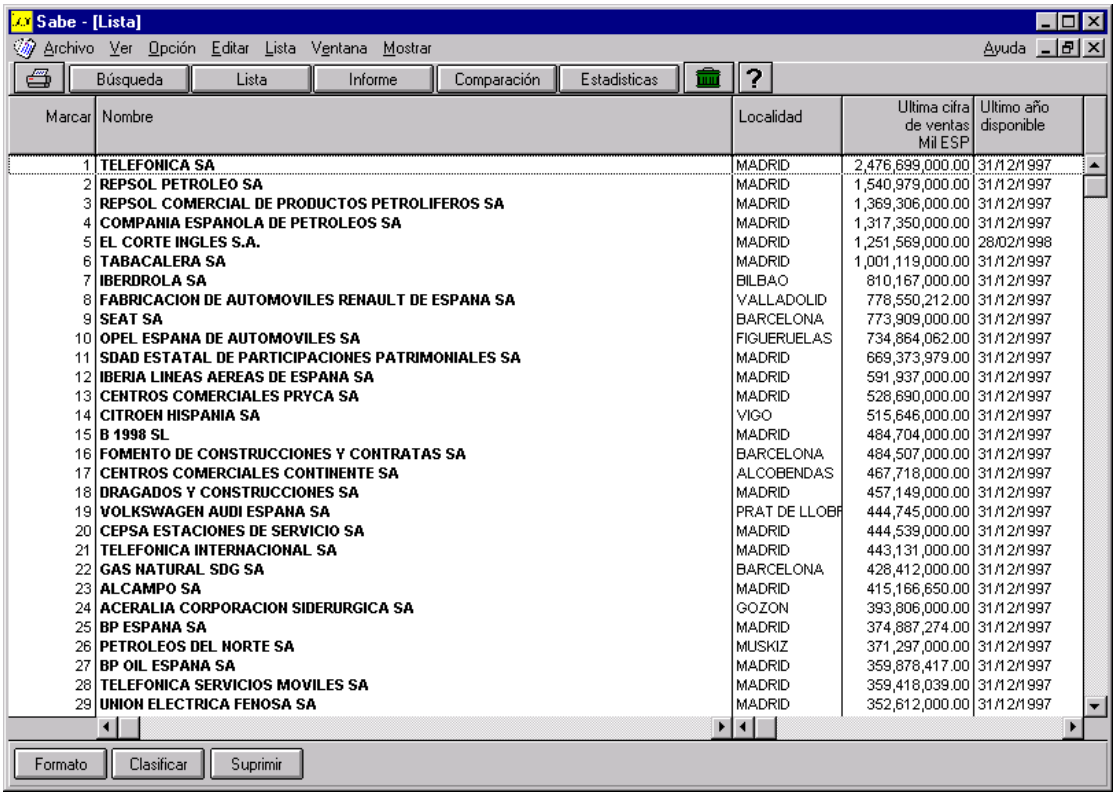
Capítulo

4

Listas de Empresas

En SABI se pueden construir listas de cualquier tipo: se puede incorporar cualquier variable, se puede presentar en cualquier fuente, se puede exportar una lista a los formatos más comunes

Una lista se presenta automáticamente cuando se ha seleccionado más de una empresa a través de una búsqueda por nombre. Si la selección es el resultado de una búsqueda multi-criterios o un set de empresas salvado previamente de una lista, se consigue la lista al pinchar en Lista.



Marcar	Nombre	Localidad	Ultima cifra de ventas Mil ESP	Ultimo año disponible
1	TELEFONICA SA	MADRID	2,476,699,000.00	31/12/1997
2	REPSOL PETROLEO SA	MADRID	1,540,979,000.00	31/12/1997
3	REPSOL COMERCIAL DE PRODUCTOS PETROLIFEROS SA	MADRID	1,369,306,000.00	31/12/1997
4	COMPANIA ESPANOLA DE PETROLEOS SA	MADRID	1,317,350,000.00	31/12/1997
5	EL CORTE INGLES S.A.	MADRID	1,251,569,000.00	28/02/1998
6	TABACALERA SA	MADRID	1,001,119,000.00	31/12/1997
7	IBERDROLA SA	BILBAO	810,167,000.00	31/12/1997
8	FABRICACION DE AUTOMOVILES RENAULT DE ESPANA SA	VALLADOLID	778,550,212.00	31/12/1997
9	SEAT SA	BARCELONA	773,909,000.00	31/12/1997
10	OPEL ESPANA DE AUTOMOVILES SA	FIGUERUELAS	734,864,062.00	31/12/1997
11	SDAD ESTATAL DE PARTICIPACIONES PATRIMONIALES SA	MADRID	669,373,979.00	31/12/1997
12	IBERIA LINEAS AEREAS DE ESPANA SA	MADRID	591,937,000.00	31/12/1997
13	CENTROS COMERCIALES PRYCA SA	MADRID	528,690,000.00	31/12/1997
14	CITROEN HISPANIA SA	VIGO	515,646,000.00	31/12/1997
15	B 1998 SL	MADRID	484,704,000.00	31/12/1997
16	FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS SA	BARCELONA	484,507,000.00	31/12/1997
17	CENTROS COMERCIALES CONTINENTE SA	ALCOBENDAS	467,718,000.00	31/12/1997
18	DRAGADOS Y CONSTRUCCIONES SA	MADRID	457,149,000.00	31/12/1997
19	VOLKSWAGEN AUDI ESPANA SA	PRAT DE LLOBR	444,745,000.00	31/12/1997
20	CEPSA ESTACIONES DE SERVICIO SA	MADRID	444,539,000.00	31/12/1997
21	TELEFONICA INTERNACIONAL SA	MADRID	443,131,000.00	31/12/1997
22	GAS NATURAL SDG SA	BARCELONA	428,412,000.00	31/12/1997
23	ALCAMPO SA	MADRID	415,166,650.00	31/12/1997
24	ACERALIA CORPORACION SIDERURGICA SA	GOZON	393,806,000.00	31/12/1997
25	BP ESPANA SA	MADRID	374,887,274.00	31/12/1997
26	PETROLEOS DEL NORTE SA	MUSKIZ	371,297,000.00	31/12/1997
27	BP OIL ESPANA SA	MADRID	359,878,417.00	31/12/1997
28	TELEFONICA SERVICIOS MOVILES SA	MADRID	359,418,039.00	31/12/1997
29	UNION ELECTRICA FENOSA SA	MADRID	352,612,000.00	31/12/1997

Figura 41: ejemplo de lista estándar

4.1 Formato de lista

El *formato estándar* de una lista - que se presenta por defecto - incluye los siguientes campos: *nombre de la empresa*, *localidad*, *cifra de ventas* y *fecha de cierre*.

Un formato de lista puede incluir un número ilimitado de variables de cualquier sección de SABI. Se pueden crear tantos formatos de lista como se deseen, combinando estas variables.

Para crear una nueva lista, pinchar [Formato] . Se presenta un menú que incluye todos los formatos ya creados así como una línea "*Nuevo formato*". Pinchando esta línea aparecerá una caja de dialogo (ver Figura 42) que permite a su vez, seleccionar las variables del nuevo formato de lista, y también modificar formatos anteriormente creados.

Si se desea incorporar una variable financiera en la lista, se deberá seleccionar el o los años deseados. En algunos casos, por ejemplo si se desean incorporar accionistas, administradores, … se pueden necesitar varias líneas por empresa. Para presentar una sola línea por empresa, hacer un tick al lado de "Una línea por empresa".

Si se desea que al acceder a una lista sea siempre el mismo formato personalizado el que aparezca, hacer un click al lado de "Hacer de este formato el formato corriente".

Si se desea modificar la fuente, pinchar el icono "Fuente".

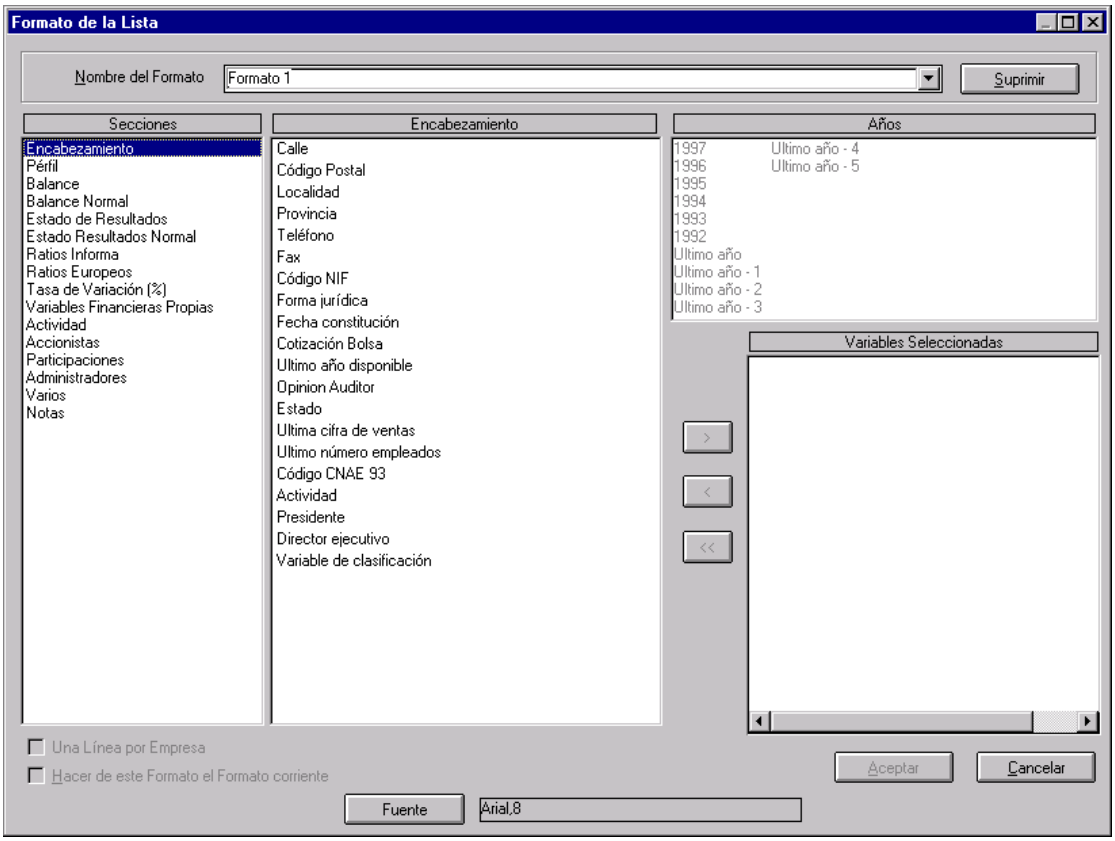


Figura 42: creación de un nuevo formato de lista

[También es posible crear nuevos formatos de lista pinchando la línea "*Formato de Lista*" del menú "Opciones" que aparece arriba de la pantalla (ver capítulo 11)].

El ancho de las columnas se puede modificar pinchando y desplazando la parte superior de la línea vertical que separa dos columnas. Esta nueva dimensión de columnas se salvará para el formato presentado.

4.2 Clasificación de empresas

Todas las listas se clasifican por defecto por Cifra de Ventas en orden decreciente y en función del último año disponible.

Se puede cambiar el criterio de clasificación pinchando [Clasificar], operación que presenta una caja de diálogo que incluye los distintos criterios de clasificación disponibles. Seleccionar la variable deseada y pinchar [Aceptar]. La lista se reorganiza inmediatamente y se clasifica en función de la variable escogida (según una secuencia creciente o decreciente, tal y como el usuario lo haya especificado, ver Figura 43).

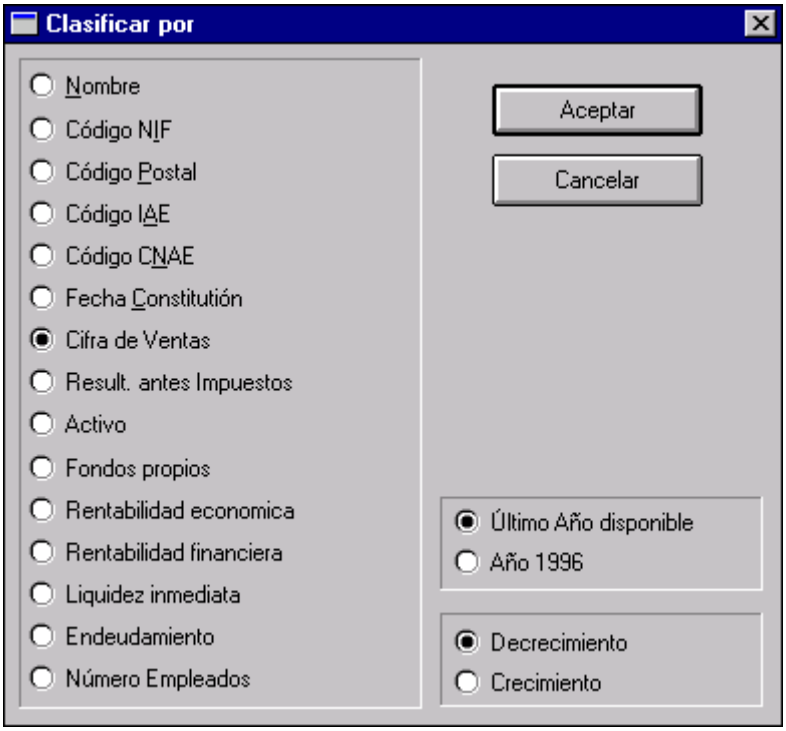
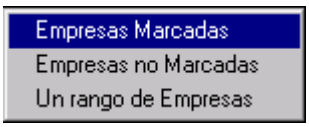


Figura 43: clasificar listas

[También es posible cambiar la clasificación por defecto pinchando la opción "*Clasificación por defecto*" del menú "*Opciones*" en la parte superior de la pantalla (ver capítulo 11)].

4.3 Marcar y eliminar empresas de una lista

Pinchando la columna izquierda de cualquier línea, se pueden "marcar" una o varias empresas de la lista.
Cualquier empresa "marcada" o "no marcada" puede ser suprimida pinchando Suprimir.
Aparecerá el siguiente cuadro donde se pueden escoger las empresas a suprimir:



Cabe anotar que también se pueden presentar, imprimir o transferir los estados marcados -o no marcados, únicamente.

Capítulo

5

Análisis grupos de comparación

Si bien ya hemos detallado la presentación de listas e informes, en SABI también se pueden realizar comparaciones con algunas empresas y/o con un grupo de comparación.

Un "*Análisis Grupo de Comparación*" compara una empresa (llamada "*Empresa Sujeto*") con la mediana (o media), los cuartiles y deciles de un Grupo o de un set de empresas individuales. La "*Empresa Sujeto*" puede o no, pertenecer al Grupo de Comparación.

5.1 Tipos de Análisis Grupo de Comparación

Se pueden realizar tres tipos de *Análisis Grupo de Comparación*, según la cantidad de empresas implicadas en la comparación. Los llamamos tipos A, B o C:

- Análisis Grupo de Comparación *"Una compañia comparada a un grupo referencia"*: las variables seleccionadas para la "*empresa sujeto*" se comparan con los deciles, cuartiles, mediana y media de la distribución de las mismas variables del grupo de comparación (tipo A).
- Análisis Grupo de Comparación *"Una Comp. comparada con 1 a 3 Comp."*: lo mismo, pero además del grupo de comparación, se puede incluir la comparación con algunas empresas individuales, llamadas "*Empresas a Comparar*" (por ejemplo, la empresa sujeto es Endesa, y se quiere comparar con la mediana de todas las empresas activas en producción de electricidad; pero además, se quiere comparar con los datos para Iberdrola y Empresa Sevillana de Electricidad)(tipo B).
- Análisis Grupo de Comparación *" Una Comp. comparada con 1 a 20 Comp."*: Si se desea comparar la empresa sujeto con un set de empresas cuyos datos se presentan (tipo C).

5.2 Realizar Análisis Grupo de Comparación

Los *Análisis Grupo de Comparación se* pueden realizar de cuatro maneras distintas:

- cuando una empresa ha sido seleccionada y su informe presentado, pinchando [Comparación], la empresa seleccionada será considerada automáticamente como *empresa sujeto* respecto al grupo de comparación seleccionado en la base;
- *al final de una búsqueda* (cuando varias empresas se han seleccionado): pinchando [Comparación], la *empresa sujeto* y el grupo de comparación deben pertenecer necesariamente a las empresas seleccionadas. El grupo de comparación puede ser, en este tipo de análisis, el grupo de referencia por defecto, las empresas encontradas al final de la búsqueda o cualquier grupo salvado anteriormente con la opción "*salvar archivo de empresas*";
- *cargando un archivo de empresas*: ver el caso anterior;
- a*cceso directo*: si se pincha [Comparación] sin haber cargado un archivo de empresas, se podrá seleccionar a la vez la empresa sujeto y su grupo de referencia eventual. El grupo de referencia será un *archivo de empresas* o el *grupo de referencia por defecto*.

Hay que señalar que todas las tablas y gráficos descritos en este capítulo pueden ser copiados y transferidos a otros programas (Excel, Word...).

5.3 Una empresa comparada con un grupo de referencia (tipo A)

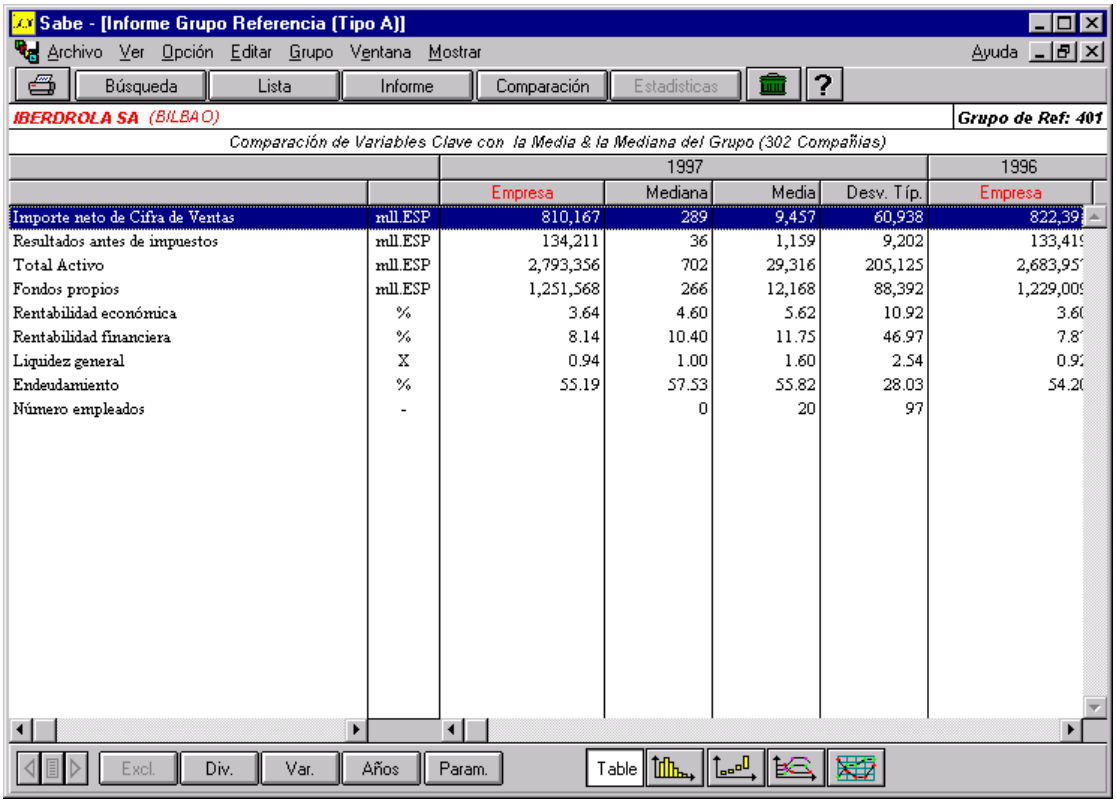
La *empresa sujeto* se selecciona a través del *índice ABC*.

Una caja de diálogo permite seleccionar el grupo de referencia que puede ser:

- las empresas encontradas al final de la búsqueda;
- el grupo de referencia por defecto;
- cualquier otro archivo de empresas previamente salvado.

Se debe seleccionar el formato que se desea transferir, bien el formato con cuentas anuales, bien un formato con cuentas personalizadas.

