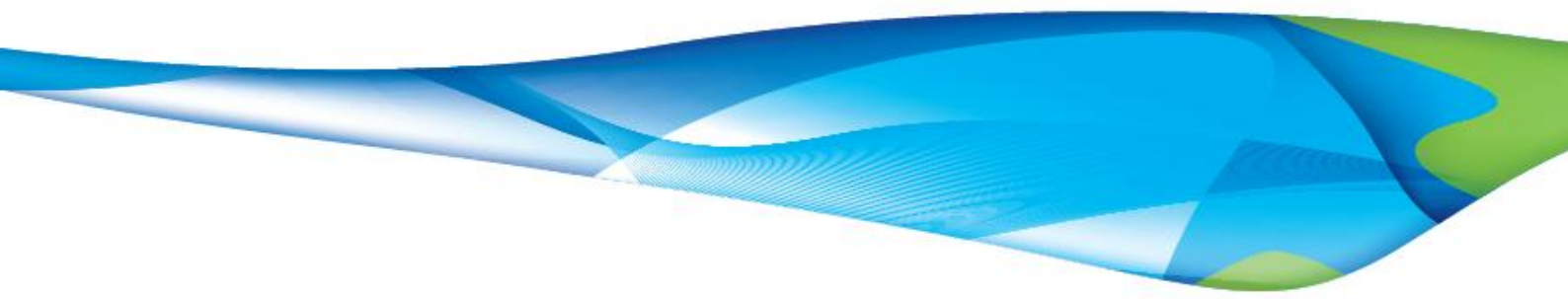
INVEST FOR EXCEL®

ALOITUSOPAS INVESTOINTILASKELMIIN



SISÄLTÖ

1. INVEST FOR EXCEL® OHJELMISTON TESTIVERSIO 3
   A. Invest for Excel® käyttöalueet 3
   B. Invest for Excel® testiversio 3
   C. Invest for Excel® testiversion asennus 4
   D. Invest for Excel® asennuksen poistaminen 4
   E. 30-päivän testiaika on ylittynyt 4
2. INVEST FOR EXCEL® ALOITUS 4
   A. Käynnistä Invest for Excel® 4
   B. Aktivoi Invest for Excel® 5
3. INVEST FOR EXCEL® RAKENNE 5
   A. Invest for Excel® kotiruutu 5
   B. Ohjelmaopas ja pdf-käyttöopas 6
4. KUINKA TEEN YKSINKERTAISEN INVESTOINTILASKELMAN 6
   A. Tärkeitä sääntöjä 6
   B. Invest for Excel® investointilaskelman perusmalli 7
      I. Määrittele laskelman perustiedot 8
      II. Määrittele investoinnit 9
      III. Määrittele projektin tuotot ja kulut 10
      IV. Määrittele käyttöpääoma 11
      V. Analysoi raportteja: Kassavirta ja tase 12
      VI. Analysoi kannattavuutta 13
      VII. Analysoi, miten herkästi eri tekijät vaikuttavat tulokseen 13
5. LASKELMAESIMERKKEJÄ 14
6. KOULUTUS & WORKSHOPIT 14
7. DATAPARTNER TUKI 15

1. INVEST FOR EXCEL® OHJELMISTON TESTIVERSIO

A. INVEST FOR EXCEL® KÄYTTÖALUEET

Invest for Excel® ohjelmiston avulla muodostat selkeän käsityksen investointien, projektien ja liiketoimintojen kannattavuudesta.

- Laskentasuoritukset nopeutuvat tarkoitukseen varta vasten suunnitellulla työvälineellä.
- Laskuvirheiden eliminointi parantaa esitystesi varmuutta.
- Ohjelmisto lisää taloudellisen mallinnuksen tietotaitoasi.

Invest for Excel® käyttöalueita:

- Investointiesitykset
- Kannattavuuden arviointi
- Arvonmääritykset (yrityskaupat)
- Omaisuuserien alaskirjaustestaus
- Liiketoiminnan suunnittelu ajallisesti eri tähtäimillä
- Kassavirtamallinnus
- Projektien kannattavuusanalyysi – tutkimus- ja kehitystyö, markkinointi, henkilöstö jne.
- Projektien rahoitus
- Rahoitussuunnittelu
- Jälkilaskenta
- Ulkoistus
- Tuotelaskenta
- Kustannus-hyötyanalyysi

B. INVEST FOR EXCEL® TESTIVERSIO

Testiversio toimii 30 päivän ajan asennuksesta.

Ohjelmiston toiminnot ovat täysin käytettävissäsi, muutamaa poikkeusta lukuunottamatta:

- laskentakorkona käytetään kiinteää oletusarvoa
- herkkyysanalyyseissä laskentakoron vaikutus kannattavuuteen on lukittu ko. oletusarvoon
- rahoitusmoduulissa korkona käytetään oletusarvoa
- yritysveroprosenttina käytetään oletusarvoa

C. INVEST FOR EXCEL® TESTIVERSION ASENNUS

Asenna ajamalla Invest ”*”.exe. Seuraa asennusohjeita. Valitse kieli asennuksen aikana.

D. INVEST FOR EXCEL® ASENNUKSEN POISTAMINEN

Invest for Excel® on poistettavissa tietokoneelta milloin tahansa. Huomaa, että et voi asentaa 30-päivän testiversiota samalle koneelle uudelleen.

