



DataPartner Oy

# Co nowego w wersji 3.7 programu Invest for Excel

## Spis treści

Wygląd .....	3
Dla których wersji Microsoft Excel program jest objęty wsparciem? .....	3
Kod programu z podpisem cyfrowym .....	3
Eliminacje .....	4
Przeźwiń prognozę .....	8
Plik walutowy .....	10
Konsolidacja z wymianą walutową .....	11
Konsolidacja plików finansowania .....	12
Rachunek wyników .....	15
Kapitał obrotowy .....	16
Inne .....	19
Wyczyść komórki ukrytych wierszy .....	19
Kopiowanie obrazu .....	20
Odblokowanie / blokowanie nagłówek kolumn (arkusz kalkulacyjny) .....	22
Analiza wpływu zmiennej na rentowność .....	23
Wskaźniki zmiany .....	24
Roczna zmiana % w komórce .....	25
Przyciski zwijania dla wierszy szczegółowych .....	26
Formatowanie komórek .....	26

## Wygląd

Invest for Excel 3.7 ma nowy wygląd, lżejszą kolorystykę oraz nowe ikony przycisków.



## Dla których wersji Microsoft Excel program jest objęty wsparciem?

Invest for Excel 3.7 jest objęty wsparciem dla wersji Microsoft Excel 2007, 2010, 2013 oraz 2016 dla systemu Windows XP, Windows Vista, Windows 7, Windows 8 oraz Windows 10.

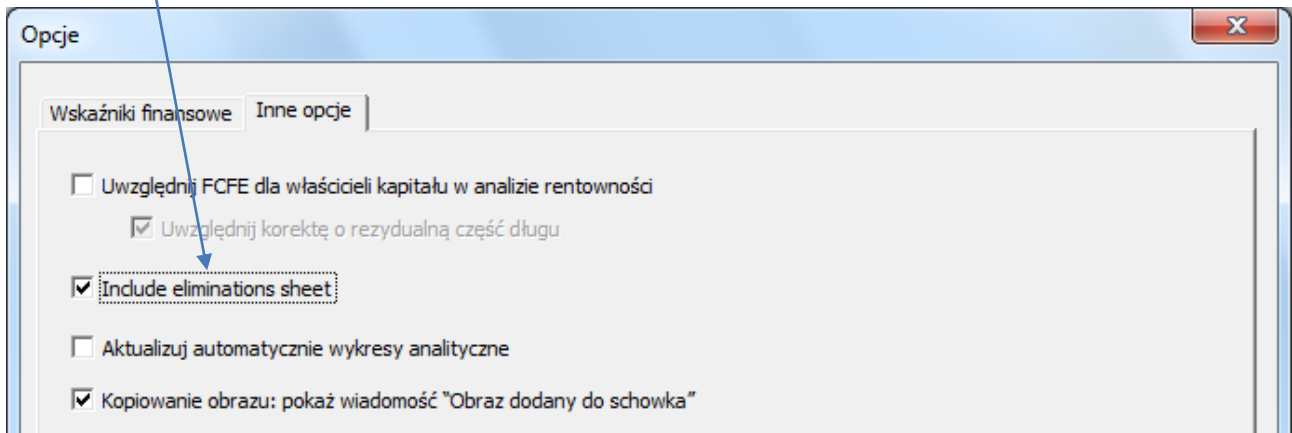
## Kod programu z podpisem cyfrowym

Kod programu Invest for Excel ma podpis cyfrowy ważny do 9 sierpnia 2016 r.