Aparecerá inmediatamente una tabla presentando los resultados del análisis (ver Figura 44). Esta tabla incluye por defecto las variables del *Perfil* para todos los años en los que la empresa tiene cuentas en **SABI**, comenzando por el más antiguo. Pinchando [Var.] se pueden cambiar las variables presentadas.



		1997				1996
		Empresa	Mediana	Media	Desv. Típ.	Empresa
Importe neto de Cifra de Ventas	mll.ESP	810,167	289	9,457	60,938	822,39
Resultados antes de impuestos	mll.ESP	134,211	36	1,159	9,202	133,41
Total Activo	mll.ESP	2,793,356	702	29,316	205,125	2,683,95
Fondos propios	mll.ESP	1,251,568	266	12,168	88,392	1,229,00
Rentabilidad económica	%	3.64	4.60	5.62	10.92	3.6
Rentabilidad financiera	%	8.14	10.40	11.75	46.97	7.8
Liquidez general	X	0.94	1.00	1.60	2.54	0.9
Endeudamiento	%	55.19	57.53	55.82	28.03	54.2
Número empleados	-		0	20	97	

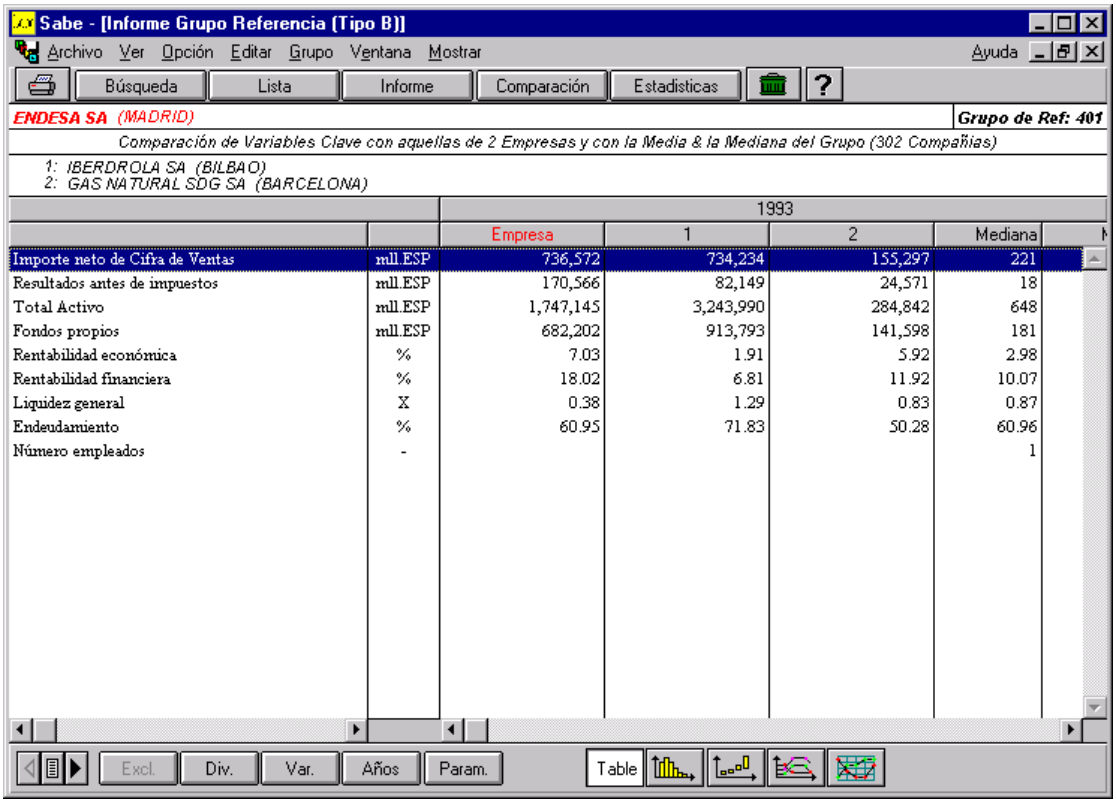
Figura 44: comparación estándar

5.4 Una empresa comparada con algunas empresas individuales y un grupo (tipo B)

El proceso para realizar comparaciones es el mismo que el expuesto en la sección 5.3, salvo que también se tienen que seleccionar las *empresas a comparar*. Si se realiza esta comparación al finalizar una búsqueda o al haber cargado un archivo de empresas, estas empresas se podrán escoger entre las empresas seleccionadas, o entre todas las empresas de la base mediante los botones situados en la parte inferior izquierda ("Todas las empresas" o "Empresas encontradas al final de la búsqueda") (Figura 45).

5.5 Una empresa comparada con una o varias empresas (tipo C)

Este proceso es el mismo que en la sección 5.4, pero en este caso no se tiene que seleccionar un grupo de referencia.



		1993			
		Empresa	1	2	Mediana
Importe neto de Cifra de Ventas	mll.ESP	736,572	734,234	155,297	221
Resultados antes de impuestos	mll.ESP	170,566	82,149	24,571	18
Total Activo	mll.ESP	1,747,145	3,243,990	284,842	648
Fondos propios	mll.ESP	682,202	913,793	141,598	181
Rentabilidad económica	%	7.03	1.91	5.92	2.98
Rentabilidad financiera	%	18.02	6.81	11.92	10.07
Liquidez general	X	0.38	1.29	0.83	0.87
Endeudamiento	%	60.95	71.83	50.28	60.96
Número empleados	-				1

Figura 45: comparación con empresas y grupo

5.6 Botones e Iconos de las tablas de comparación

En la parte inferior de la tabla de comparación, se presenta un menú con seis botones y cuatro íconos:

Caso A: si varias empresas sujeto han sido seleccionadas, pinchando este icono presentará la tabla relacionada a la empresa anterior o posterior. El grupo de referencia será el mismo, excepto cuando se haya utilizado el grupo referencia "por defecto" que se adaptará a la nueva empresa;

Casos B y C: el botón invierte sucesivamente *la empresa sujeto* y las *empresas a comparar*;

Casos A y B: presenta una caja de diálogo que permite excluir (y re-incluir) una o varias empresas del grupo de referencia (Figura 46). Una empresa se excluye al doble-pinchar delante el nombre. El signo "+" se convierte en "-". Puede seleccionar varias empresas a la vez pinchando en una vez aquellas empresas y luego excluirlas al pinchar Excluir Selección.
Las empresas seleccionadas pueden ser las de un archivo pinchando Salvar Empresas y dando un nombre al archivo (*.set* o *.sab*). El archivo original de empresas no cambiará.
Las empresas de la lista pueden ser clasificadas alfabéticamente (por defecto), o por cualquier variable para uno de los años disponibles.

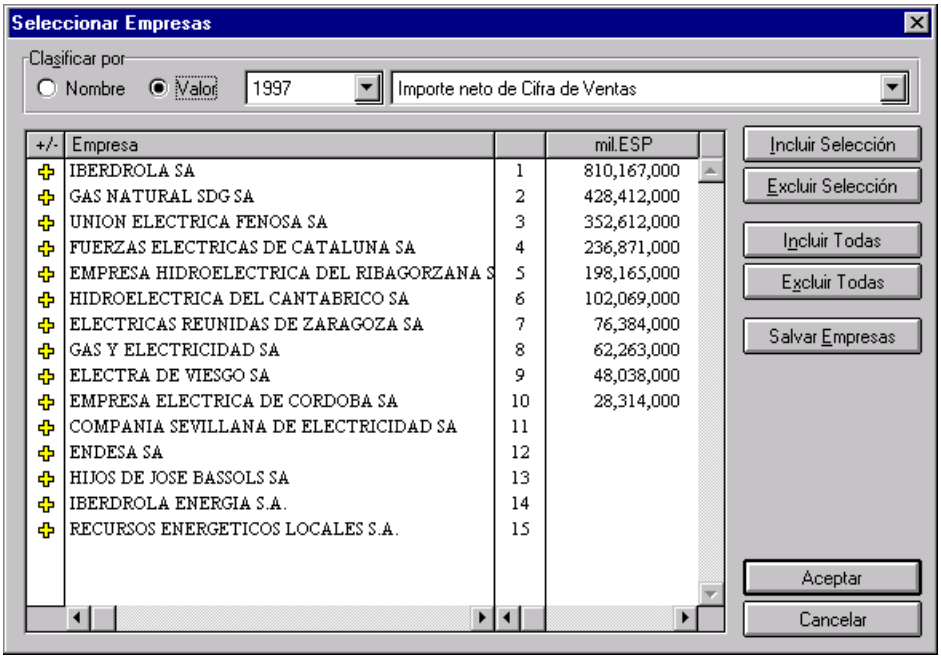


Figura 46: excluir empresas del grupo de comparación

Nota: este botón se inactiva si el grupo de referencia escogido es el *grupo de referencia estándar* porque en este caso no es posible excluir empresas del grupo.

Caso C: permite excluir de la tabla una o varias empresas.

presenta un menú que permite seleccionar una presentación constituida de la divisa, las unidades y la tasa de cambio (oficial o propia) así como una antigua presentación. Al pinchar "Dejar esta presentación como presentación corriente" la presentación seleccionada aparecerá por defecto cada vez que se realicen análisis de comparación. Al pinchar "Nueva presentación" (Figura 47) se permite seleccionar estos elementos.

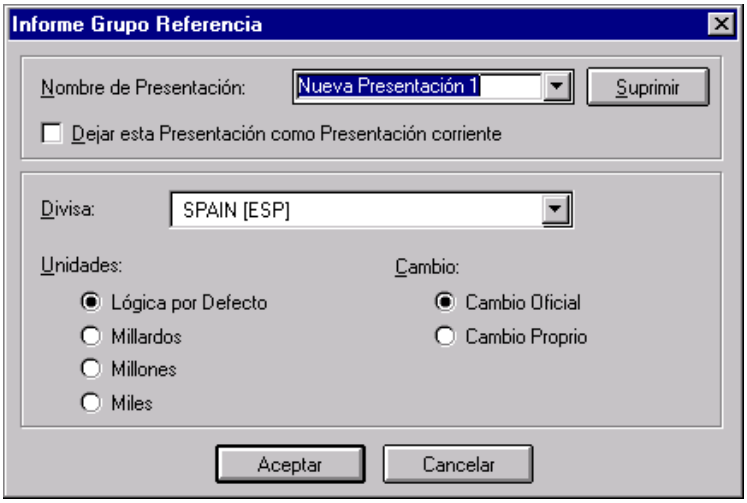


Figura 47: nueva presentación

permite seleccionar un set de variables (datos financieros o ratios) para efectuar la comparación o crear un nuevo set de variables (también posible a través el menú "opción" - ver capítulo 11).

presenta una caja de diálogo que permite seleccionar los años para los cuales se quiere realizar el análisis.

permite seleccionar los parámetros que se presentarán en la tabla:

- posición de la empresa en el grupo (ránking) o en los deciles o cuartiles del grupo de referencia para cada una de las variables seleccionadas;
- presentar la mediana, media o desviación típica del grupo de referencia;
- presenta una columna suplementaria con el número de empresas en el grupo de comparación para las cuales los datos están disponibles para el año considerado.

vuelve a la tabla cuando una ilustración gráfica ya ha sido visualizada.

Cuatro ilustraciones gráficas están asociadas a cada tabla de comparación:

presenta un gráfico de barras (Figura 48) que ilustra la evolución de una variable para la empresa sujeto, comparada con el valor de esta misma variable para las empresas comparadas (casos B y C) y a la mediana del grupo de comparación (casos A y B). En este último caso, la media y la desviación típica pueden ser incluidas en el gráfico.

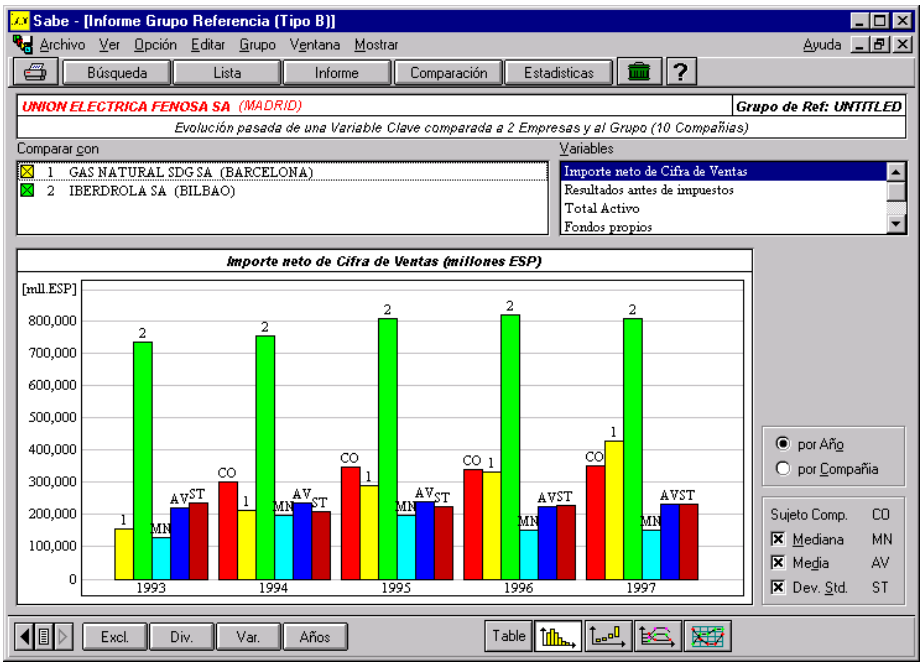


Figura 48: gráfico de comparación por año

También es posible suprimir una o varias empresas de la comparación: el botón Excl., está siempre presente, así como aquellos para la modificación de variables, Variables, de años, Años, o divisa, Div..

Las barras relacionadas al grupo (mediana, media y desviación típica) no se presentan si el grupo incluye menos de 3 empresas.

El botón-radio "por año/por empresa" permite presentar los datos relativos a cada entidad (la empresa sujeto, las empresas comparadas, la mediana, media, desviación típica) en vez de aquellos relacionados al año (ver Figura 49).

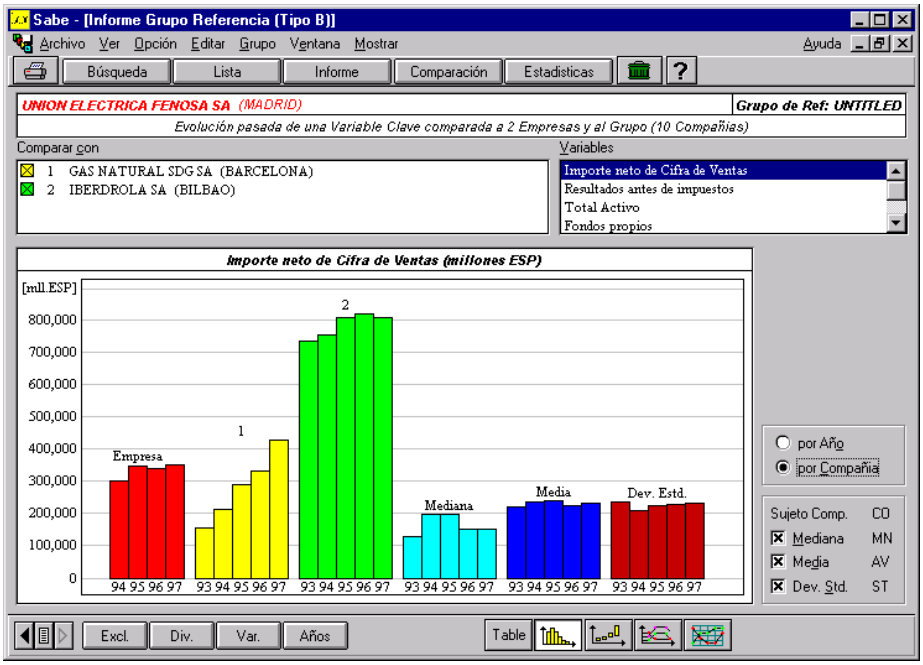


Figura 49: gráfico de comparación por empresa

presenta la distribución de una variable en relación con su grupo de comparación (Figura 50): los bloques presentan los valores de los cuartiles así como los límites inferiores y superiores de la distribución.

Los valores de la variable considerada para la empresa sujeto así como para las empresas comparadas son ilustrados por las líneas de puntos (una cruz al lado de las empresas comparadas permite visualizar o no el valor de la variable para esa empresa).

El intervalo relativo intercuartil corresponde a la diferencia, en porcentaje, del tercer y primer cuartil dividido por la mediana.

Los botones, Exclude, Curr. y Variables tienen las mismas funciones que en el gráfico anterior.

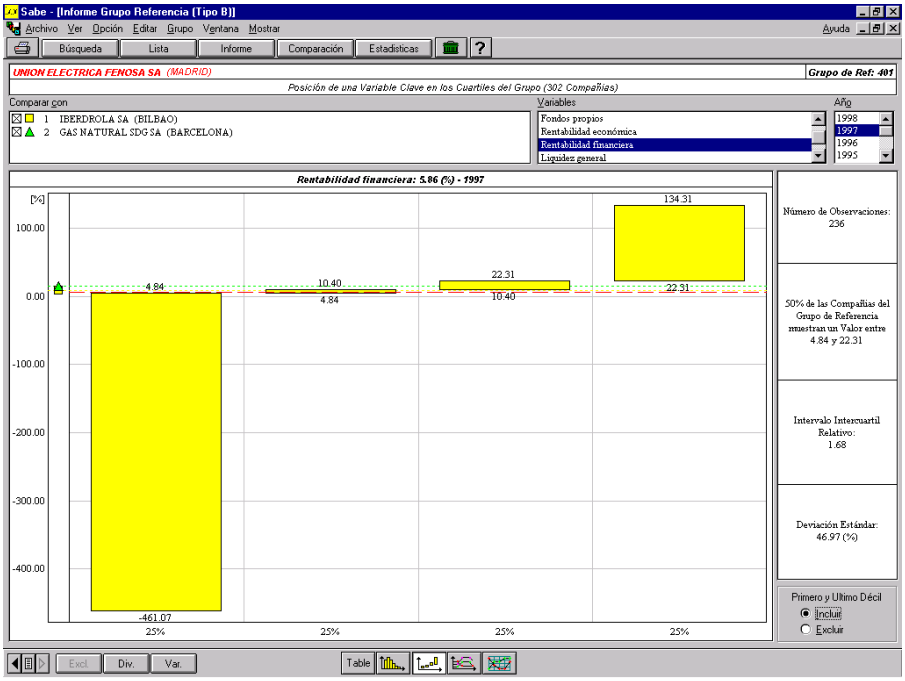


Figura 50: distribución de una variable

Es interesante anotar que una distribución puede verse afectada enormemente por los valores extremos. Por lo tanto es posible eliminar estos valores excluyendo los primeros y últimos deciles del gráfico (pinchando el botón-radio "*primer y último decil*"). En este caso se obtiene un gráfico similar al de la Figura 51.

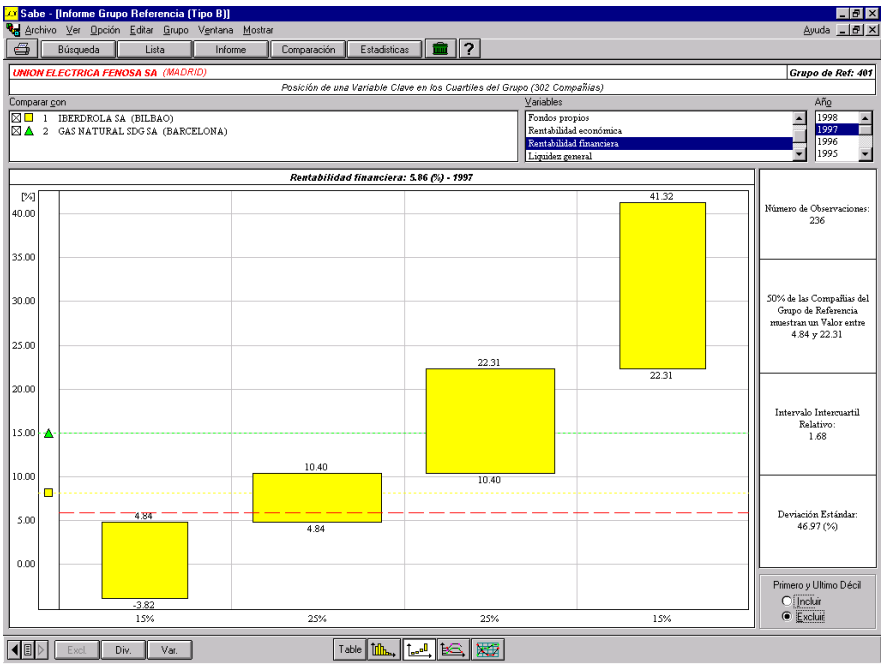
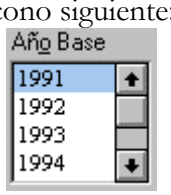


Figura 51: distribución de una variable excluyendo primer y último decil

presenta un diagrama (Figura 52) con *la evolución en índice de una variable para la empresa sujeto*, las empresas del grupo de comparación, así como la mediana, la media y la desviación típica del grupo de comparación.