E. 30-PÄIVÄN TESTIAIKA ON YLITTYNYT

Jos 30-päivän testiaika on ylittynyt ja haluat jatkaa testausta, ota yhteyttä Datapartnerin tukeen (sähköposti: support@datapartner.fi).

2. INVEST FOR EXCEL® ALOITUS

A. KÄYNNISTÄ INVEST FOR EXCEL®

Käynnistä ohjelmisto Windows -valikosta kohdasta 'Start– DataPartner-Invest for Excel'. Löydät sieltä myös käyttöoppaat eri kielillä.

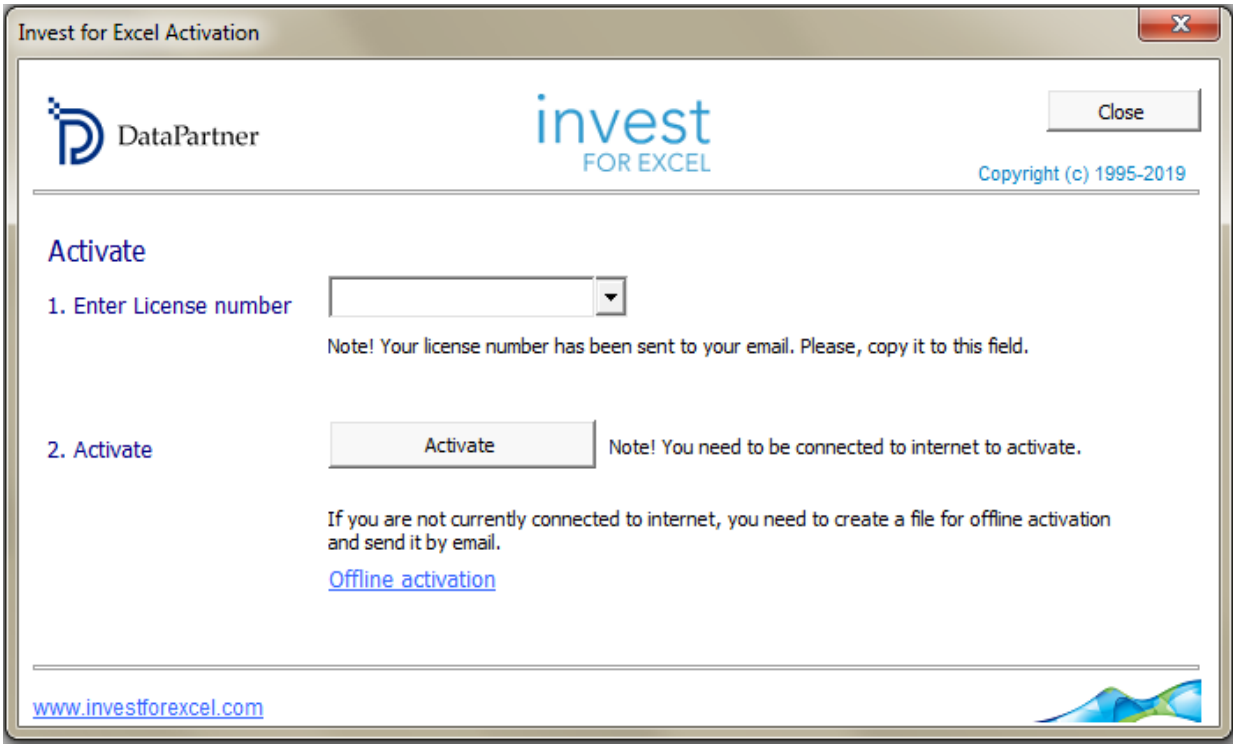
Jos saat seuraavan varoituksen, valitse 'Trust all from publisher', ja paina 'Enable Macros'.

Invest for Excel käyttää makroja. Salli siis makrojen käyttö käynnistäessäsi ohjelman. Sinun täytyy ehkä tarkistaa Excelin asetukset. Ohjeet:

Valitse Microsoft Excelissä 2010, 2013, 2016, 2019, 2021, 2024 ja 365:ssa Tiedosto-välilehti> Asetukset-painike> Luottamuskeskuksen välilehti> Luottamuskeskuksen asetukset -painike. > Makroasetukset> Poista käytöstä kaikki makrot ja ilmoita (Ota makrot käyttöön avattaessa).

B. AKTIVOI INVEST FOR EXCEL®

Kun käynnistät ohjelmiston ensimmäistä kertaa, joudut antamaan koodin. Activation code (License number) on tunnus, jonka sait sähköpostiisi jos latasit testiversion netissä.



3. INVEST FOR EXCEL® RAKENNE

A. INVEST FOR EXCEL® KOTIRUUTU

Invest for Excel® avautuu kotiruutuun. Ulkoasu voi hieman vaihdella riippuen käytössäsi olevasta Invest for Excel® versiosta.

Invest for Excel® Kotiruutu

Kotiruudun neljä pääosiota ovat suositeltavassa työskentelyjärjestyksessä: Syöttötiedot, Laskelmat, Tulos ja Analyysi.

B. OHJELMAOPAS JA PDF-KÄYTTÖOPAS

Jos haluat ohjeita kunkin ohjelmakohdan yhteydessä, aktivoi opasruudut rastimalla 'Ohjelmaopas'. Ruudut antavat lyhyitä ohjeita siirtyessäsi kohdasta toiseen.

Tarkempia ohjeita varten avaa Invest for Excel® Käyttöopas (pdf).