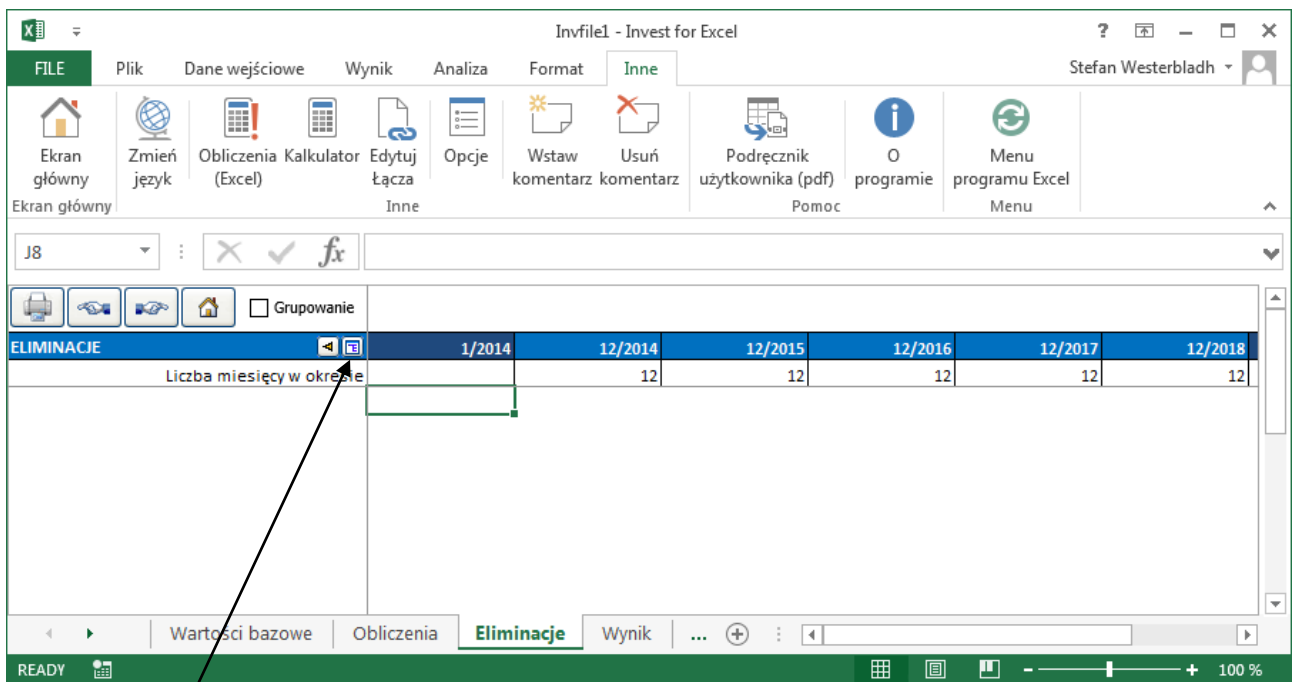
## Eliminacje


Eliminacje są dostępne dla edycji Enterprise w celu konsolidacji plików obliczeniowych.

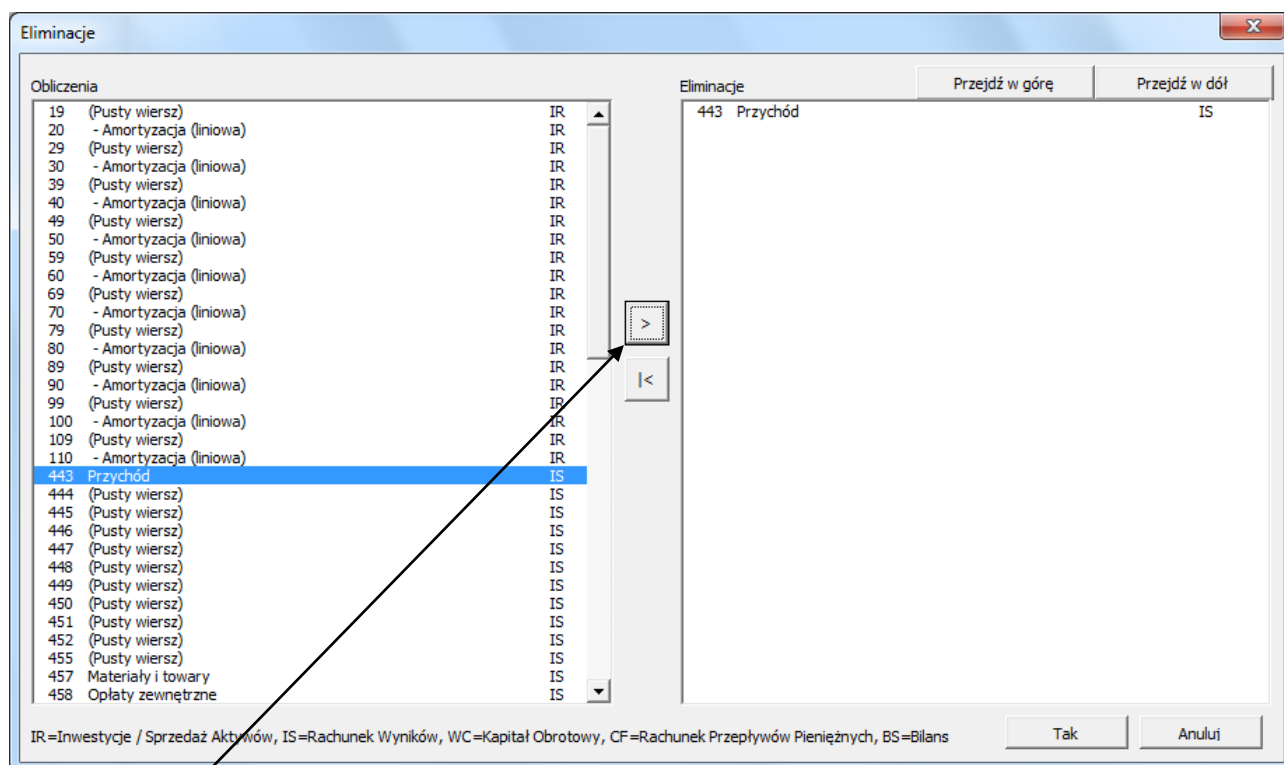
Podczas konsolidacji plików obliczeniowych, można zastosować eliminacje transakcji wewnętrznych. Eliminacje mogą być wyszczególnione w osobnym arkuszu, który można uwzględnić w Opcjach Invest for Excel (Zakładka „Inne opcje”).