El año base (para el cual el valor de la variable representa 100%) se puede cambiar pinchando el icono siguiente:



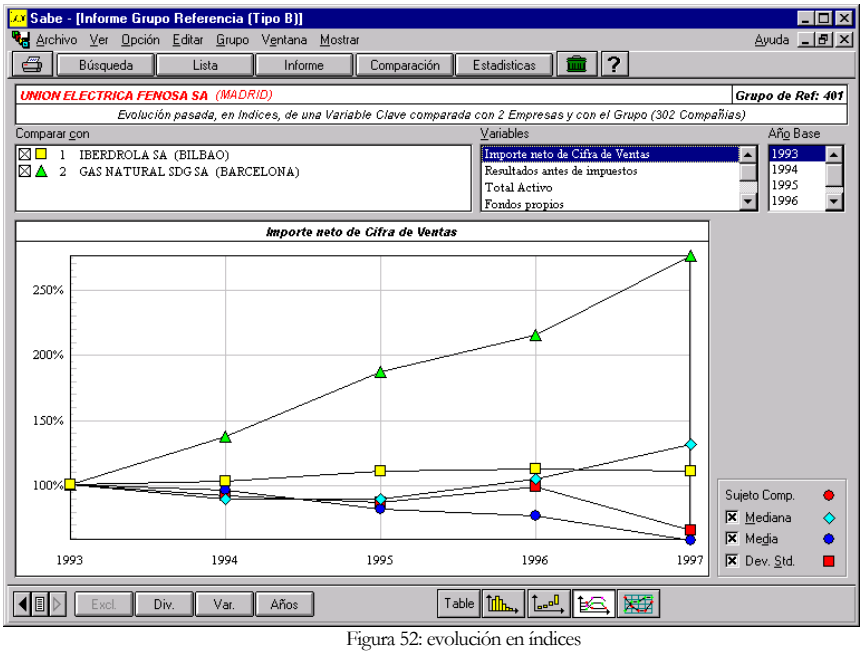


Figura 52: evolución en índices

Nota: una línea aparece sólo en caso de existir un valor disponible para el año base. Por lo tanto modificar el año base puede hacer aparecer o desaparecer líneas del gráfico.

presenta un diagrama (ver Figura 53) con *la evolución de una variable en los deciles del grupo de referencia* (para la empresa sujeto o cualquier empresa del grupo de referencia).

Nota: es posible que uno o varios puntos relativos a la empresa sujeto (o empresas del grupo de referencia) aparezcan fuera de los límites del diagrama, es el caso cuando la empresa sujeto (o las empresas del grupo de referencia) no forman parte del grupo de referencia.

Sólo el primero de estos diagramas se puede asociar con la tabla de un análisis de tipo C, pues en este caso no hay grupo de referencia.

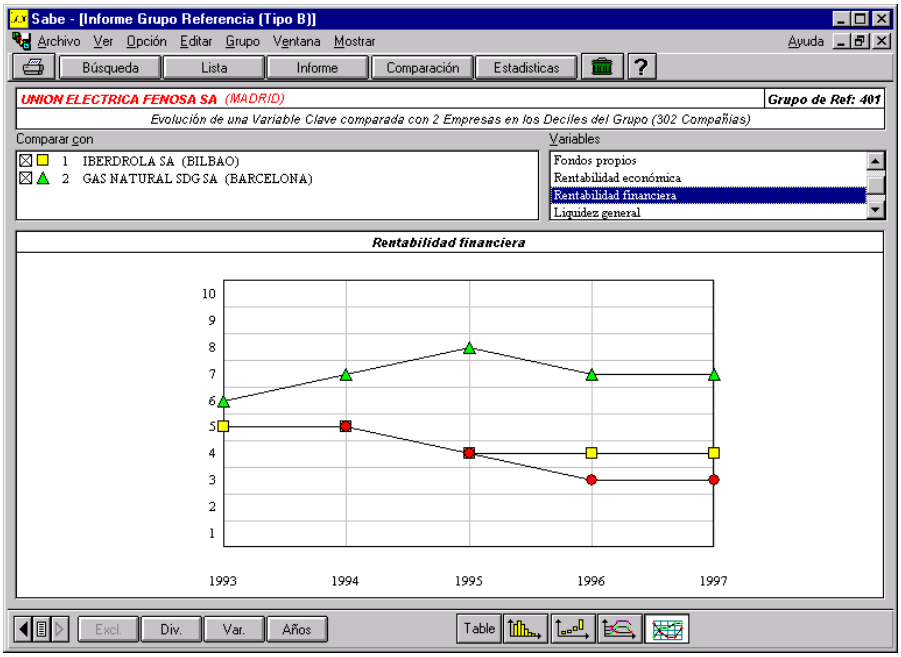


Figura 53: evolución en los deciles

Capítulo

6

Análisis estadístico

En SABI se pueden hacer no sólo comparaciones complejas, sino también realizar análisis estadísticos sumamente precisos y complejos, a partir de cualquiera de las variables presentes.

Un "*Análisis Estadístico*" estudia un grupo de empresas sin poner el acento en alguna empresa particular del grupo. SABI permite cinco tipos distintos de análisis estadísticos:

- agregación del grupo
- distribución de una variable
- análisis de concentración
- regresión lineal
- informes de grupo

6.1 Acceder a los análisis estadísticos

A un análisis estadístico se accede de tres maneras distintas:

- *Al final de una búsqueda:* pinchando Estadisticas. El análisis se hará en función del grupo de empresas seleccionadas al final de la búsqueda;
- *Después de haber cargado un set de empresas*: el análisis se hará en función de las empresas que se encuentren en el set de empresas;
- Acceso *directo*: pinchando Estadisticas sin haber seleccionado empresas o cargado algún set de empresas, al seleccionar el tipo de análisis, se tendrá que seleccionar el set de empresas que se desea analizar.

En cualquier análisis estadístico propuesto, es posible excluir una o varias empresas del grupo - exactamente como en los análisis de comparación- utilizando la caja de diálogo presentada en Figura 46.

Todas las tablas y gráficos descritos en este capítulo pueden ser copiados y exportados a otros software.

6.2 Agregación del grupo

Este análisis consiste en adicionar las cuentas de un grupo de empresas presentando el resultado como si fuese una empresa ficticia.

A partir de ahí se puede acceder a un informe, a las ilustraciones gráficas relacionadas a esa empresa ficticia (ver Figura 54), tal y como se presenta para una empresa real (ver capítulo 1).

El formato de cuentas consolidadas y no consolidadas siendo diferente, en la agregación se ha considerado de manera separada. Si una selección incluye ambas cuentas, basta pinchar en la parte inferior el tipo de cuentas.

Tal como se ha visto en el capítulo de las comparaciones, se pueden utilizar los mismos botones para:

- excluir empresas, eventualmente guardar el set de empresas que nos interesan,
- grabar la agregación,
- seleccionar la divisa.

También es posible, a través de un módulo específico llamado *"MMWIN"*, comparar agregaciones entre ellas. Esto será detallado en la sección 6.7.

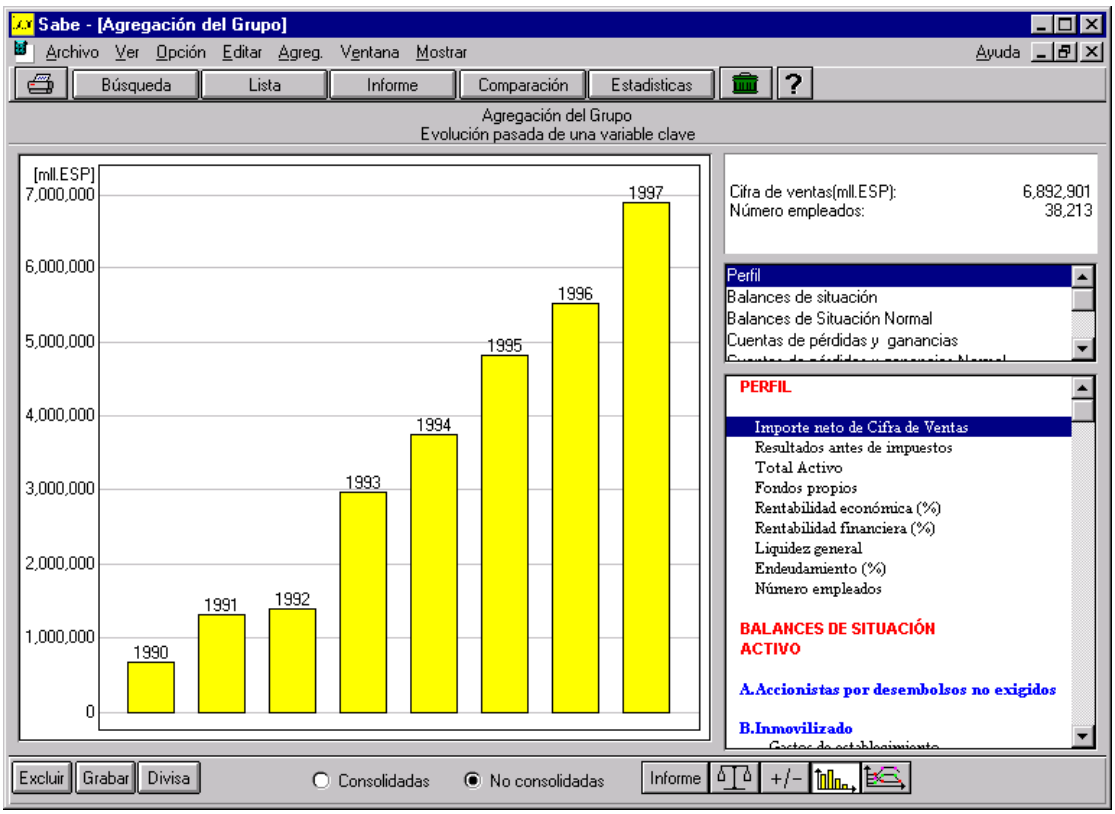


Figura 54: ilustración gráfica de una agregación

6.3 Distribución de una variable

Este módulo presenta la distribución de cualquier variable (financiera o ratio) para el grupo de empresas seleccionadas.

Una tabla presenta (ver Figura 55) los resultados del análisis, los valores de los cuartiles y deciles de la distribución, así como la media y la desviación típica. La posición de la empresa aparece también en la lista (esta lista se puede clasificar alfabéticamente, o por el valor de la variable estudiada).

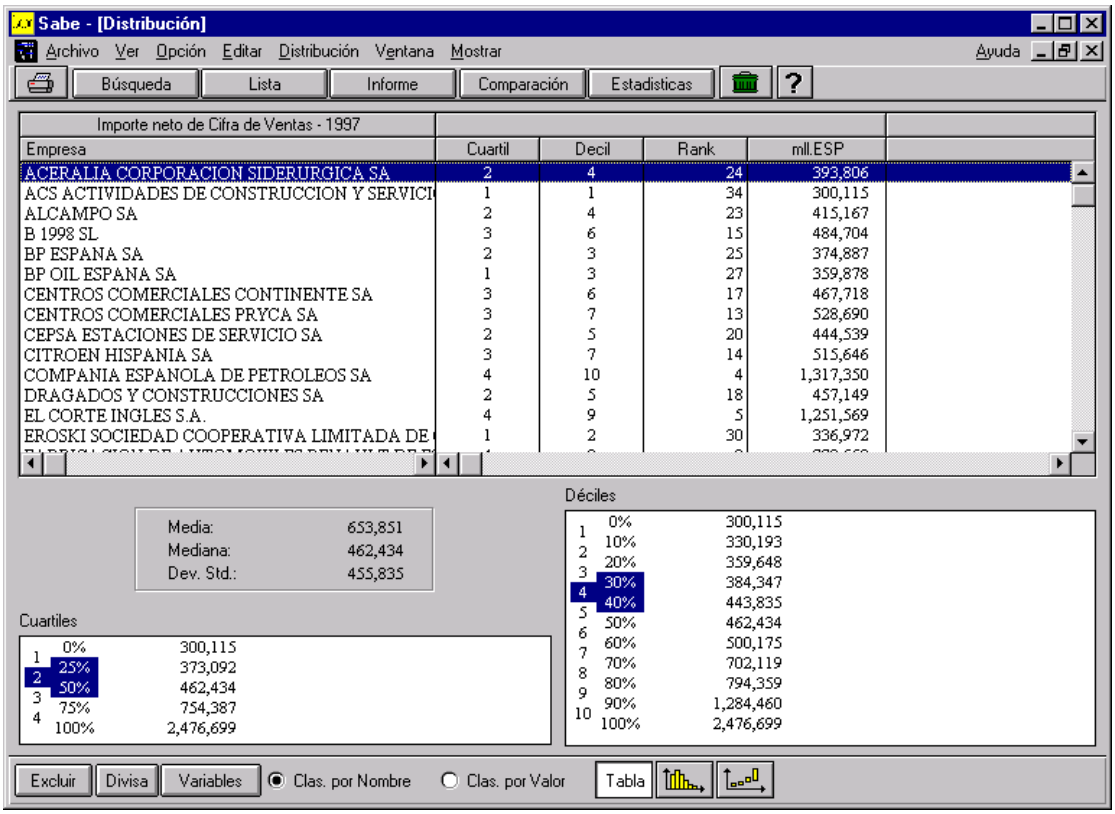


Figura 55: distribución

La distribución es ilustrada por dos gráficos que se presentan al pinchar los iconos siguientes:

gráfico de barras que presenta la distribución en clases (Figura 56). Las líneas negras verticales corresponden al valor de los cuartiles, la roja a la empresa considerada (se puede pasar de una a otra empresa seleccionándola en la parte superior de la pantalla);

presenta un diagrama similar al descrito en los análisis de comparación (Figura 51). La empresa seleccionada en la lista se presenta con una línea horizontal roja [Esta lista puede ser clasificada alfabéticamente, o por el valor de la variable estudiada].

Los primeros y últimos deciles pueden ser excluidos del diagrama pinchando el botón-radio "Incluir/Excluir".

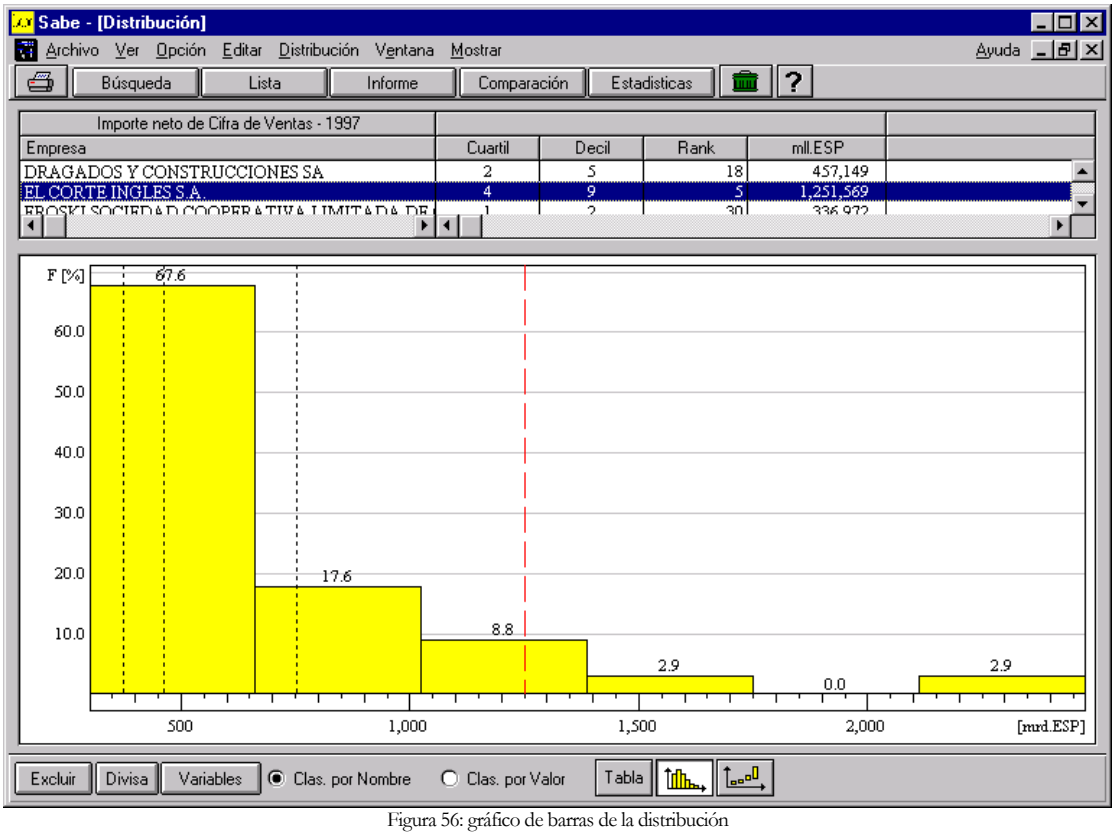


Figura 56: gráfico de barras de la distribución

6.4 Análisis de Concentración

Este análisis permite evaluar el grado de concentración presentado por el grupo de empresas para una variable financiera o ratio. En la tabla resultante del análisis, para cada empresa del grupo, aparecen los valores para la variable considerada - clasificadas por orden decreciente - así como los valores acumulados (en valor y en porcentaje). Si la variable considerada presenta valores negativos en alguna empresa del grupo, una tabla separada permite visualizar los valores negativos y positivos.

Se pueden asociar tres ilustraciones gráficas:

presenta una esfera (Figura 57) ilustrando la contribución de cada empresa al valor acumulado de la variable estudiada. Los iconos en la parte inferior derecha permiten especificar el número de empresas presentadas en el gráfico (de 2 a 10), la posición del primer trozo representado y el ángulo de la esfera;

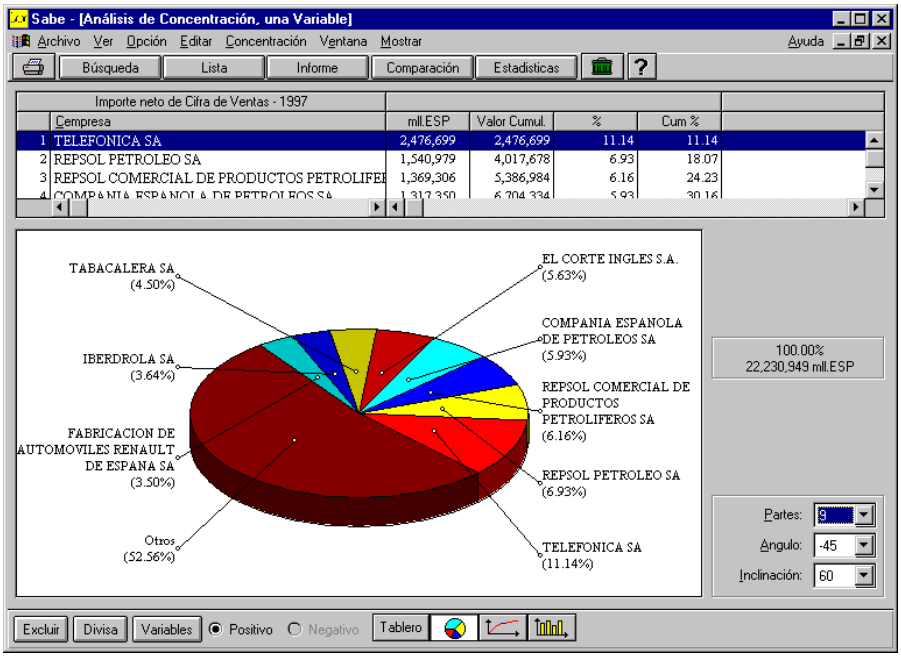


Figura 57: esfera de concentración

presenta la curva de *Lorenz* (Figura 58) que permite visualizar la contribución para la variable acumulada de un cierto porcentaje de empresas del grupo. Por ejemplo, las 10 primeras empresas (30 % de un grupo de 34 empresas) representan 50% del valor acumulado de la variable.