4. KUINKA TEEN YKSINKERTAISEN INVESTOINTILASKELMAN

Olettakaamme, että yrityksesi suunnittelee investointia ja tehtäväsi on arvioida sen kannattavuutta. Tässä työvaiheet, joita noudattamalla luot ja analysoit oman investointilaskelman.

A. TÄRKEITÄ SÄÄNTÖJÄ

Muutama perussääntö on hyvä pitää mielessä:

1. Voit syöttää tietoja ainoastaan kenttiin, jotka on merkitty harmaalla tai keltaisella.
2. Kassavirta: Investoinnit ja kuluerät annetaan negatiivisina lukuina.
3. Muista tallentaa työsi säännöllisesti ja viimeistään ennen sulkemista.

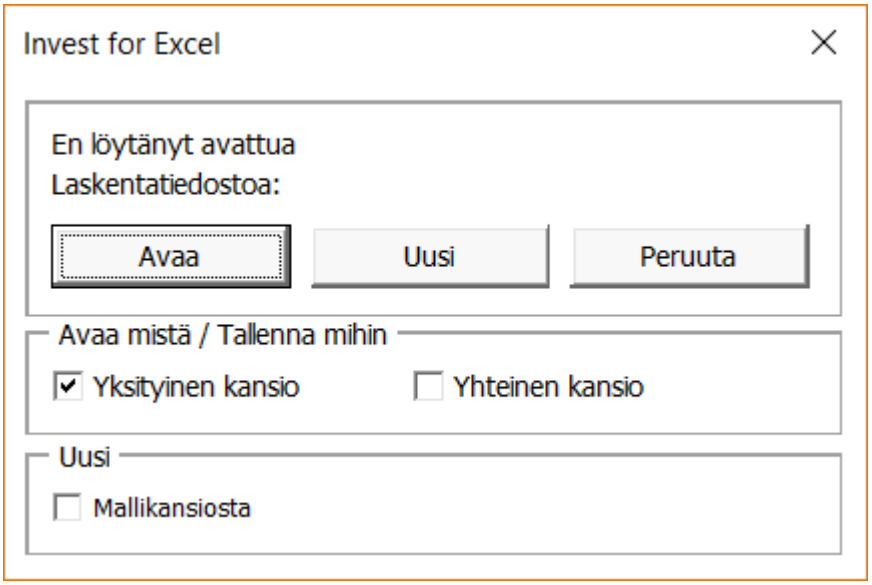
Käytä suuntanappeja, kun siirryt taulukosta toiseen.

B. INVEST FOR EXCEL® INVESTOINTILASKELMAN PERUSMALLI

UUDEN LASKELMATIEDOSTON LUONTI.

Aloita vasemmalta Kotiruudun kohdasta 'Syöttötiedot'. Sen jälkeen työjärjestys on: Laskelmat, Tulos ja Analyysi, kun teet laskelmaa ensimmäistä kertaa. Voit palata kotiruutuun milloin tahansa painamalla Kotiruutu-näppäintä

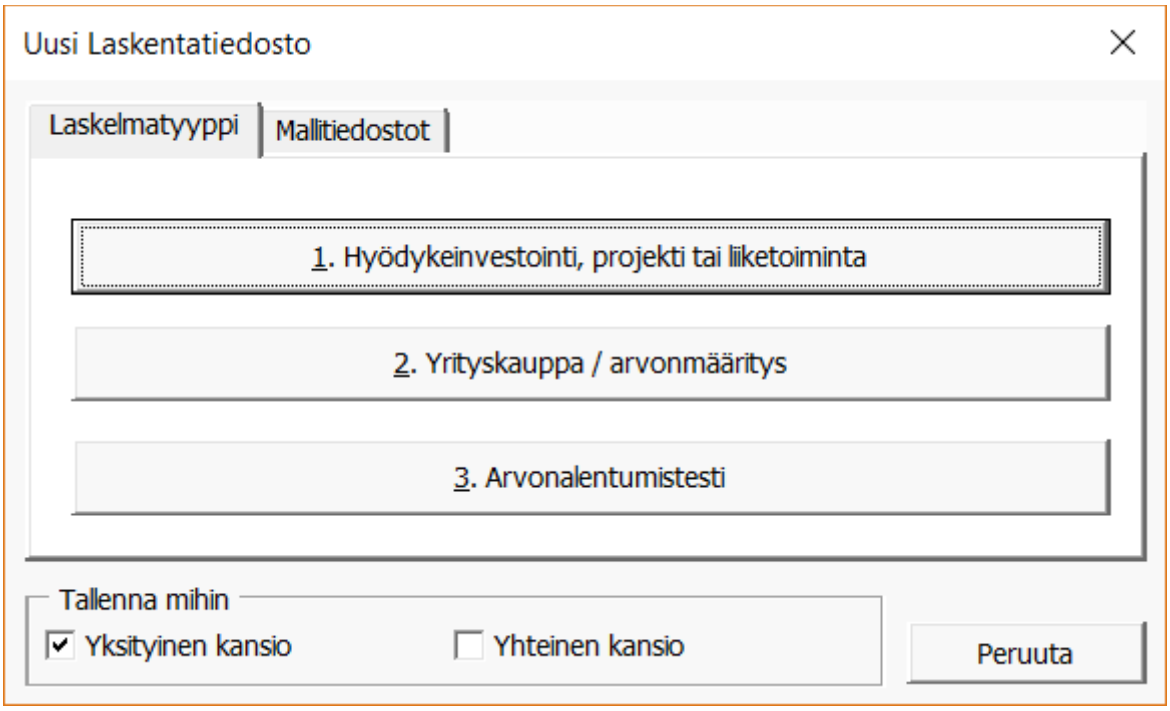
1. Valitse 'Perustiedot' kotiruudusta.
2. Valitse 'Uusi' luodaksesi uuden tiedoston.



Seuraava työvaihe koskee vain Invest for Excel® Enterprise version käyttäjiä. Tätä ruutua ei ole versioissa Pro, Standard tai Lite.

3. Valitse laskelmatyyppi.

Tässä tapauksessa, kun luot tavallisen investointilaskelman, valitse '1. Hyödykeinvestointi, projekti tai liiketoiminta'. Versioissa Pro, Standard ja Lite tämän tyyppinen laskelmatiedosto avautuu oletuksena.

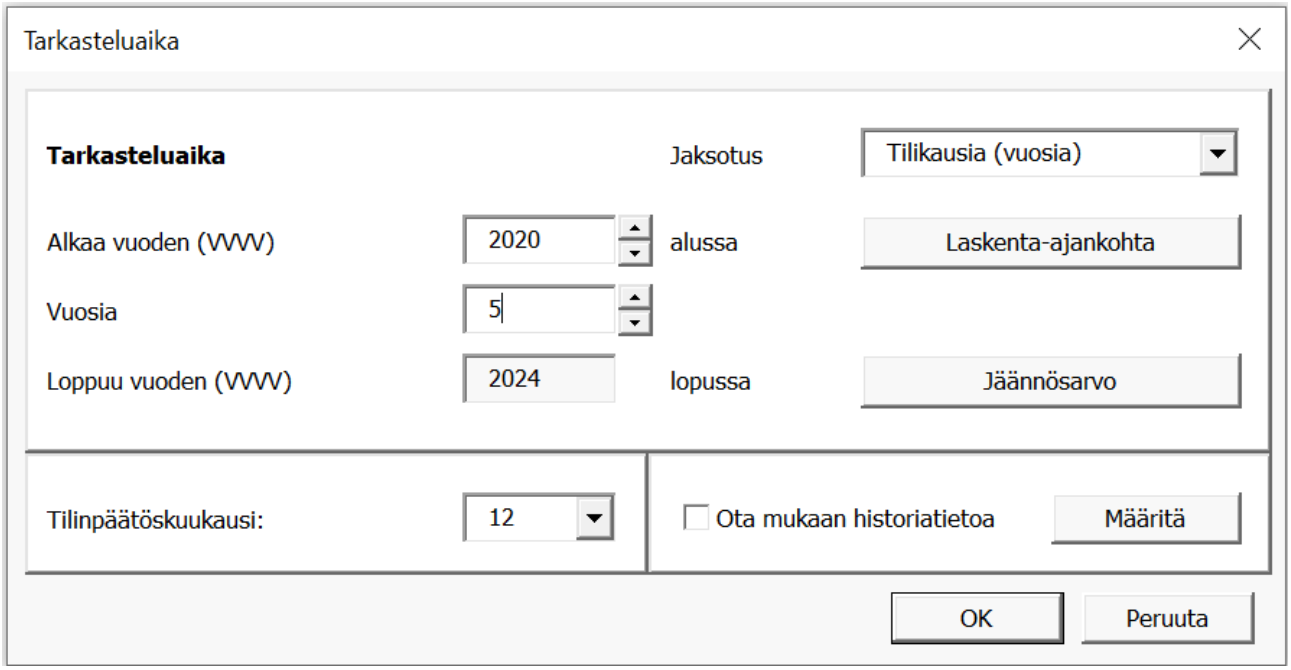


Uusi laskentatiedosto - valintaikkuna

4. Tässä vaiheessa tallenna, mutta älä sulje tiedostoa. Voit nyt alkaa mallintaa projektiasi.

I. MÄÄRITTELE LASKELMAN PERUSTIEDOT

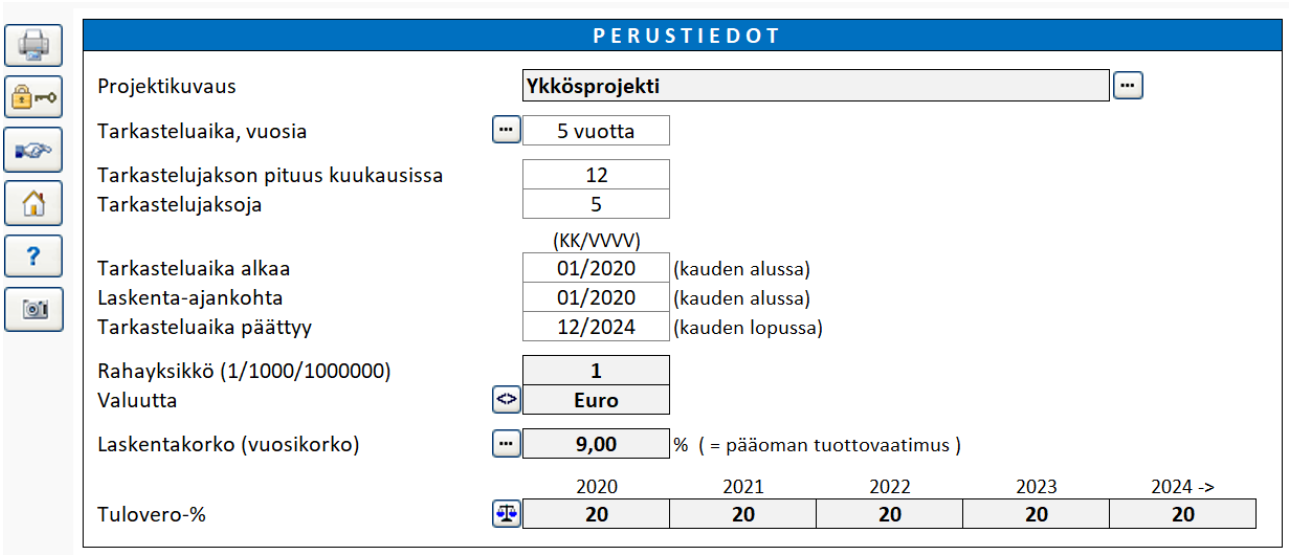
Määrittele kassavirtojen laskenta-aika. Ikkunan ulkoasu voi vaihdella riippuen käytössäsi olevasta Invest for Excel® versiosta.