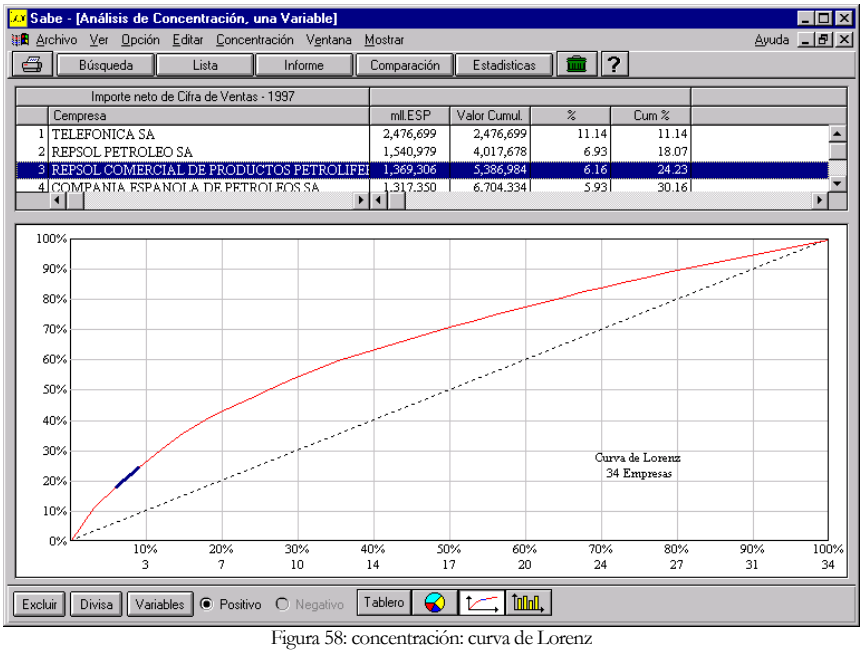


Figura 58: concentración: curva de Lorenz

La empresa seleccionada en la parte superior de la ventana aparece en la curva representada por una línea azul.

El área comprendida entre la curva de Lorenz y la diagonal del diagrama es una medida del grado de concentración en el grupo para la variable considerada.

presenta un gráfico de barras (Figura 59) donde aparecen, en orden decreciente, los valores tomados por la variable para las empresas del grupo.

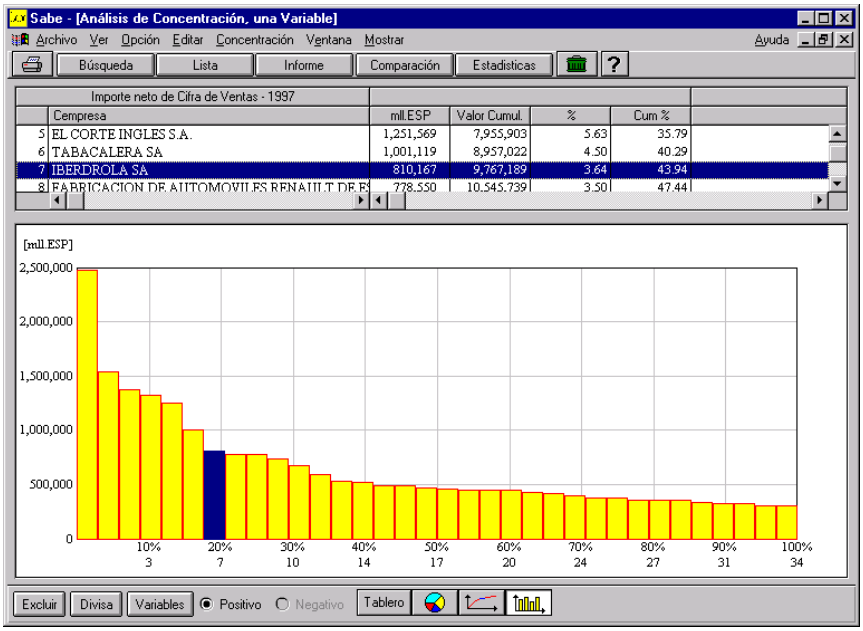


Figura 59: concentración: gráfico de barras

6.5 Regresión Lineal

Este módulo calcula la regresión lineal entre dos variables que se pueden especificar dentro un set de datos financieros y ratios mediante una caja de diálogo, y para cualquier año disponible.

Una tabla presenta los valores observados para la variable independiente, observados y calculados para la variable dependiente así como el coeficiente de correlación.

Un diagrama (Figura 60) ilustra la regresión. La empresa seleccionada en la lista de la parte superior de la pantalla [que puede ser clasificada alfabéticamente, o por orden decreciente según el valor de la variable dependiente o independiente] es representada por un punto azul en el diagrama. Al pinchar cualquier punto de la ilustración, la empresa correspondiente será seleccionada en la lista de las empresas (parte superior de la pantalla).

Nota:

a) Se debe señalar que esta ilustración es un mapa de dos variables en un diagrama más que un diagrama de regresión lineal en sentido estricto. Efectivamente, la experiencia muestra que pocos son los casos en que los coeficientes de correlación son significativos.

b) La escala de los ejes es modificada según el valor de las variables, por lo tanto se puede mejorar la representación excluyendo las empresas para las cuales los valores de las variables -dependiente o independiente- son extremos.

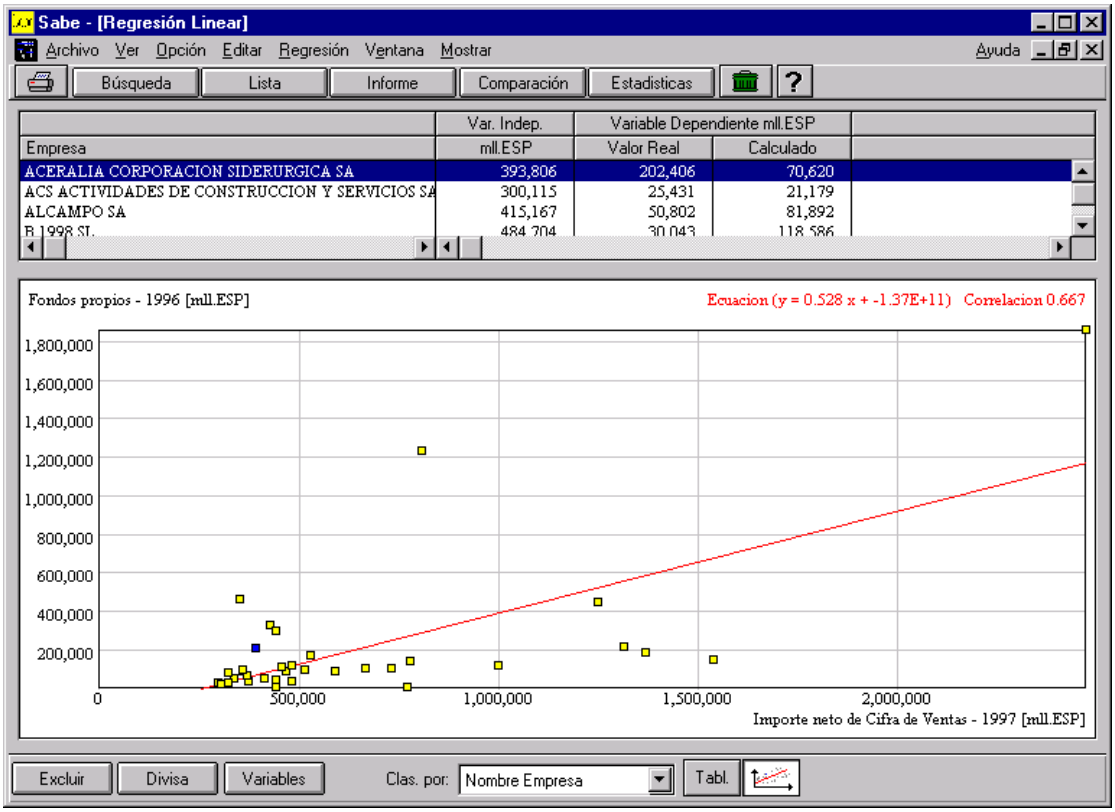


Figura 60: regresión lineal

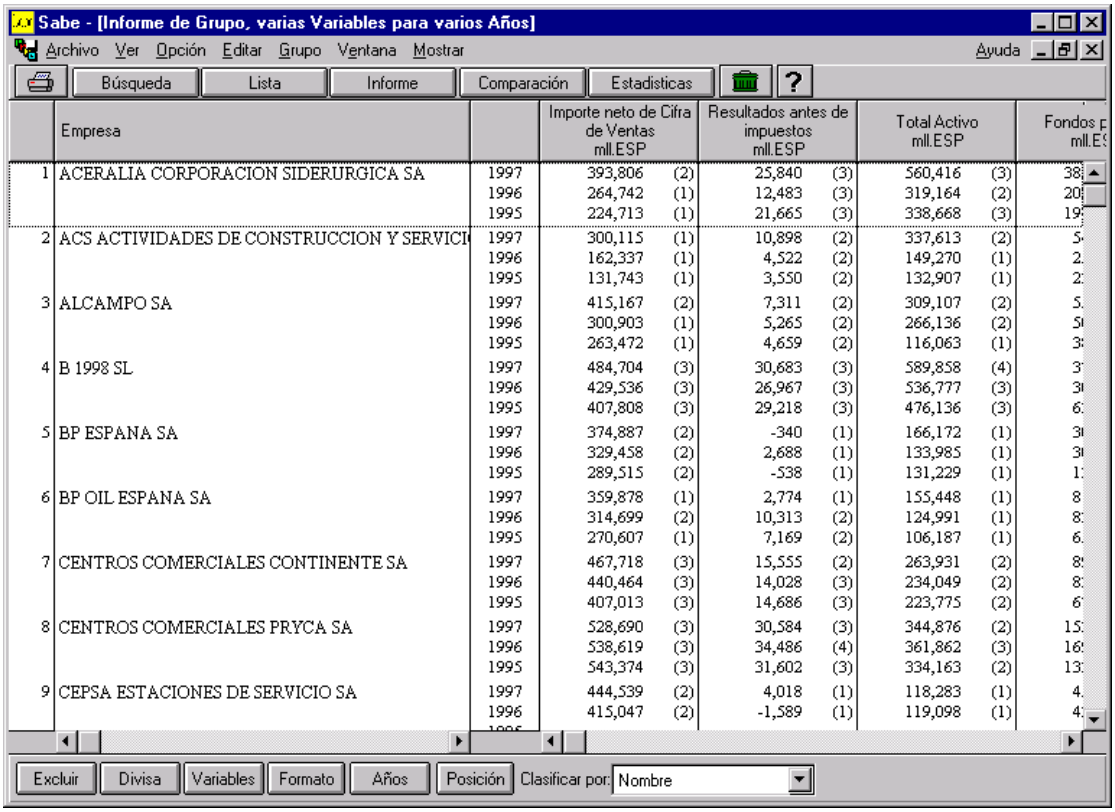
6.6 Informes de Grupo

Tres tipos de informes de grupo se pueden crear. Las empresas se presentan en líneas y las variables o años en columnas:

- una variable para varios años;
- varias variables para un año;
- varias variables para varios años.

Un informe del tercer tipo se ilustra en Figura 61. Además de los botones clásicos [Excluir], [Divisa], [Variables] y [Años], aparecen otros dos botones:

- el menú *"clasificar por"* permite clasificar las empresas alfabéticamente o por orden decreciente según el valor de la variable seleccionada (para cualquier año disponible);
- el botón [Posición] permite presentar entre paréntesis la posición de cada empresa en los deciles (o los cuartiles) del grupo para cualquier variable seleccionada. La posición dentro del grupo también se puede visualizar (rank).



	Empresa		Importe neto de Cifra de Ventas mll.ESP		Resultados antes de impuestos mll.ESP		Total Activo mll.ESP		Fondos p mll.ES
1	ACERALIA CORPORACION SIDERURGICA SA	1997	393,806	(2)	25,840	(3)	560,416	(3)	38
		1996	264,742	(1)	12,483	(3)	319,164	(2)	20
		1995	224,713	(1)	21,665	(3)	338,668	(3)	19
2	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICI	1997	300,115	(1)	10,898	(2)	337,613	(2)	5
		1996	162,337	(1)	4,522	(2)	149,270	(1)	2
		1995	131,743	(1)	3,550	(2)	132,907	(1)	2
3	ALCAMPO SA	1997	415,167	(2)	7,311	(2)	309,107	(2)	5
		1996	300,903	(1)	5,265	(2)	266,136	(2)	5
		1995	263,472	(1)	4,659	(2)	116,063	(1)	3
4	B 1998 SL	1997	484,704	(3)	30,683	(3)	589,858	(4)	3
		1996	429,536	(3)	26,967	(3)	536,777	(3)	3
		1995	407,808	(3)	29,218	(3)	476,136	(3)	6
5	BP ESPANA SA	1997	374,887	(2)	-340	(1)	166,172	(1)	3
		1996	329,458	(2)	2,688	(1)	133,985	(1)	3
		1995	289,515	(2)	-538	(1)	131,229	(1)	1
6	BP OIL ESPANA SA	1997	359,878	(1)	2,774	(1)	155,448	(1)	8
		1996	314,699	(2)	10,313	(2)	124,991	(1)	8
		1995	270,607	(1)	7,169	(2)	106,187	(1)	6
7	CENTROS COMERCIALES CONTINENTE SA	1997	467,718	(3)	15,555	(2)	263,931	(2)	8
		1996	440,464	(3)	14,028	(3)	234,049	(2)	8
		1995	407,013	(3)	14,686	(3)	223,775	(2)	6
8	CENTROS COMERCIALES PRYCA SA	1997	528,690	(3)	30,584	(3)	344,876	(2)	15
		1996	538,619	(3)	34,486	(4)	361,862	(3)	16
		1995	543,374	(3)	31,602	(3)	334,163	(2)	13
9	CEPSA ESTACIONES DE SERVICIO SA	1997	444,539	(2)	4,018	(1)	118,283	(1)	4
		1996	415,047	(2)	-1,589	(1)	119,098	(1)	4

Figura 61: informe de grupo

Hay que recordar que el botón Variables permite seleccionar un set de variables pre-definidas o crear un nuevo set. El botón Formato permite incorporar algunos datos como la ciudad, el NIF o la consolidación. El botón Divisa permite seleccionar la divisa, las unidades y el tipo de cambio utilizado (oficial o propio).

6.7 Comparación de agregaciones

Utilizando un módulo suplementario de SABI, el MMWIN, se pueden también realizar comparaciones de agregaciones. A partir de SABI, guardar el o los set(s) de empresas que se desean agregar. En la carpeta SABI, pinchar el archivo Mmwin.exe.

Estando en el programa, las etapas son las siguientes:

- darle a "Archivo", "Abrir", seleccionar uno de los sets que se desea agregar;
- pinchar "Análisis Estadístico" y "Agregación";
- realizar la agregación;
- luego guardar la agregación a través el botón grabar situado en la parte superior izquierda;
- hacer lo mismo con el segundo set de empresas que se desea comparar;
- en la barra de menú, pinchar Archivo luego Fusionar ....
- seleccionar los dos sets que se desean comparar;
- especificar el nombre del archivo resultante;
- abrir el archivo fusionado;

- irse a "Informe Grupo Referencia", se puede ver en la parte superior el nombre de uno de los dos sets de empresas agregados (a.set en la figura aquí abajo);
- pinchar "Cambiar" en "Empresas a comparar", y seleccionar la otra agregación (b.set en la Figura 62);

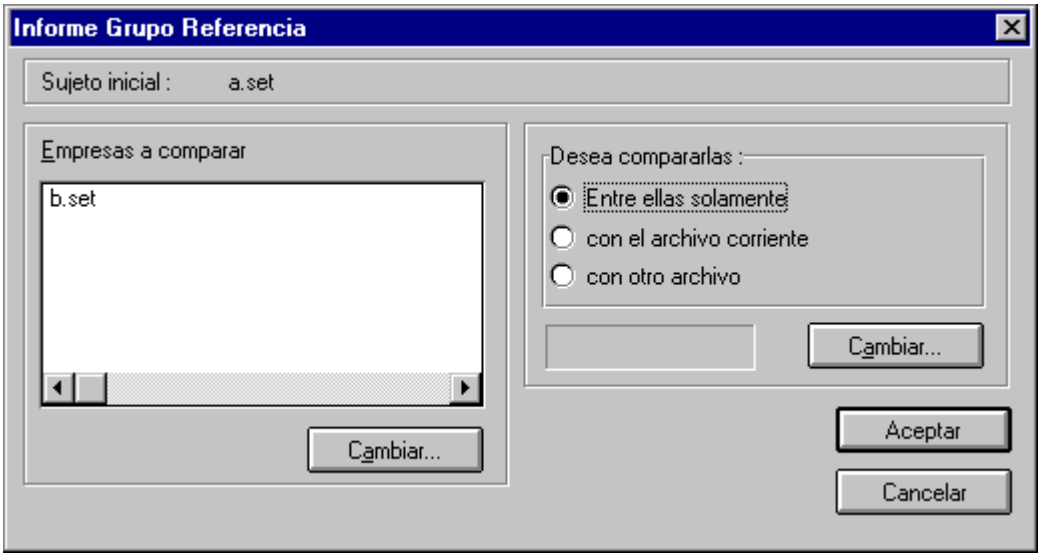
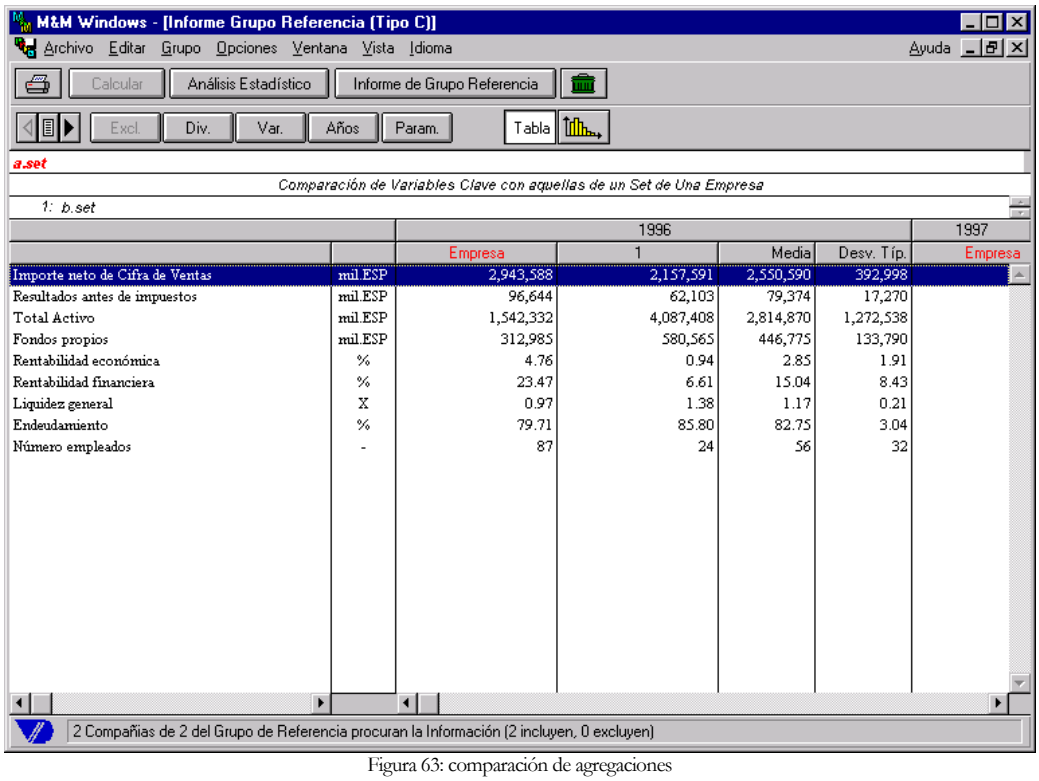


Figura 62: seleccionar los archivos a comparar

- al pinchar en Aceptar se obtendrá la tabla siguiente, en donde se pueden especificar las variables, los años, etc.



		1996				1997
		Empresa	1	Media	Desv. Típ.	Empresa
Importe neto de Cifra de Ventas	mil.ESP	2,943,588	2,157,591	2,550,590	392,998	
Resultados antes de impuestos	mil.ESP	96,644	62,103	79,374	17,270	
Total Activo	mil.ESP	1,542,332	4,087,408	2,814,870	1,272,538	
Fondos propios	mil.ESP	312,985	580,565	446,775	133,790	
Rentabilidad económica	%	4.76	0.94	2.85	1.91	
Rentabilidad financiera	%	23.47	6.61	15.04	8.43	
Liquidez general	X	0.97	1.38	1.17	0.21	
Endeudamiento	%	79.71	85.80	82.75	3.04	
Número empleados	-	87	24	56	32	

Figura 63: comparación de agregaciones

Capítulo

7

Cuentas propias

En SABI se pueden utilizar tanto las cuentas en formato normal o abreviado, pero también se pueden realizar cuentas propias que permiten presentar las cuentas exactamente como uno desee.

Las *Cuentas Propias* pueden definirse como presentaciones de cuentas incluyendo selecciones o agrupaciones de datos financieros o ratios. Se pueden crear tantas cuentas propias como se deseen. Pinchar el menú "*Opciones*" y luego "*Cuentas Propias*" (Figura 64).

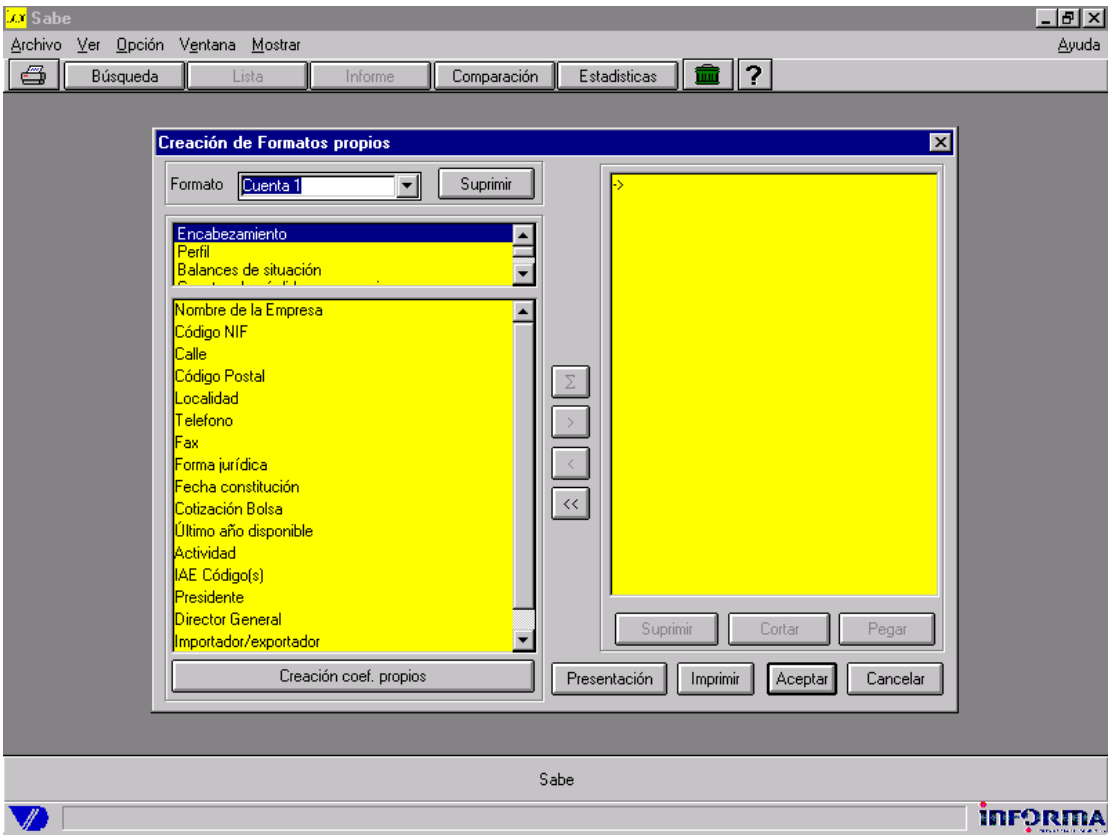


Figura 64: creación de Cuentas Propias

7.1 Nombre de las Cuentas Propias

Un nombre se asigna por defecto a las cuentas que se crean (Cuentas1, 2,...). Se puede cambiar simplemente al pinchar este nombre y teclear el nombre que se desee. El botón [Suprimir] suprime la cuenta propia seleccionada.

7.2 Selección de Líneas

Ante todo se tiene que seleccionar el formato al cual pertenece(n) la(s) línea(s) que se desean incluir en la cuenta propia: *Encabezamiento, Balance de Situación, Estado de Resultados, Ratios Informa, Ratios Europeos, Ratios Propios.*

Para seleccionar una línea simple, pinchar la línea deseada, y luego [>] (o doble pinchar la línea): esta línea aparecerá en la ventana derecha. En la pantalla izquierda, la línea cambia de color. [Sin embargo se puede seleccionar tantas veces como se necesite.]

Si se desean agrupar líneas, pinchar las líneas deseadas y simultáneamente presionar la tecla "CTRL"). Luego pinchar [Σ] .

Una caja de diálogo presenta enseguida las líneas seleccionadas y permite dar título a la línea resultante del nuevo formato. Los signos de las líneas pueden ser cambiados al pinchar primero la línea deseada, luego [+/-] . Cuando el título y los signos son correctos, pinchar "Aceptar". Aparece sólo la línea resultante.

El botón [<] reintegra a la ventana izquierda, la o las líneas seleccionadas en la ventana derecha. [El botón inferior [Suprimir] ofrece la misma función].

El botón [<<] envía todo a la ventana izquierda.

Una línea seleccionada de la izquierda aparecerá inmediatamente encima de la línea donde se encuentra el cursor (ventana derecha).

Se puede mover una línea seleccionada de la manera siguiente: pinchar el ítem y luego [Cortar]. Posicionar el cursor en la línea anterior a la cual se desea insertar, y pinchar [Pegar]. Otro método es teclear ALT y ↑ o ↓. Esta operación también se puede completar con la opción "P*resentación*" descrita más adelante.

Pinchando [Creación coef. propios] , una caja de diálogo permite la creación de ratios propios (ver capítulo 10). Esos ratios están asociados con líneas del formato construido. No aparecerán en la sección "ratios propios" de un informe.

7.3 Presentación

Pinchando el botón [Presentación] aparece la caja de diálogo de la Figura 65, incluyendo las líneas de la cuenta propia y permitiendo mejorar la presentación.

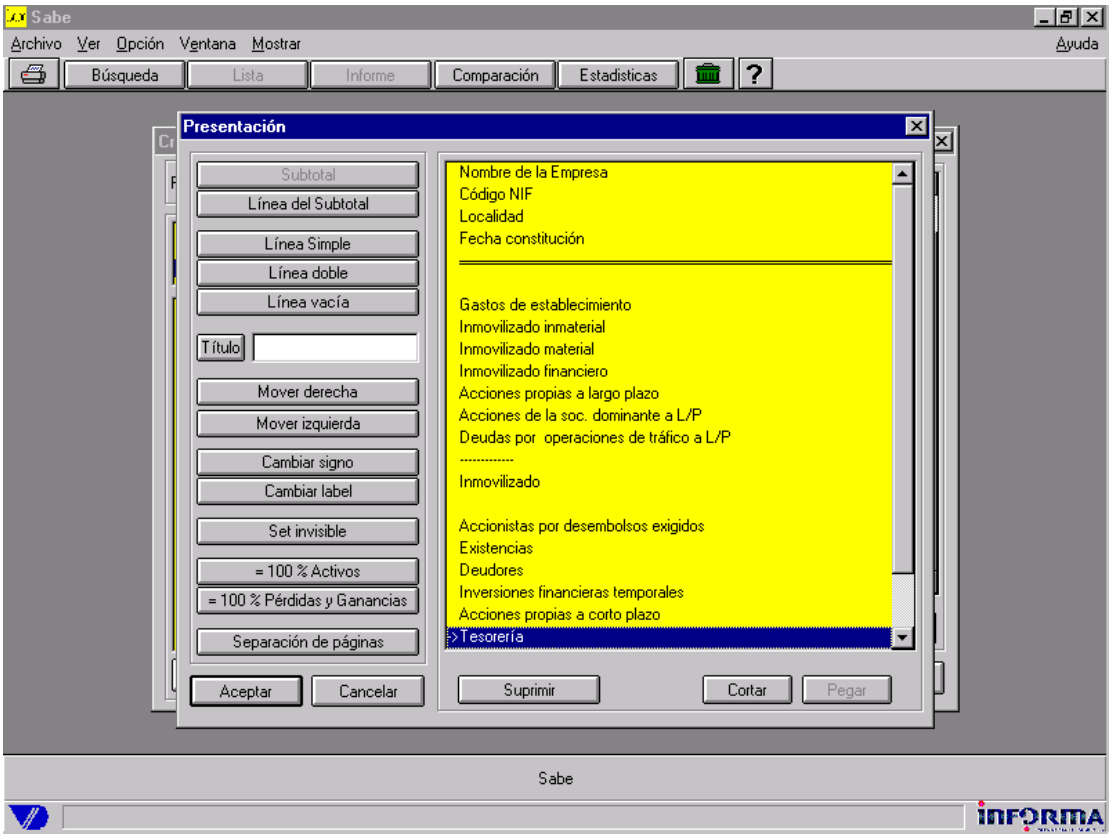


Figura 65: presentación de Cuentas Propias

Se ofrecen las funciones siguientes:

[Suprimir] — Suprimir la línea seleccionada.

[Subtotal] — Crear un total para los ítems creados por el usuario. Seleccionar los ítems deseados, luego pinchar el icono.

[Línea del Subtotal] — Insertar una línea discontinua sobre la línea seleccionada.

[Línea Simple] — Insertar una línea simple a lo largo de la página.

[Línea doble] — Lo mismo, pero línea doble.

[Línea vacía] — Insertar una línea vacía justo antes de la línea seleccionada.

Título	Insertar un título sobre la línea seleccionada.
Mover derecha	Desplaza a la derecha el texto seleccionado.
Mover izquierda	Desplaza a la izquierda el texto seleccionado.
Cambiar signo	Cambia el signo de la línea seleccionada.
Cambiar label	Presenta una caja de diálogo que permite cambiar el título del ítem.
Set invisible	Línea utilizada en los cálculos que no aparece en pantalla.
= 100 % Activos	Utilizar esta línea como 100% para el cálculo de los valores relativos de los ítems del Balance de Situación.
= 100 % Pérdidas y Ganancias	Lo mismo, pero para el Estado de Resultados.
Separación de páginas	Comienza la impresión de una página siguiente.

Capítulo

8

Ratios propios

En SABI se pueden utilizar tanto las cuentas en formato normal o abreviado. También se pueden realizar cuentas propias que permiten presentar las cuentas exactamente como uno desee. Además se pueden crear al margen de los ratios existentes, cualquier ratio que necesite el usuario.

Los *Ratios Propios* son ratios que el usuario puede crear de acuerdo a sus necesidades. Estos ratios propios pueden elaborarse a partir de cualquier partida o variable financiera del SABI. Se pueden expresar en porcentajes, en unidad, en días, en unidades por empleado, … (Figura 66).

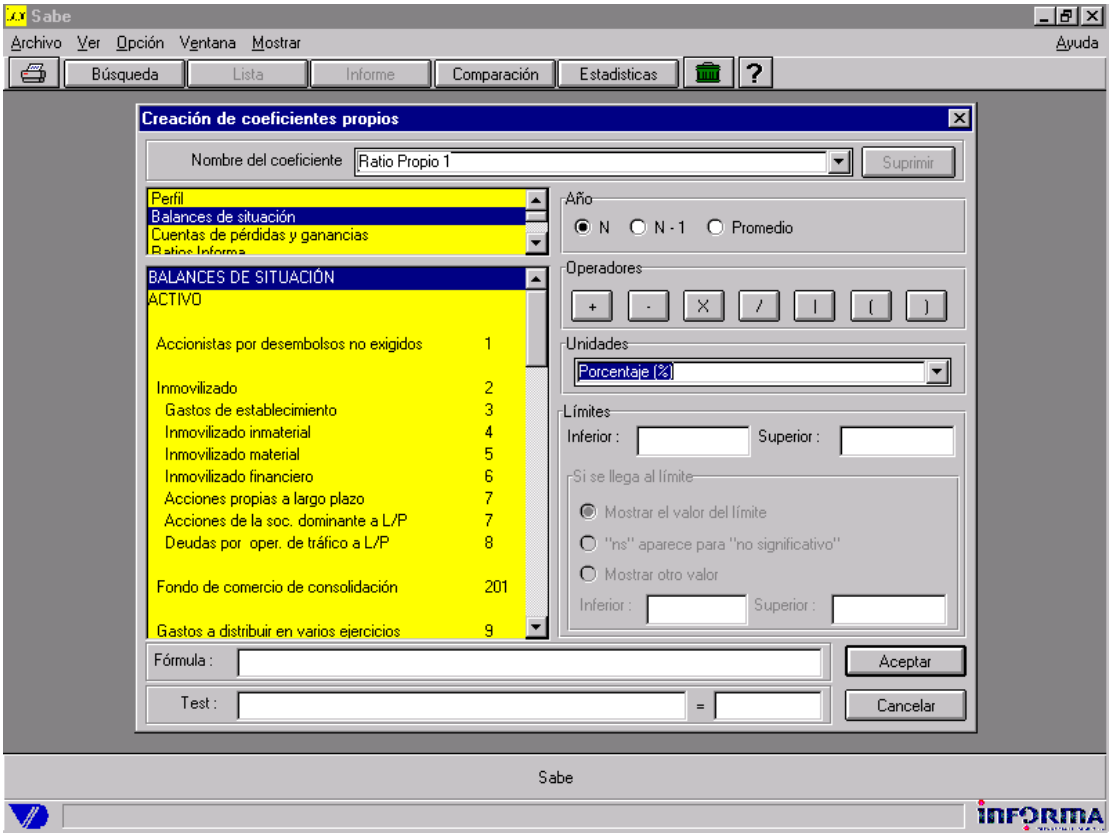


Figura 66: creación de ratios propios

8.1 Acceder a los ratios propios

Hay dos métodos para acceder a la caja de diálogo (Figura 66) que permite elaborar sus propios ratios:

- a partir de la opción “ratios propios” del menú “opciones": en este caso el ratio creado será parte de la sección ratios propios de un informe. Será accesible a partir de cualquier formato propio;
- pinchando el botón al diseñar la cuenta propia: en este caso, el ratio propio se ligará a la cuenta propia y no aparecerá en la sección ratios propios de un informe.

8.2 Nombre del ratio

Un nombre se asigna por defecto. Basta cambiar el nombre por el deseado.

8.3 Creación de un ratio

Es conveniente preparar primero la fórmula en una hoja y aplicar cualquiera de los métodos descritos a continuación:

8.3.1 PRIMER MÉTODO

- doble-pinchar el primer ítem que se desee incluir en la fórmula;
- pinchar los operadores que van a preceder el ítem siguiente: adición (+), sustracción (-), multiplicación (X), división (/) o valor absoluto (|);
- doble-pinchar el segundo ítem;
- aplicar lo mismo para todos los ítems;
- seleccionar las unidades (si se ha escogido “Porcentajes %”, se tiene que multiplicar la fórmula por 100);
- No olvidar, en caso necesario, introducir los paréntesis de acuerdo a las reglas matemáticas habituales;
- Según la posición del botón-radio superior, cada ítem puede ser seleccionado para el año N (el año más reciente), año N-1 (el segundo año más reciente), o para el promedio de los dos últimos años.

8.3.2 SEGUNDO MÉTODO

- Escribir la fórmula utilizando el carácter "@" (significa que se trata de una línea de cuentas) y los números de línea de los ítems deseados... sin olvidarse de los paréntesis o de multiplicar por 100 si la unidad deseada es el porcentaje.

- Se obtendrán por defecto, los valores asociados con el año N. Para obtener los valores para N-1, hacer un click en [N-1] justo después del número de la línea o [M] para considerar el promedio de los dos últimos años.
- En ambos casos, el valor del ratio se calcula automáticamente para una empresa ficticia cuyos valores de ratios son realistas.

8.4 Límites asociados a los ratios

Se puede asignar un límite inferior o superior (o ambos) a su ratio: si el valor calculado es inferior al límite inferior o superior al límite superior, se puede decidir presentar:

- el valor del límite;
- "ns" para no significativo;
- otro valor (muy práctico si el ratio se incluye en un programa de líneas de crédito automáticas).

Capítulo

9

Incluir y modificar datos

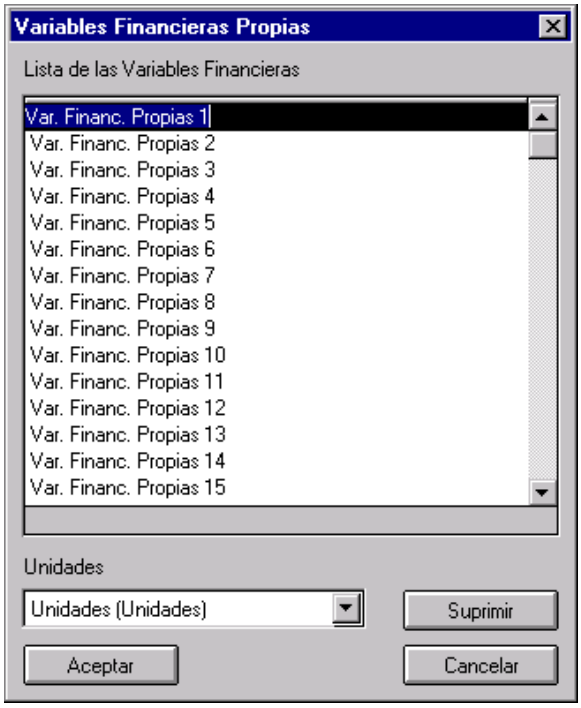
Permite incorporar une empresa a SABI, actualizar cuentas e incluso incorporar variables financieras nuevas.

A las variables y datos propios se accede a partir del menú de barra, "Archivo" y "Datos Propios". Las variables propias son variables que no aparecen en el SABI, y que le serían de utilidad al usuario. Los datos propios son datos que uno puede incorporar según el formato existente en SABI, sea para empresas que no existen en SABI, sea para actualizar empresas del SABI.

9.1 Variables financieras propias

Para acceder a las variables financieras propias se tiene que ir a "Archivo" de la barra de menú, luego "Datos Propios" y "Variables financieras propias".

Aparecerá la caja de diálogo siguiente:



Dar un nombre a la variable, seleccionar el tipo de unidad (unidad, %, Días, sin unidad, unidad/empleado) y pinchar "Aceptar".

Se pueden incorporar hasta 20 variables determinadas por el usuario, como serían por ejemplo las ventas realizadas a cualquiera de las empresas presentes en SABI.

Una vez creadas las variables, se tienen que incorporar los datos a las empresas deseadas. Proceder de la misma manera que para los datos propios.

9.2 Incluir y modificar datos

9.2.1 INTRODUCCIÓN

A este módulo se puede acceder a partir de la opción “Incluir o Modificar Datos” del menú “Archivo”. Una caja de diálogo presenta:

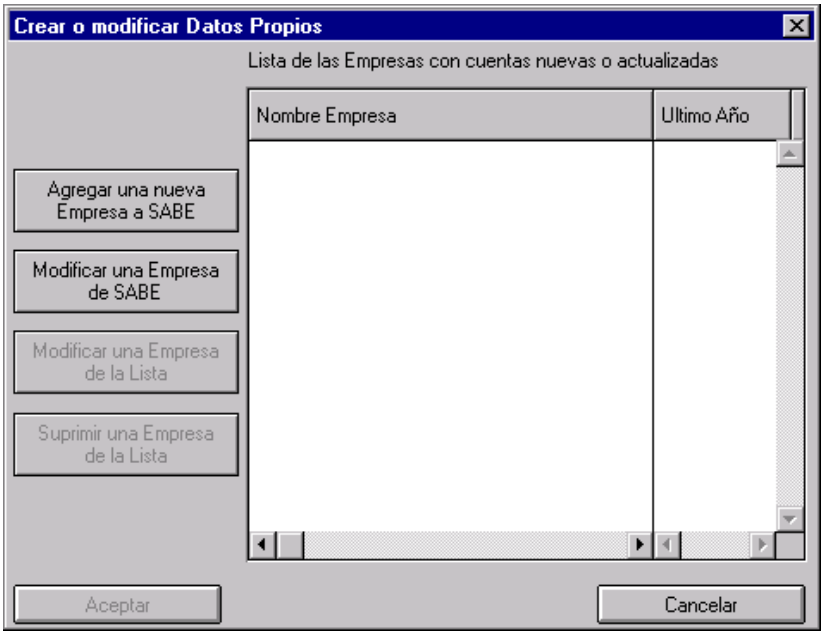


Figura 67: crear o modificar datos propios

- a la derecha, la lista de empresas que han sido agregadas o modificadas;
- a la izquierda, los 4 botones siguientes:

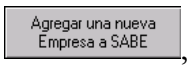
permite agregar una empresa a SABI;

permite modificar los datos que aparecen en SABI o agregar uno o varios años de cuentas;

la misma función pero para una de las empresas de la lista presentada (pinchar primero la línea deseada);

suprime, después de haber pinchado la línea deseada, una empresa de la lista.