Tarkasteluaika - valintaikkuna

Tarkasteluaika on usein sama kuin investointiaika ja investoinnin arvioitu taloudellinen käyttöaika. Jos tarpeen, voit jakaa investoinnin eri jaksoihin kohdassa 'Jaksotus'. Tässä ikkunassa voit myös valita laskenta-ajankohdan, johon kassavirrat diskontataan, jäännösarvon, tilinpäätöskuukauden ja mahdolliset historiakaudet.

Kun olet valmis, palaat Perustiedot -taulukkoon. Jos haluat avata Tarkasteluaika -ikkunan uudelleen, paina ··· nappia.

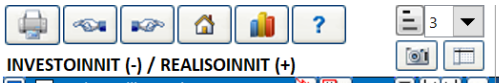


Perustiedot -taulukko

Perustiedot -taulukossa nimeät investoinnin ja syötät laskelmassa käytettävän yksikön, valuutan, laskentakoron sekä yrityksen tuloveroprosentin. Erityisesti laskentakorolla on merkittävä vaikutus laskelman lopputulokseen. Yhteystiedot ja projektiin liittyvät kommentit on hyvä syöttää lisäinfona Yhteystiedot- taulukkoon.

Perustietojen syötön jälkeen jatkat laskelmataulukoilla, joista ensimmäinen on Investoinnit.

II. MÄÄRITTELE INVESTOINNIT

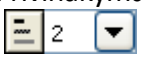


INVESTOINNIT (-) / REALISOINNIT (+)

	Laskennalliset poistot		1/2020	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023	12/2024	Jäännös
Kk per jakso		Poisto-%		12	12	12	12	12	(12/2024)
1	**Maa alue**		**-100 000**						**100 000**
	Poistot (tasapoisto)								
2	**Rakennus**		**-400 000**						**350 000**
	Poistot (tasapoisto)	**2,50%**		-10 000	-10 000	-10 000	-10 000	-10 000	
3	**Koneet**			**-30 000**					**0**
	Poistot (tasapoisto)	**20,00%**		-6 000	-6 000	-6 000	-6 000	-6 000	
4									**0**
	Poistot (tasapoisto)								
5									**0**
	Poistot (tasapoisto)								
6									**0**
	Poistot (tasapoisto)								
7									**0**
	Poistot (tasapoisto)								
8									**0**
	Poistot (tasapoisto)								
9									**0**
	Poistot (tasapoisto)								
10									**0**
	Poistot (tasapoisto)								
Investoinnit			**-500 000**	**-30 000**	**0**	**0**	**0**	**0**	
Realisoinnit			0	0	0	0	0	0	450 000
Poistot			0	-16 000	-16 000	-16 000	-16 000	-16 000	
Myyntivoitot (+) / -tappiot (-)			0	0	0	0	0	0	0
Kirjanpitoarvo			500 000	514 000	498 000	482 000	466 000	450 000	0