9.2.2 AGREGAR UNA NUEVA EMPRESA A SABI

Al pinchar 

, aparece una caja de diálogo (Figura 68) que permite especificar la descripción ID de la nueva empresa, incluyendo eventualmente el nombre de un contacto, nombre que se podrá incorporar en etiquetas.

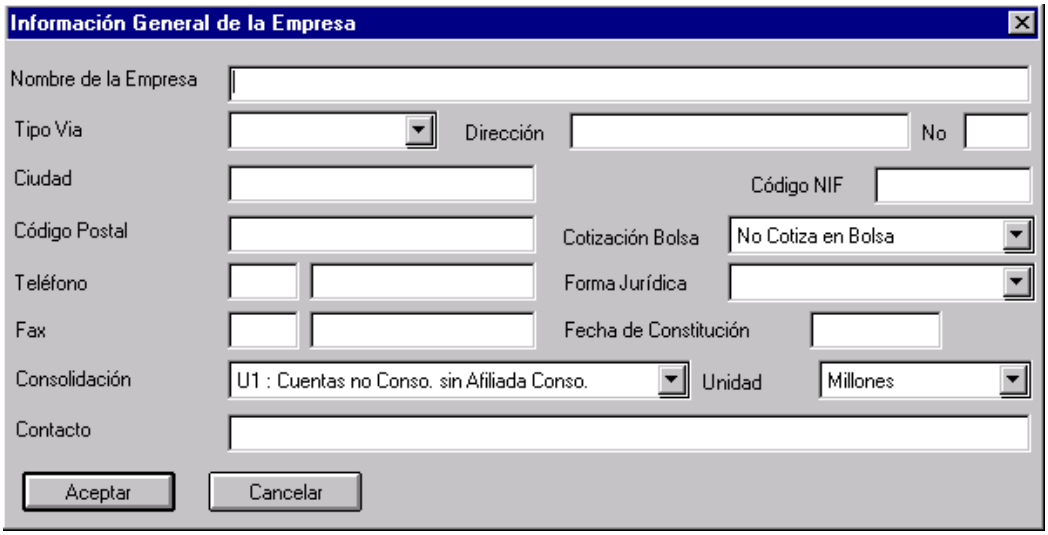


Figura 68: incorporación de datos de identificación

Cuando se han incluido estos datos, pinchar [Aceptar]. Se tendrán que especificar los *años* para los cuales se desean incluir las cuentas, así como las *fechas de cierre*.

Al pinchar [Aceptar], todas las líneas del balance y del estado de resultados aparecen, líneas que basta llenar con cifras (Figura 69). Se pueden utilizar las flechas ←→↑↓ para desplazarse en la pantalla.

El botón [Salvar] permite salvar su trabajo en cualquier momento.

Cuando se han incorporado todas las líneas necesarias, y los datos salvados, se puede acceder al informe y a todas las ilustraciones gráficas asociadas.

El botón [Fin] permite volver a la pantalla principal de SABI.

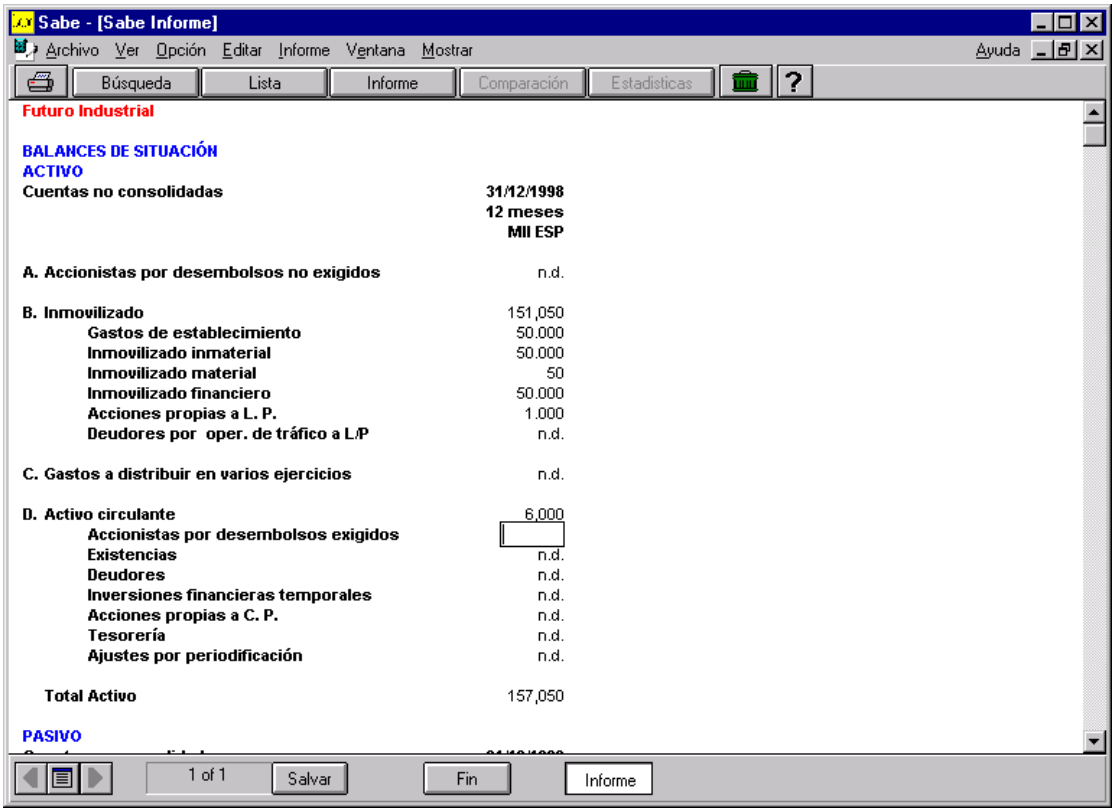
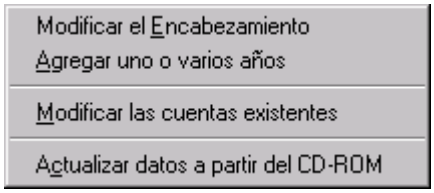


Figura 69: incorporación de datos financieros

9.2.3 MODIFICAR Y ACTUALIZAR UNA EMPRESA EXISTENTE.

Al pinchar [Modificar una Empresa de SABE], el *índice por nombre* permite seleccionar las empresas en las cuales se desea agregar o modificar datos. Al final del informe de la primera empresa hay tres botones [Salvar], [Fin] y [Editar]. Los dos primeros tienen la misma función que en la sección 9.2.2. El botón [Editar] permite seleccionar una de las opciones siguientes:



Modificar el encabezamiento — pinchando este botón aparece la misma pantalla descrita en la sección 9.2.2 pero esta vez, el encabezamiento de SABI aparece por defecto. Se pueden insertar modificaciones pinchando los campos deseados.

Modificar las cuentas existentes — presenta las cuentas en la pantalla donde basta pinchar los ítems deseados.

Agregar uno o varios años — presenta una caja de diálogo donde se tiene que especificar el año que se desea agregar así como la

fecha de cierre (año, mes, día). Si desea agregar varios años, tendrá que regresar tantas veces como sea necesario a aquella pantalla.

Nota: Cuando un informe se presenta en pantalla, se puede acceder directamente a esta opción, pinchando "Incluir o Modificar Datos" del menú "Archivo". [El menú de la Figura 67 no aparece].

9.2.4 MODIFICAR UNA EMPRESA DE LA LISTA

El proceso es el mismo que el descrito en la sección 9.2.2, con la diferencia de que la empresa se selecciona a partir de la lista y no del *índice por nombre*.

Al contrario que los otros casos, una línea suplementaria "Actualizar datos del CD-ROM" aparece tanto en la pantalla para modificar el encabezamiento, como las cuentas. Esta función permite remplazar sus datos por aquellos del CD-ROM (sólo si se encuentran en el disco).

9.2.5 SUPRIMIR UNA EMPRESA DE LA LISTA

Basta pinchar la línea de la empresa que se desea suprimir de la lista y pinchar [Suprimir una Empresa de la Lista].

9.2.6 SALVAR UN SET DE EMPRESAS DE LA LISTA

Para salvar un archivo de empresas de la lista, seleccionar todas las empresas deseadas y luego pinchar [Aceptar]. Estando en la pantalla principal, pinchar "Archivo" y "Salvar Archivo de Empresas". El archivo salvado con la extensión .Set se podrá utilizar para eventuales análisis de comparación o estadísticos.

9.2.7 COMPARACIONES / ESTADÍSTICAS

Para comparar una de las empresas que se ha incorporado a través del módulo "Incluir y Modificar Datos" se debe seleccionar una empresa de la lista (Figura 67), luego pinchar [Aceptar] y **compararla a un set de empresas previamente seleccionado**. Estando en la pantalla principal, pinchar [Comparación] y escoger "Una Compañía comparada a un grupo de Referencia". Al aparecer la caja de diálogo "Análisis Grupo Referencia", escoger la opción "otro Grupo de Referencia" y luego seleccionar el archivo. *Set* deseado.

Para realizar análisis estadísticos de aquellas empresas incluidas, salvar primero un set con las empresas deseadas, luego pinchar "Estadísticas", y seleccionar el set de empresas deseado.

Capítulo

10

Salvar, cargar y exportar sets de empresas / impresión

A partir de SABI la utilización / recuperación / exportación / impresión de datos es de una simplicidad extrema. Cualquiera operación que se necesite, se puede realizar a partir de estos diversos módulos.

A Partir del menú "Archivo" se pueden realizar todo tipo de operaciones: guardar archivos y estrategias de búsqueda, cargar esos mismos archivos y estrategias de búsqueda, exportar datos en varios formatos, imprimir listas, informes y etiquetas.

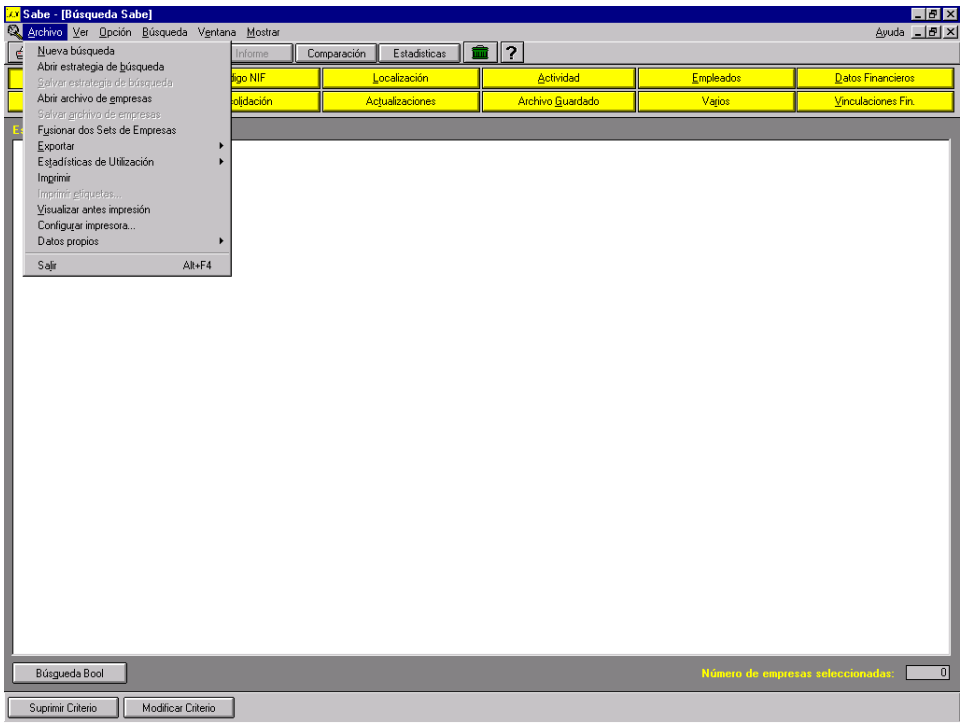


Figura 70: acceso a estos módulos

10.1 Set de empresas

Tal y como aparece mencionado en el capítulo 1, se pueden salvar *estrategias de búsqueda y archivos con set de empresas*. Esto se realiza utilizando la opción correspondiente del menú "Archivo" (Figura 70).

- Estrategias de búsqueda:

  La extensión de estos archivos es [**.srb*].

- Archivos con set de empresas:

  Se pueden crear dos tipos de archivos con un set de empresas:

  Tipo [.set]:* Este archivo incluye los datos financieros sobre las empresas salvadas. Cuando tal archivo se carga, los datos actualizados (o revisados) se cargan automáticamente a partir del CD-ROM y son introducidos en el archivo (salvado en su disco duro). Este tipo de archivo se propone por defecto al salvar un set de empresas.

  Tipo [.sab]:* El archivo sólo incluye los números de identificación de las empresas seleccionadas. Este tipo de archivos pueden ser recuperados para utilización en el Add-In.

Nota:

a) En SABI hay otros archivos que se salvan automáticamente en el repertorio "User" sin manipulación alguna del usuario: se relacionan con los *formatos*, *presentaciones*, *cuentas propias*, *estados actualizados o modificados por el usuario*, *sets de empresas* de los cuales se han excluido cuentas para análisis estadísticos y de comparación, *set de variables* para ilustraciones gráficas, *comparaciones de grupo* y *análisis estadísticos*.

b) La transferencia de listas e informes a otros programas implica la creación de tales archivos, estructurados de acuerdo a los formatos específicos de los programas en los cuales se van a utilizar los datos.

10.2 Cargar y salvar archivos

Las estrategias de búsqueda y archivos de empresas se pueden salvar y recuperar utilizando las dos opciones correspondientes del menú "Archivo".

10.3 Exportar archivos

Dos tipos de exportaciones se pueden realizar a partir de SABI: exportar informes, listas, tal y como aparecen en la pantalla, o sino exportar datos seleccionados para algunas empresas. Esta última posibilidad la llamamos "Exportar formato".

10.3.1 EXPORTAR INFORMES, LISTAS, ...

Es posible exportar archivos a varios programas (tableros, procesadores de textos o bases de datos):

- *Listas* de empresas;
- *Informes*;
- *Agregaciones, tablas de comparación e informes de grupo* (de análisis estadísticos).

La tabla representada a continuación ilustra para cada programa el tipo de transferencia posible:

Programa	Lista	Informe	Tablas de comparación o Informes de Grupo	Tipo de archivo
Excel	X	X	X	[*.xls]
dBase	X	-	-	[*.dbf]
Lotus 1-2-3	X	X	X	[*.wk1]
Multiplan	X	X	X	[*.slk]
DIF	X	-	-	[*.dif]
Word for Windows [Mailmerge]	X	-	-	[*.doc]
Word Perfect [Mailmerge]	X	-	-	[*.wkd]
ASCII	X	-	-	[*.txt]
ASCII [Delimited]	X	X	X	[*.asc]
Rich text format	X	X	X	[*.rtf]

Cabe anotar que el formato rtf es un formato que se puede recuperar en cualquier procesador de texto, y permite restituir el formato y colores exactos de un informe, lista, tal y como aparece en SABI.

10.3.2 EXPORTAR FORMATO

También se pueden exportar archivos completamente personalizados. Pinchando "Archivo", Exportar", y "Exportar Formato", se obtiene la caja de diálogo presentada en la Figura 71.

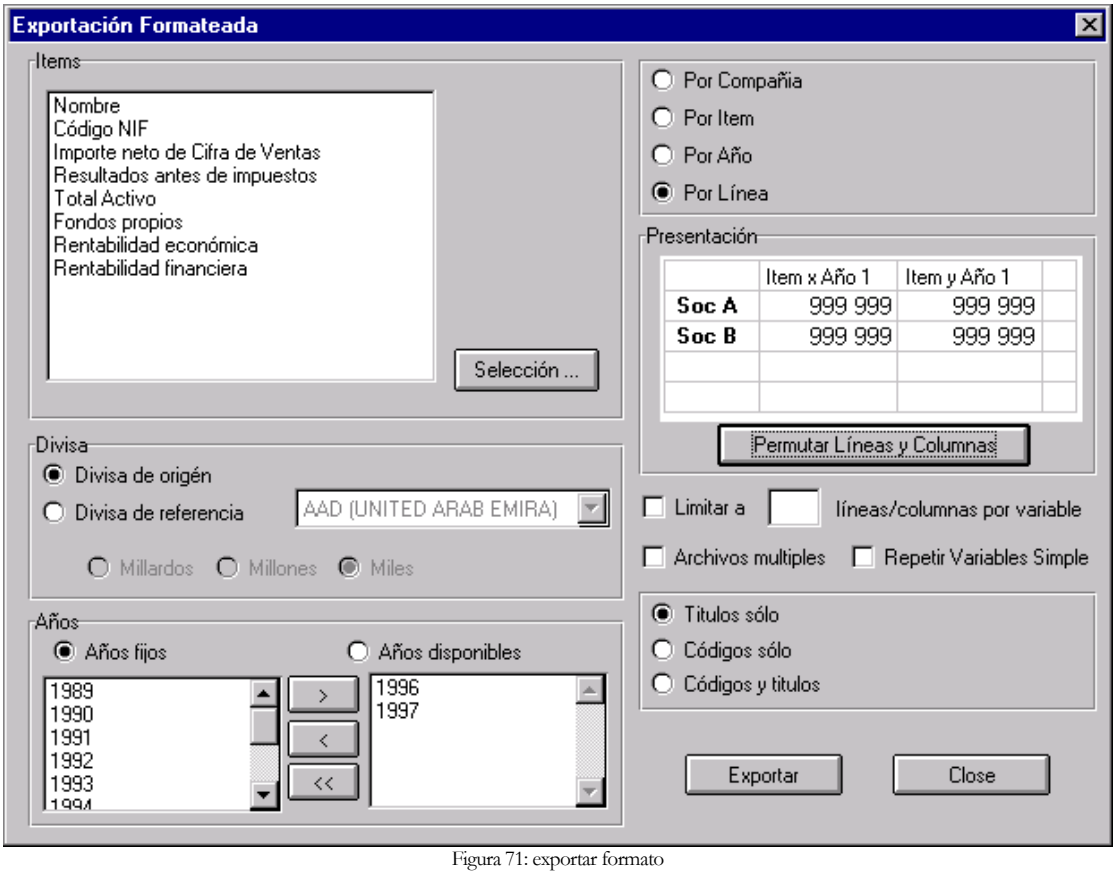


Figura 71: exportar formato

A partir de esta caja de diálogo se pueden seleccionar las variables, la divisa (Pesetas por defecto), la unidad, los años deseados, y el tipo de presentación (por empresa, por línea, por variable o por año). Este tipo de exportación es sumamente útil cuando se desea incorporar datos externos a bases de datos propias.

10.4 Imprimir

Se puede imprimir a partir de:

- el icono en la parte superior izquierda de la pantalla;
- la opción "Imprimir" del menú "Archivo".

Parámetros a especificar:

- la *calidad de impresión* (600,300,150 o 75 dpi dependiendo de la impresora);
- una opción "*impresión rápida*" que elimina los bordes y líneas de las tablas, que constituyen tiempo perdido para la impresión.

Al pinchar "*Imprimir a un Archivo*" en la caja de diálogo, los datos serán transferidos a un archivo y así pueden ser impresos a partir de otra computadora.

10.4.1 IMPRIMIENDO LISTAS DE EMPRESAS

Pinchar el icono o escoger la opción "Imprimir" del menú "Archivo". Si se han *marcado* empresas de la lista, se puede escoger sólo las empresas *marcadas* (o *no marcadas*) así como la lista entera. Si se desea imprimir también la estrategia de búsqueda, se tiene que pinchar en "Imprimir la estrategia de búsqueda"

10.4.2 IMPRIMIENDO INFORMES DE EMPRESAS

Cuando una o varias empresas han sido seleccionadas y el informe presentado en pantalla, estos pueden ser impresos pinchando o escoger la opción "Imprimir" del menú "Archivo".

Se pueden también imprimir sólo las empresas *marcadas* (o *no marcadas*) o ambas (como para una lista).

Si se pincha "varias empresas por página de informe" en la caja de diálogo, el salto de página al final de cada informe se suprimirá. Esto es bastante práctico si se desean imprimir sólo unas pocas líneas (por ejemplo el formato *Perfil* o alguna *Cuenta propia*).

También se puede imprimir sólo una sección de cualquier informe: pinchar la línea deseada, mantener la tecla 'Shift' y pinchar la última línea deseada. En la opción "Imprimir" del menú "Archivo" pinchar el botón radio "Selección".

10.4.3 VISUALIZAR ANTES IMPRESIÓN

Esta opción del menú "Archivo" permite ver exactamente lo que se va a imprimir.

10.4.4 IMPRIMIR TABLAS DE COMPARACIÓN E INFORMES DE GRUPO EN ANÁLISIS ESTADÍSTICOS.

Al pinchar las tablas presentadas en la pantalla se imprimirán.

10.5 Suprimir archivos

Es posible suprimir *cuentas propias*, *formatos de listas*, *sets de variables* definidos para las ilustraciones, tablas de comparación o informes de grupo en análisis estadísticos, pinchando Suprimir en las cajas de diálogo del tipo "Formato" o "Set de variables", cuando el nombre del archivo se presenta en el menú drop-down.

Los archivos que se refieren a estrategias de búsqueda [*.*srh*] o empresas [*.*sab* o *.*set*] pueden ser suprimidas accediendo al sub-repertorio correspondiente del disco duro. Lo mismo es válido para los archivos creados para transferir a otros programas o para imprimir.

10.6 Imprimir etiquetas

Para imprimir etiquetas, pinchar "Archivo" y luego "Imprimir Etiquetas...". Aparece la Figura 72. En ésta se deben especificar las dimensiones de las etiquetas, el número de etiquetas por página, el destinatario (Empresa, Presidente o Director que aparece en SABI, Contacto propio especificado en el módulo "Incluir y Modificar Datos propios" y Atención) y las empresas deseadas. Una vez completada la caja de dialogo, se pueden visualizar las etiquetas o directamente imprimir.

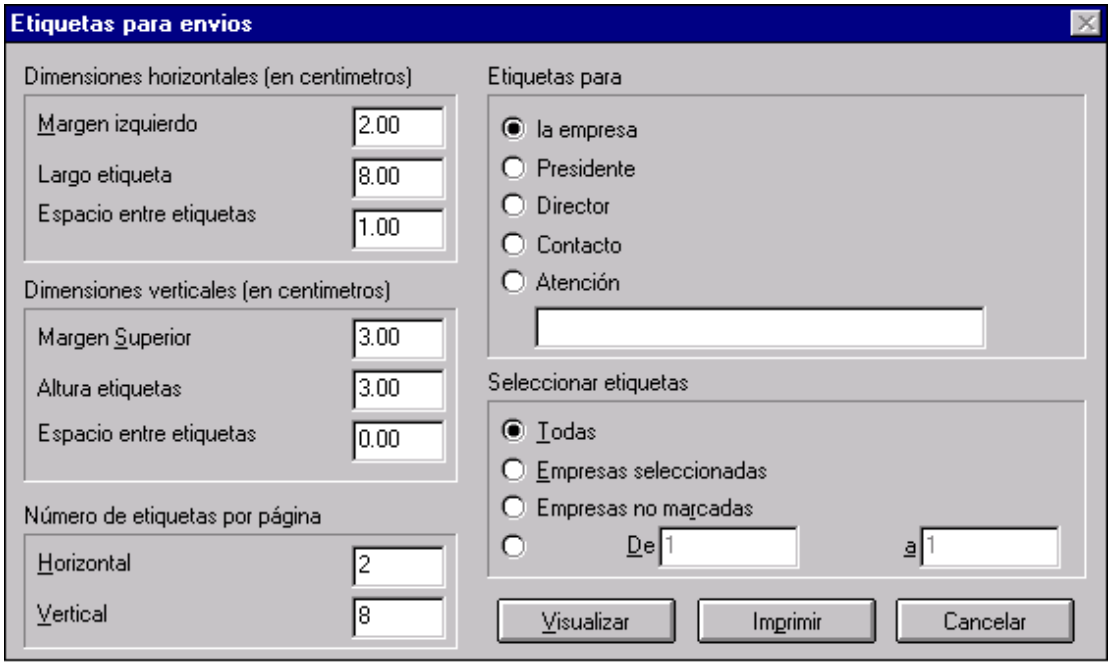


Figura 72: imprimir etiquetas

Capítulo

11

Menú "Opciones" y "Archivo"

SABI permite acceder a innumerables opciones, que permiten una personalización óptima de los informes, listas, y diversos tipos de análisis.

A partir de los menú "Archivo" y "Opciones" se pueden realizar todo tipo de operaciones destinados a personalizar la utilización de SABI: al pinchar una u otra de las líneas se obtendrán listas en el formato y con la clasificación deseados, informes tal y como lo necesitan, unidades y divisas diversas, ratios propios, variables particulares en los gráficos, modificar tipo de cambio, …

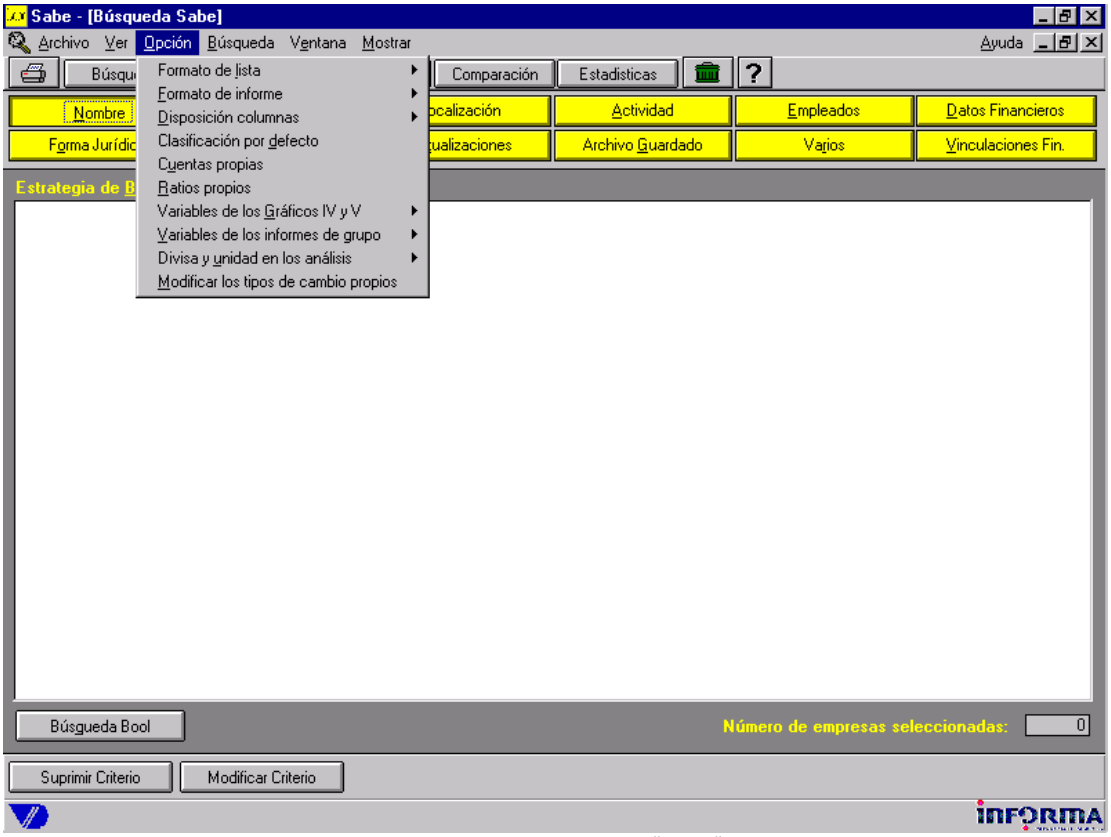


Figura 73: posibilidades del menú "opción"

11.1 El menú "Opción"

Este menú (ilustrado en la Figura 73) permite:

a) crear *nuevos formatos* y seleccionar como *formato corriente* uno de los formatos existentes (incluyendo el formato estándar) para:
- listas de empresas;
- informes de empresas;
- presentaciones;
- las variables utilizadas en las ilustraciones *IV* y *V* asociadas a un informe de empresa;
- las variables incluidas en una comparación y en análisis estadísticos.

La selección de una de esas opciones hará desplegarse un menú con las dos opciones siguientes:
- *Nuevo Formato*
- *Formato Corriente*

Pinchando la primera línea, se obtendrá la caja de diálogo que permite crear el formato correspondiente (descritos respectivamente en la sección 2.2).

El botón "*formato corriente*" hará aparecer la lista de los formatos existentes, incluido el formato *estándar* y permite escoger uno de esos como *corriente*.

b) especificar un *criterio de clasificación* para las listas;

c) crear:
- *cuentas propias*;
- *ratios propios*.

d) escoger la divisa y la unidad utilizada en las comparaciones y análisis estadísticos;

e) utilizar *tipos de cambio propios*. pinchando esta línea aparecerá la ventana siguiente:

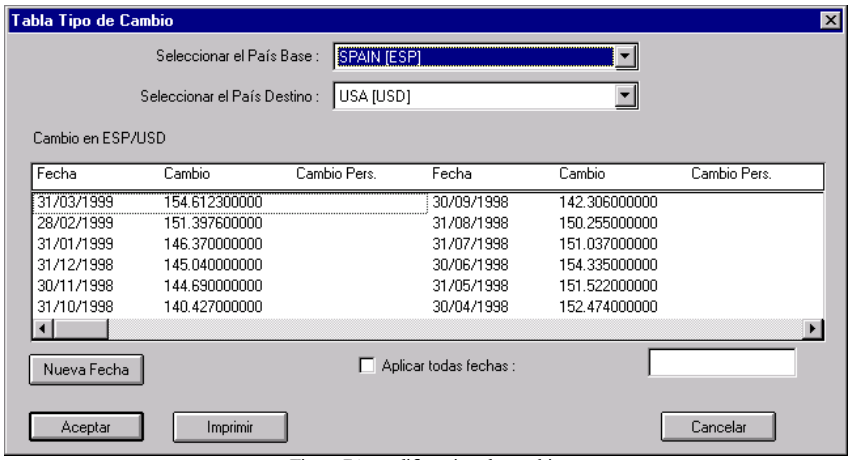


Figura 74: modificar tipo de cambio

Seleccionar primero la divisa para la cual se desea incorporar un valor. Pinchar a la derecha del valor propuesto y escribir el valor deseado. Pinchando [Nueva Fecha] permite introducir una fecha de cierre que todavía no se encuentra en la tabla.

Pinchando en "aplicar a todas" permite utilizar para todos los años el valor que se incluye.

11.2 El menú "Archivo"

Este menú (ilustrado en Figura 75) permite:

- salvar o cargar una estrategia de búsqueda o un set de empresas (ver sección 10.2);
- transferir una o varias empresas a otro programa (ver sección 10.3);
- fusionar dos sets de empresas;
- acceder eventualmente a estadísticas de utilización (ver sección 11.3);
- imprimir listas, informes, etiquetas o visualizarlos antes impresión (ver sección 10.4);
- configurar la impresora;
- acceder al módulo "*incorporación de datos propios*" (ver capítulo 9);
- salir de la aplicación.

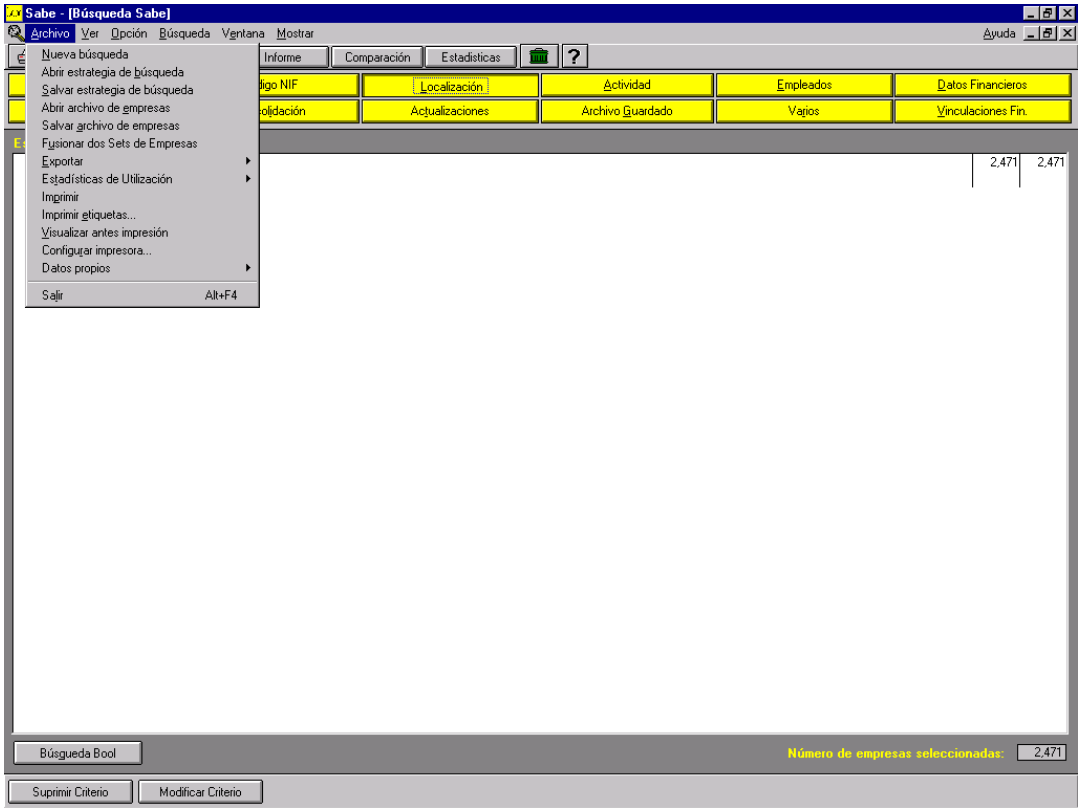


Figura 75: posibilidades del menú "archivo"

11.3 Estadísticas de utilización

Es posible visualizar el tipo de utilización que se le ha dado a SABI: Informes, Listas, Análisis de Comparación, etc.

Para visualizar tales estadísticas se tiene ante todo que definir, a partir del módulo "Estadísticas de utilización", "Cambiar Códigos", los nombres y descripción del usuario y proyecto. Pueden especificarse tantos proyectos y usuarios como se deseen (máximo 8 caracteres para el nombre y 50 para la descripción).

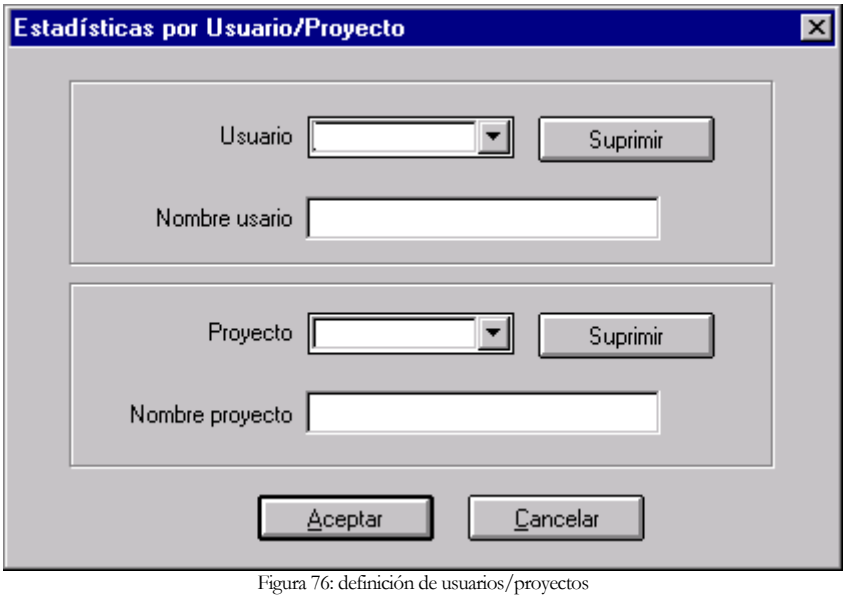


Figura 76: definición de usuarios/proyectos

Al haber creado los usuarios/proyectos, cada vez que uno accede a SABI se tendrá que seleccionar un usuario / proyecto.

De ahí en adelante, al pinchar "Estadísticas de utilización", "Estado Estadístico", aparecerá la pantalla siguiente:

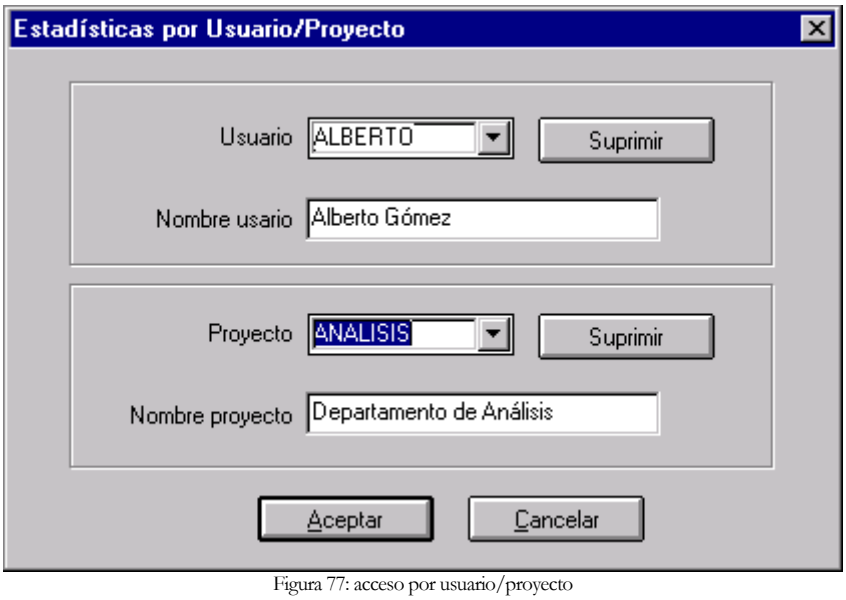
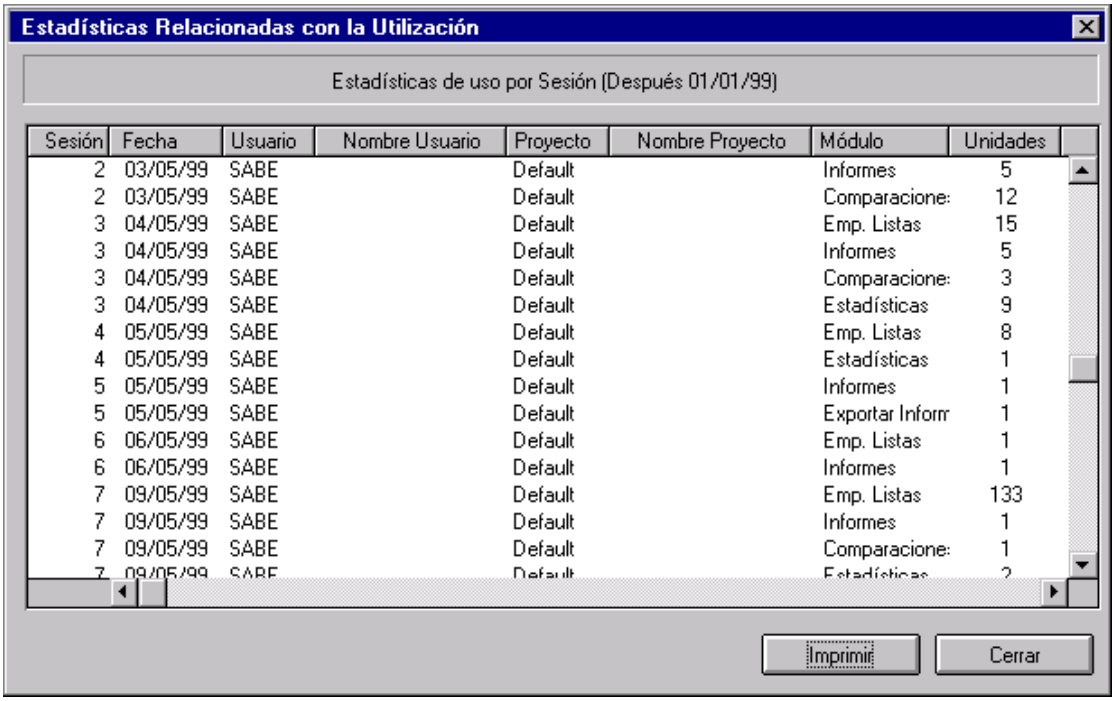


Figura 77: acceso por usuario/proyecto

En ésta se pueden seleccionar las estadísticas de utilización por sesión, por usuario o por proyecto, especificando una cierta fecha, o un cierto periodo antes o después de cierta fecha.