Investoinnit -taulukko

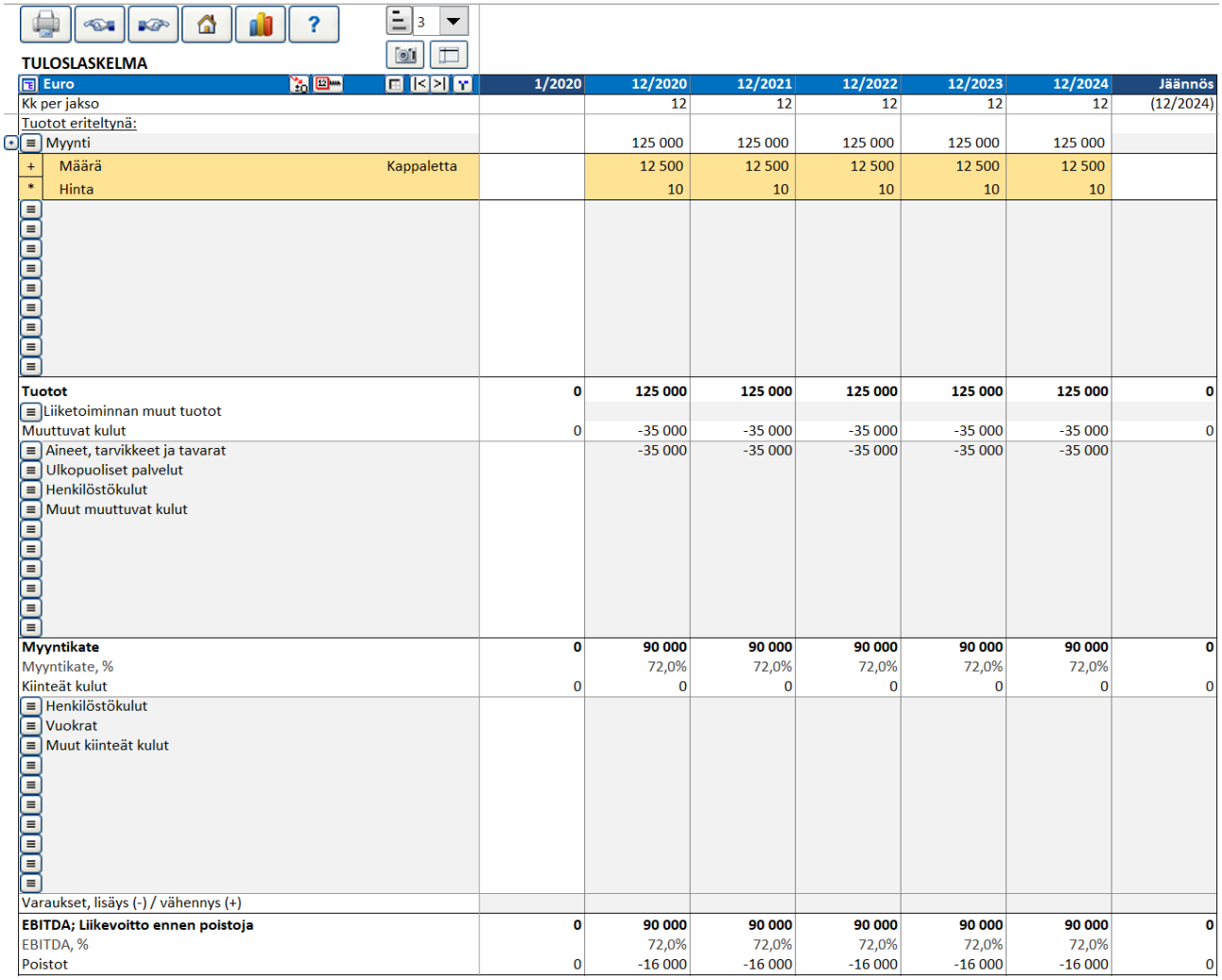
Syötä investoinnin kustannukset negatiivisina lukuina. Valitse poistotapa painamalla kunkin rivin reunassa olevaa ··· nappia. Oletuksena käytetään tasapoistoa.

Huomaa, että voit helposti muuttaa rivinäkymää yksityiskohtaisimmalta viitostasolta (kaikki rivit näkyvät) esimerkiksi kakkostasolle: 

.

III. MÄÄRITTELE PROJEKTIN TUOTOT JA KULUT

Syötä projektin tuotot ja kulut seuraavaan taulukkoon: Tuloslaskelma.



TULOSLASKELMA

Euro		1/2020	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023	12/2024	Jäännös
Kk per jakso			12	12	12	12	12	(12/2024)
Tuotot eriteltynä:								
Myynti			125 000	125 000	125 000	125 000	125 000	
+ Määrä	Kappaletta		12 500	12 500	12 500	12 500	12 500	
* Hinta			10	10	10	10	10	
Tuotot		**0**	**125 000**	**125 000**	**125 000**	**125 000**	**125 000**	**0**
Liiketoiminnan muut tuotot								
Muuttuvat kulut		0	-35 000	-35 000	-35 000	-35 000	-35 000	0
Aineet, tarvikkeet ja tavarat			-35 000	-35 000	-35 000	-35 000	-35 000	
Ulkopuoliset palvelut								
Henkilöstökulut								
Muut muuttuvat kulut								
Myyntikate		**0**	**90 000**	**90 000**	**90 000**	**90 000**	**90 000**	**0**
Myyntikate, %			72,0%	72,0%	72,0%	72,0%	72,0%	
Kiinteät kulut		0	0	0	0	0	0	0
Henkilöstökulut								
Vuokrat								
Muut kiinteät kulut								
Varaukset, lisäys (-) / vähennys (+)								
EBITDA; Liikevoitto ennen poistoja		**0**	**90 000**	**90 000**	**90 000**	**90 000**	**90 000**	**0**
EBITDA, %			72,0%	72,0%	72,0%	72,0%	72,0%	
Poistot		0	-16 000	-16 000	-16 000	-16 000	-16 000	0

Tuloslaskelma -taulukko

Voit lisätä rivejä painamalla ≡ nappia harmaiden tuotto- ja kulurivien vasemmassa reunassa.

Invest for Excel® sisältää runsaasti ominaisuuksia mallintamista varten. Tutustu käyttöoppaan (pdf) ohjeisiin, kuinka rivierittely, rivien piilottaminen/näyttäminen tai Kopio/Jaa -funktio toimii. Voit käyttää myös Microsoft Excelin toimintoja kaavojen teossa, kopioinnissa jne.

IV. MÄÄRITTELE KÄYTTÖPÄÄOMA

Jos haluat huomioida myös käyttöpääoman, syötä tarvittavat luvut seuraavaan taulukkoon.