La pantalla de la Figura 78 se despliega, contabilizando una unidad por informe, por empresa exportada, por empresa presente en una lista, por etiqueta, por comparación y por análisis estadístico.



Sesión	Fecha	Usuario	Nombre Usuario	Proyecto	Nombre Proyecto	Módulo	Unidades
2	03/05/99	SABE		Default		Informes	5
2	03/05/99	SABE		Default		Comparacione:	12
3	04/05/99	SABE		Default		Emp. Listas	15
3	04/05/99	SABE		Default		Informes	5
3	04/05/99	SABE		Default		Comparacione:	3
3	04/05/99	SABE		Default		Estadísticas	9
4	05/05/99	SABE		Default		Emp. Listas	8
4	05/05/99	SABE		Default		Estadísticas	1
5	05/05/99	SABE		Default		Informes	1
5	05/05/99	SABE		Default		Exportar Inform	1
6	06/05/99	SABE		Default		Emp. Listas	1
6	06/05/99	SABE		Default		Informes	1
7	09/05/99	SABE		Default		Emp. Listas	133
7	09/05/99	SABE		Default		Informes	1
7	09/05/99	SABE		Default		Comparacione:	1
7	09/05/99	SABE		Default		Estadísticas	2

Figura 78: estadísticas de utilización

Capítulo

12

Sección Ayuda

SABI permite acceder a todo tipo de información en la sección Ayuda, información que le permitirá sacar el máximo provecho de la base de datos.

A la sección ayuda se accede a través la barra de menú, en la parte derecha de la pantalla. A partir de ahí se puede acceder a las novedades, a los contenidos y glosario, a la cobertura y a algunas definiciones.

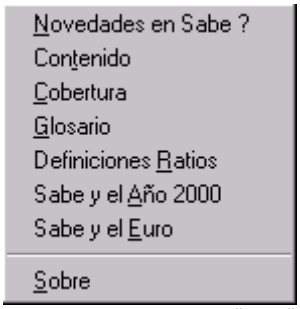


Figura 79: opciones del menú "ayuda"

12.1 Sección "Ayuda"

La sección "Ayuda" se activa al pinchar "Ayuda" en la barra de menú. Al pinchar aparecerá el menú de la Figura 79 con las siguientes opciones:

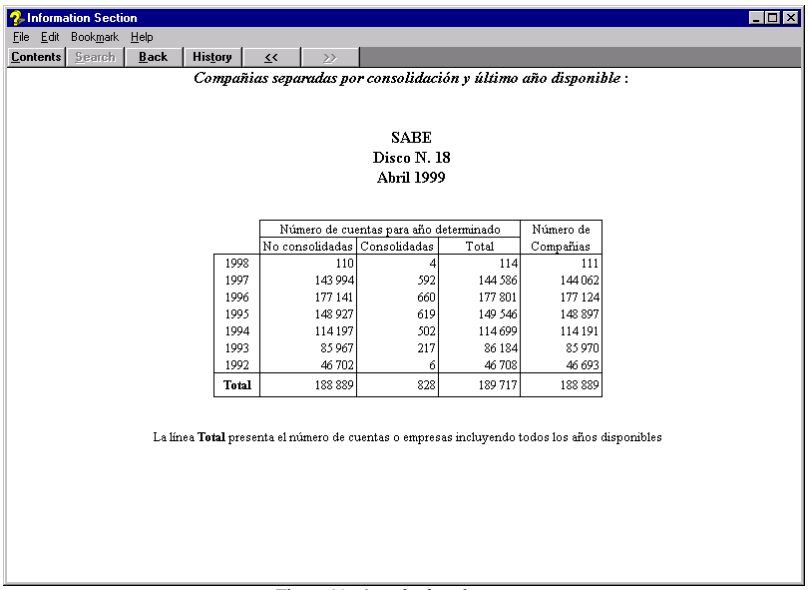
Novedades en SABI Esta sección presenta las novedades ocurridas en cada nueva actualización de SABI.

Contenido Esta sección permite visualizar la presente versión del manual, excluyendo eso sí algunas imágenes. Al pinchar las líneas subrayadas en verde, se irá a un nivel de detalle superior.

Cobertura

Esta sección presenta la cobertura de la presente actualización de SABI. Incluye varias tablas (ver Figura 80):

- Compañías separadas por Cifra Ventas y número empleados;
- Compañías separadas por Cifra de Ventas y código IAE;
- Compañías separadas por Cifra de Ventas y región;
- Compañías separadas por Consolidación y último año disponible.



	Número de cuentas para año determinado			Número de Compañías
	No consolidadas	Consolidadas	Total	
1998	110	4	114	111
1997	143 994	592	144 586	144 062
1996	177 141	660	177 801	177 124
1995	148 927	619	149 546	148 897
1994	114 197	502	114 699	114 191
1993	85 967	217	86 184	85 970
1992	46 702	6	46 708	46 693
Total	188 889	828	189 717	188 889

Figura 80: ejemplo de cobertura

Glosario

Esta sección presenta una lista de definiciones y siglas relacionados a SABI. Basta escribir la palabra deseada para acceder a su definición.

Definiciones ratios

Aquí se definen tanto los ratios Informa como los ratios Europeos.

SABI y el año 2000

Aquí se explican las implicaciones que tendrá el año 2000 en SABI

SABI y el euro

Aquí se presentan las distintas posibilidades de visualizar las cuentas en euros, y la manera de tratar el euro en SABI.

Sobre

Esta opción presenta la actualización de SABI, la letra correspondiente a la unidad del CD-ROM, la versión de Windows utilizada y las características de su sistema.

Capítulo

13

Requerimientos software & hardware e instalación

SABI se instala en cualquier ordenador con una gran facilidad, tanto en local, como en redes complejas. Tendrá resultados sorprendentes incluso con ordenadores de una generación anterior.

Los requerimientos tanto a nivel de hardware como de software son mínimos tal como se explica a continuación. La instalación es sumamente sencilla, basta seguir las instrucciones siguientes:

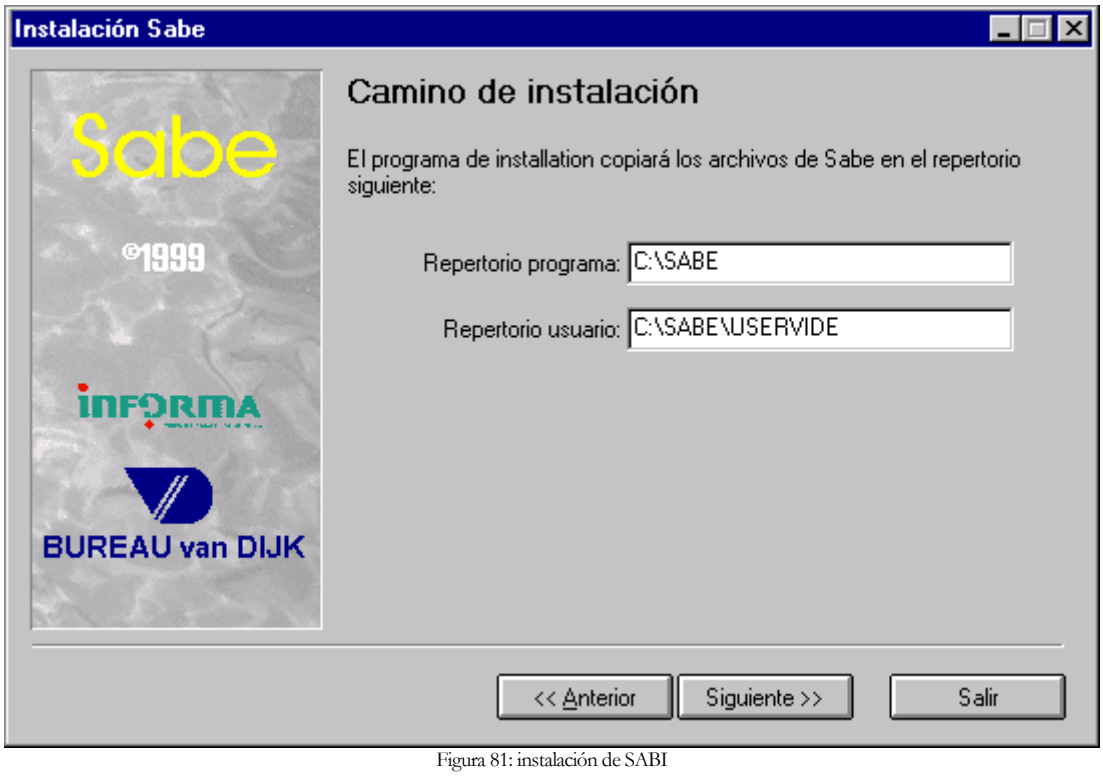


Figura 81: instalación de SABI

13.1 Configuración requerida

La configuración mínima es:

- procesador INTEL 80486 de 33 MHz,
- 12 Mb de memoria RAM,
- Pantalla VGA a color,
- 30 Mb de espacio disponible en el disco duro,
- lector de CD-ROM doble velocidad,
- Windows 3.1 (o posterior).

La configuración recomendada:

- procesador Pentium 100 Mhz o superior,
- 32 Mb de memoria RAM,
- Windows '95 (o posterior),
- lector de CD-ROM cuádruple velocidad.

13.2 Instalación de SABI

13.2.1 INSTALACIÓN LOCAL

Primera instalación

a) Windows 3.1 y 3.11

- Insertar el disco en el lector de CD-ROM y ejecutar Windows. En el Administrador de Programas pinchar "Archivo" y luego "Ejecutar". Asumiendo que D es la letra del lector de CD-ROM, escribir D:\SETUP y "Aceptar".
- Seguir las instrucciones que aparecen en la pantalla e incorporar la clave. Cuando la instalación se ha completado, hacer un doble-click en el icono SABI para ejecutar la aplicación.

b) Windows '95 y posteriores

- Insertar el disco en el lector de CD-ROM y ejecutar Windows. Pinchar "Start" y luego "Ejecutar". Asumiendo que D es la letra del lector de CD-ROM, escribir D:\SETUP y "Aceptar".
- Seguir las instrucciones que aparecen en la pantalla e incorporar la clave atribuida a su institución. Cuando la instalación se ha completado, hacer un doble-click en el icono SABI para ejecutar la aplicación.

- Al ejecutar el SABI por primera vez, aparecerá la pantalla siguiente:

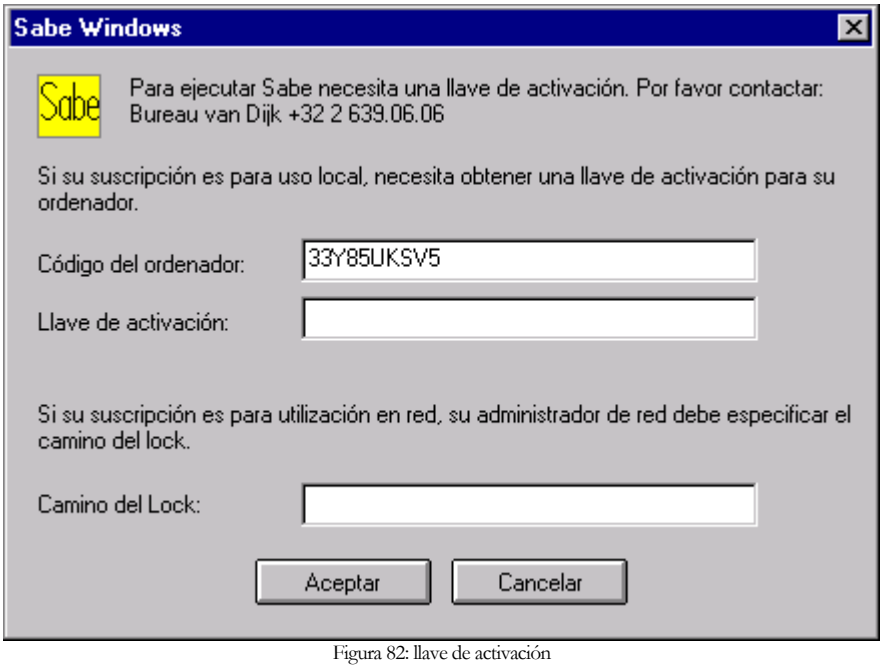


Figura 82: llave de activación

Para recibir una llave de activación, por favor contactar Informa (91/661.71.19) o Bureau van Dijk (32/2/639.06.06). Se deberá señalar el código del ordenador y luego Informa/Bureau van Dijk les comunicarán su llave de activación. Está llave de activación se les pedirá sólo en la primera utilización.

Actualizaciones

Hacer un doble-click en el icono, como de costumbre. El software detecta que un nuevo CD-ROM ha sido insertado en la unidad y va a comenzar la instalación asumiendo que la clave no ha cambiado. Si la clave ha cambiado, proceder como si fuese la primera instalación.

13.2.2 INSTALACIÓN EN RED

El proceso de instalación es similar al descrito para instalaciones locales. Después de haber montado eventualmente el disco (Novell,...), ir a "Ejecutar" y escribir D:\SETUP (asumiendo que D es la unidad donde se encuentra el CD-ROM). Seguir las instrucciones que aparecen en la pantalla y especificar el camino donde el Software debe instalarse (Figura 81).

Luego se debe proceder de la manera siguiente, UNA sola vez.

a) A nivel del administrador:

- Instalar el programa a partir del Setup.

- En el repertorio donde se ha instalado el programa, ejecutar el archivo Sabadm16.exe (si Windows 3.11) o Sabadm.exe (si Windows 95 o NT). Aparece la caja de diálogo siguiente:

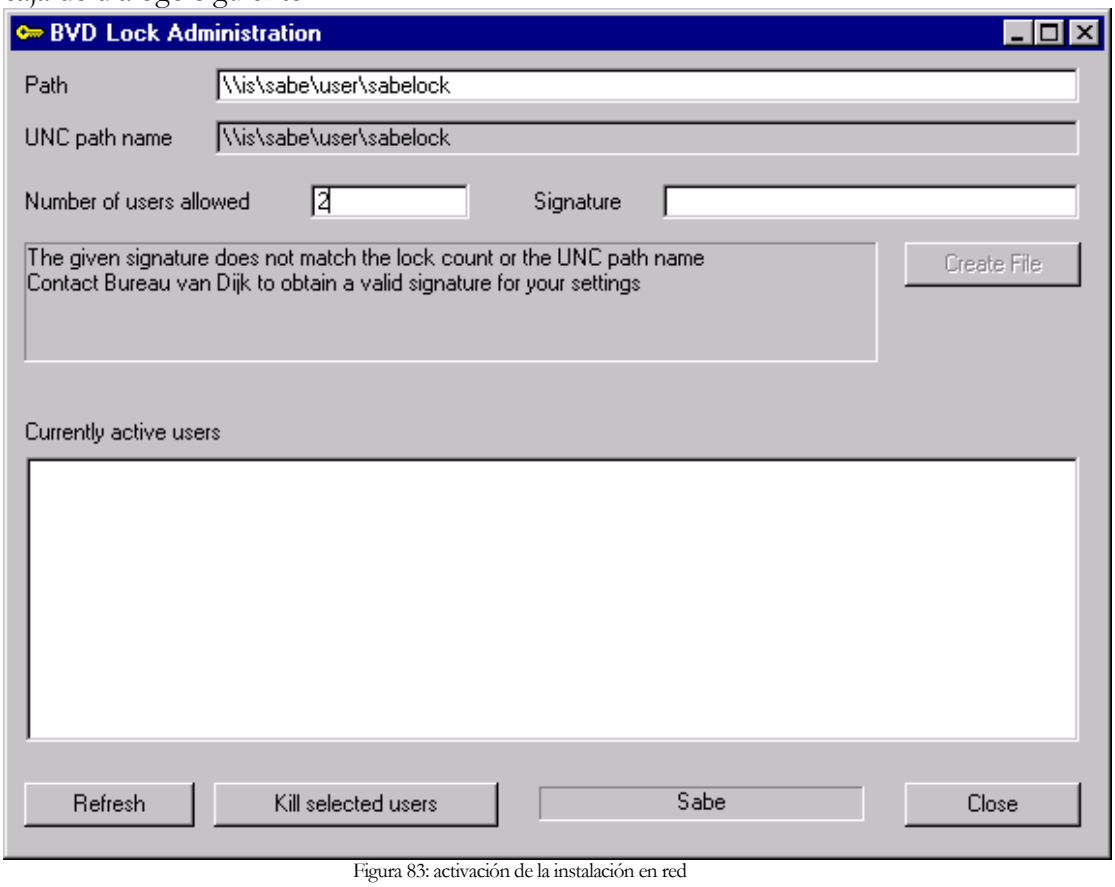


Figura 83: activación de la instalación en red

- Especificar el Camino y nombre de archivo (SABI por ejemplo) donde se quieren instalar los archivos del Lock (por ejemplo \\is\SABI\user\SABIlock, el SABIlock siendo el nombre del archivo responsable de la activación de la instalación en red). Es importante que este archivo sea accesible a todos los usuarios en lectura y escritura.
- Especificar el número de usuarios (según contrato).
- Entregar esos datos a Informa o Bureau van Dijk, que generarán una llave de activación (signature).
- Pinchar "Create File".

b) A nivel del usuario:

Posteriormente, cada usuario nuevo tendrá que contactar con su administrador de red, Informa o Bureau van Dijk, que entregarán el camino en el cual se instaló el archivo responsable de la activación de la instalación en red (por ejemplo \\is\SABI\user\SABIlock) que se tiene que especificar en la parte inferior de la caja de diálogo (Camino del Lock).

Todas estas etapas se tienen que hacer una sola vez, a la segunda vez que el usuario trata de acceder a SABI, se entra directamente al programa.

c) Utilización del repertorio USER:

Por defecto, todos los archivos de los usuarios serán salvados en el Subdirectorio USER donde se ha instalado SABI.
La información relativa al directorio USER de todos los usuarios se encuentra en el CONFIG.INI que se encuentra donde el software ha sido instalado. La sintaxis siguiente define la ubicación del directorio USER:

[Directories]
User=Camino

Ejemplo:

Para salvar los archivos en local para todos los usuarios en el directorio SABI escribir en el CONFIG.INI:

[Directories]
User=K:\SABI\USER

d) Utilizar un directorio USER individualizado para cada usuario:

Un archivo SABI.INI se crea en el directorio Windows del ordenador donde la instalación se ha realizado. Si el supervisor de red desea especificar un directorio USER propio al usuario, se tiene que copiar el archivo SABI.INI el directorio Windows del ordenador del usuario y cambiar la sección [Directories].

[Directories]
User=Camino

Ejemplo:
Para salvar los archivos en el disco duro de un usuario en el repertorio SABI\USER, copiar el archivo SABI.INI en el directorio Windows y escribir:

[Directories]
User=C:\SABI\USER

Por supuesto, antes de ejecutar el SABI se tendrá que haber creado el repertorio C:\SABI\USER.

13.2.3 INSTALACIÓN DEL ADD-IN EN RED

El proceso de instalación del Add-In en red es similar al descrito para instalaciones locales. Ir a "Ejecutar" y escribir D:\SETUP (asumiendo que D es la unidad donde se encuentra el CD-ROM). Seguir las instrucciones que aparecen en la pantalla y especificar el camino donde el Add-In debe instalarse.

Durante la instalación de SABI, nótese que cuatro archivos son copiados en el directorio Windows:

ADDIN.INI
ADDIN.DLL
ADDIN16.DLL
ADDIN32.DLL

Si el Add-In se ha instalado en la red, estos cuatro archivos tienen que ser accesibles a todos los usuarios que utilicen el Add-In. Esto se puede realizar de la siguientes manera: copiando estos cuatro archivos en el directorio Windows de cada ordenador concernido.