KÄYTTÖPÄÄOMA

Euro	1/2020	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023	12/2024	Jäännös
Kk per jakso		12	12	12	12	12	(12/2024)
Rahoitusomaisuus							
Kiertoaika, päiviä		21	21	21	21	21	
Myyntisaamiset	0	7 292	7 292	7 292	7 292	7 292	0
Korjattu myyntisaamiset							
Lisäys (-) / vähennys (+)	0	-7 292	0	0	0	0	7 292
Muut saamiset	0	0	0	0	0	0	
Muutos, muut saamiset, lisäys (-)/vähennys (+)							0
Minimikassa	0	0	0	0	0	0	
Minimikassan muutos, lisäys (-)/vähennys (+)							0
Rahoitusomaisuuden lisäys (-)/vähennys (+)	0	-7 292	0	0	0	0	7 292
Vaihto-omaisuus							
Kiertoaika, päiviä							
Vaihto-omaisuus	0	0	0	0	0	0	0
Korjattu vaihto-omaisuus							
Lisäys (-) / vähennys (+)	0	0	0	0	0	0	0
Vaihto-omaisuuden lisäys (-)/vähennys (+)	0	0	0	0	0	0	0
Lyhytaikaiset velat							
Maksuaika keskimäärin, päiviä		14	14	14	14	14	
Ostovelat	0	1 361	1 361	1 361	1 361	1 361	0
Korjattu ostovelat							
Lisäys (+)/vähennys (-)	0	1 361	0	0	0	0	-1 361
Muut lyhytaikaiset velat	0	0	0	0	0	0	
Muutos, muut lyhytaik. velat, lisäys (+)/väh. (-)							0
Lyhytaikaisten velkojen lisäys (+)/vähennys (-)	0	1 361	0	0	0	0	-1 361
Käyttöpääomamuutos yhteensä	**0**	**-5 931**	**0**	**0**	**0**	**0**	**5 931**
Nettokäyttöpääoma	0	5 931	5 931	5 931	5 931	5 931	0

Käyttöpääoma -taulukko

V. ANALYSOI RAPORTTEJA: KASSAVIRTA JA TASE

'Kassavirtalaskelma' ja 'Tase' raporteista näet tarkan ja monipuolisen yleiskuvan investoinnista.

KASSAVIRTALASKELMA

Euro	1/2020	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023	12/2024	Jäännös
Kk per jakso		12	12	12	12	12	(12/2024)
Liiketoiminnan kassavirta							
Tuotot	0	125 000	125 000	125 000	125 000	125 000	0
Muuttuvat kulut	0	-35 000	-35 000	-35 000	-35 000	-35 000	0
Kiinteät kulut	0	0	0	0	0	0	0
Satunnaiset tuotot ja kulut	0	0	0	0	0	0	0
Verot	0	-14 800	-14 800	-14 800	-14 800	-14 800	0
Käyttöpääomamuutokset	0	-5 931	0	0	0	0	5 931
Liiketoiminnan kassavirta	**0**	**69 269**	**75 200**	**75 200**	**75 200**	**75 200**	**5 931**
Hyödykeinvestoinnit ja -realisoinnit	-500 000	-30 000	0	0	0	0	450 000
Vapaa kassavirta (FCF)	**-500 000**	**39 269**	**75 200**	**75 200**	**75 200**	**75 200**	**455 931**
Diskontattu vapaa kassavirta (DFCF)	-500 000	36 027	63 294	58 068	53 274	48 875	296 324
Kumulatiivinen diskontattu vapaa kassavirta	-500 000	-463 973	-400 679	-342 610	-289 337	-240 462	55 862
Informaatio							
Rahoituskassavirrat							
Rahoitustuotot ja -kulut	0	0	0	0	0	0	0
Rahoituserien verovaikutuksen oikaisu	0	0	0	0	0	0	0
Vieraan pääoman lisäykset (+) / lyhenn. (-)	0	0	0	0	0	0	0
Lyhytaikaisten lainojen muutokset							
Oman pääoman lisäykset (+) / osingot (-)	0	0	0	0	0	0	0
Kokonaiskassavirta	**-500 000**	**39 269**	**75 200**	**75 200**	**75 200**	**75 200**	**455 931**
Kumulatiivinen kokonaiskassavirta	-500 000	-460 731	-385 531	-310 331	-235 131	-159 931	296 000

Kassavirtalaskelma

VI. ANALYSOI KANNATTAVUUTTA

Invest for Excel® tulososion 'Kannattavuusanalyysi' -raportti esittää tärkeimmät kannattavuuteen liittyvät avainluvut.

Vertailutaulukkoon: 1 2 3 4 5 6 Investointiehdotus:

KANNATTAVUUSANALYYSI

Projektikuvaus	Ykkösprojekti		Euro
Kokonaisinvestointi, nimellisarvo	530 000	Diskontatut investoinnit	527 523
Pääoman tuottovaatimus	9,00 %		
Tarkasteluaika	5,0	vuotta	1/2020 - 12/2024
Laskenta-ajankohta	1/2020	(Kauden alussa)	

Liiketoiminnan kassavirtojen nykyarvo	Nimellinen	Nykyarvo	Kommentit
± Operatiivisen kassavirran nykyarvo		287 061	
+ Jäännösarvon nykyarvo		296 324	
Liiketoiminnan kassavirtojen nykyarvo		**583 384**	
- Reinvestointien nykyarvo	0	0	
Nykyarvo yhteensä (PV)		**583 384**	

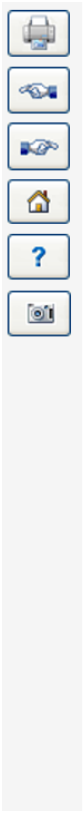
Investointiehdotus	Nimellinen	Nykyarvo
- Ehdotetut investoinnit, hyödykkeet	-530 000	-527 523
+ Investointisubventiot	0	0
Investointiehdotus	-530 000	-527 523

Nettonykyarvo (NPV)	**55 862**	>= 0 ->	kannattava
NPV kuukausiannuiteettina	1 150		
Sisäinen korkokanta (IRR)	11,87 %	>= 9 % ->	kannattava
Modifioitu sisäinen korkokanta (MIRR)	11,33 %	>= 9 % ->	kannattava
Suhteellinen nykyarvo (PI)	1,11	>= 1 ->	kannattava
Takaisinmaksuaika (Payback), vuosia	-	Peruste: diskontattu FCF	
Nettopääoman tuotto (RONA), %	15,1 %	Keskim. 5 vuotta	
Taloudellinen lisäarvo (VA)	14 890	Keskim. 5 vuotta	
Diskontattu taloudellinen lisäarvo (DCVA)	57 179		
DCVA-perusteinen sisäinen korkokanta (IRRd)			
DCVA-perusteinen modifioitu sisäinen korkokanta (MIRRd)			
DCVA-perusteinen takaisinmaksuaika, vuosia	0,0		

Kannattavuusanalyysi -raportti

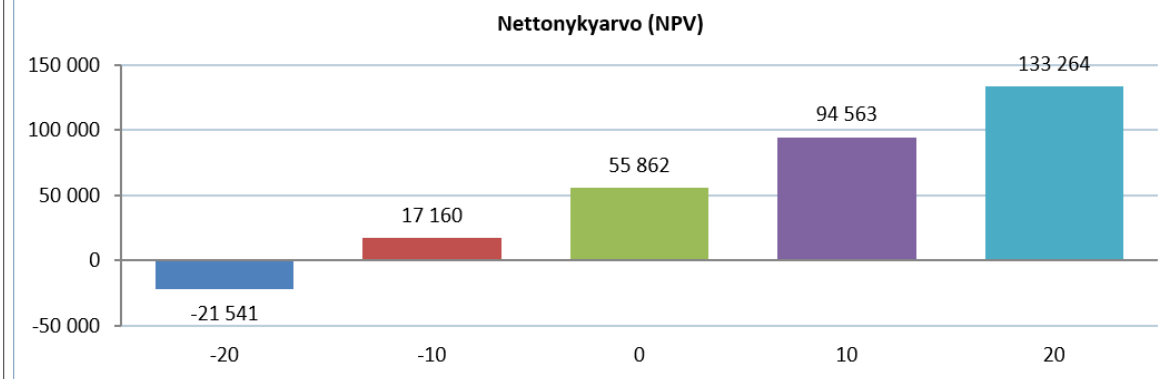
VII. ANALYSOI, MITEN HERKÄSTI ERI TEKIJÄT VAIKUTTAVAT TULOKSEEN

'Analyysit' taulukoissa voit nopeasti tutkia, miten erilaiset muuttujat vaikuttavat projektin tulokseen ja mitkä tekijät ovat kriittisempiä kuin toiset.



Tuottojen vaikutus kannattavuuteen

Muutos tuotoissa, %	-20,0 %	-10,0 %	0,0 %	+10,0 %	+20,0 %
Nettonykyarvo (NPV)	-21 541	17 160	55 862	94 563	133 264
Muutos, %	-138,6 %	-69,3 %	0,0 %	+69,3 %	+138,6 %



Avainluvut	12/2020	-20,00%	-10,00%	0,00%	+10,00%	+20,00%
EBITDA; Liikevoitto ennen poistoja, Euro		65 000	77 500	90 000	102 500	115 000
EBITDA, %		65,0%	68,9%	72,0%	74,5%	76,7%
EBIT; Liikevoitto, Euro		49 000	61 500	74 000	86 500	99 000
EBIT, %		49,0%	54,7%	59,2%	62,9%	66,0%
Sitoutuneen pääoman tuotto (RONA), %		9,62 %	12,07 %	14,51 %	16,95 %	19,39 %
Taloudellinen lisäarvo (VA), Euro		-6 631	3 336	13 303	23 270	33 238

Herkkyysanalyysi -taulukko

Peruslaskelmasi on nyt valmis.

5. LASKELMAESIMERKKEJÄ

Löydät valmiita mallilaskelmia täältä:
IFE tiedosto -> Avaa -> Avaa esimerkkitiedosto…

6. KOULUTUS & WORKSHOPIT

Tutustu kurssikalenteriin Datapartnerin kotisivuilla:
https://www.datapartner.fi/fi/uutiset--tapahtumat/tapahtumat

7. DATAPARTNER TUKI

Lähetä meille palautetta, kommentteja tai kysymyksiä. Me teemme parhaamme, jotta saat vastauksen viipymättä.

Datapartner Oy
Raatihuoneenkatu 8 A
06100 Porvoo

Puh. 019 54 10 100
Sähköposti: support@datapartner.fi

www.datapartner.fi