Pusty arkusz Eliminacji zostanie utworzony w pliku obliczeniowym.



Naciśnij przycisk  by wybrać wiersz, który chcesz dodać do eliminacji. Pokaże się okno wyboru dla wierszy:



Naciśnij przycisk , aby wybrać jeden lub więcej wierszy i naciśnij przycisk OK, gdy skończysz. Wybrane wiersze zostaną dodane do arkusza do wprowadzania eliminacji. Możesz wybrać ten sam wiersz tyle razy, ile chcesz.

ELIMINACJE	1/2014	12/2014	12/2015	12/2016
Liczba miesięcy w okresie		12	12	12
<b>Przychód</b>	0,00	1 450,00	1 471,75	1 493,83
Eliminacje				
Skonsolidowane Przychód	0,00	1 450,00	1 471,75	1 493,83

Możesz zmienić opis eliminacji wierszy, jeśli chcesz, a następnie wprowadzić eliminacje.

ELIMINACJE	1/2014	12/2014	12/2015	12/2016
Liczba miesięcy w okresie		12	12	12
<b>Przychód</b>	0,00	1 450,00	1 471,75	1 493,83
Eliminacje		-550,00	-555,50	-561,06
Skonsolidowane Przychód	0,00	900,00	916,25	932,77

Gdy naciśniesz przycisk , możesz powrócić do wybranego wiersza w arkuszu Obliczeń.

RACHUNEK WYNIKÓW	1/2014	12/2014	12/2015	12/2016
1000 PLN				
Liczba miesięcy w okresie:		12	12	12
Określenie przychodu:				
Przychód		1 450	1 472	1 494

Możesz użyć grupowania eliminacji, by uwzględnić tylko część wprowadzonych eliminacji podczas konsolidacji, zaznaczając opcję Grupowania.

ELIMINACJE		1/2014	12/2014	12/2015
Grupa	Liczba miesięcy w okresie		12	12
1	Przychód	0,00	1 450,00	1 471,75
	Eliminacje		-550,00	-555,50
	Skonsolidowane Przychód	0,00	900,00	916,25

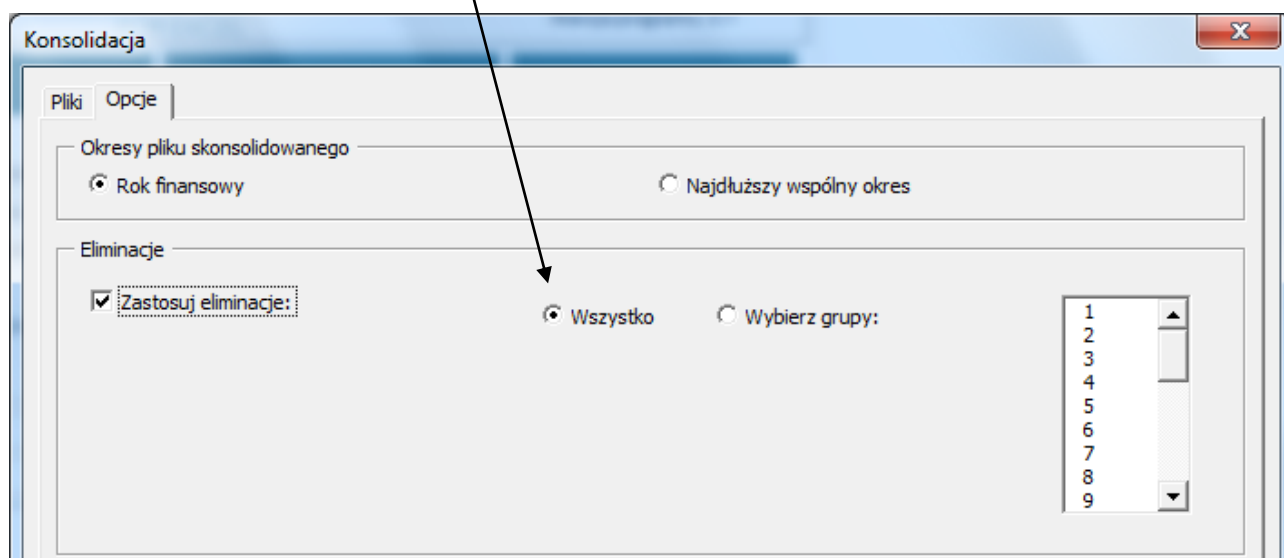
Po lewej stronie pojawi się kolumna Grupy. Możesz wybrać do 25 grup eliminacyjnych.

ELIMINACJE	
Grupa	Liczba miesięcy w okresie
1	Przychód
1	Eliminacje
2	
3	Skonsolidowane Przychód
4	
5	
6	
7	
8	

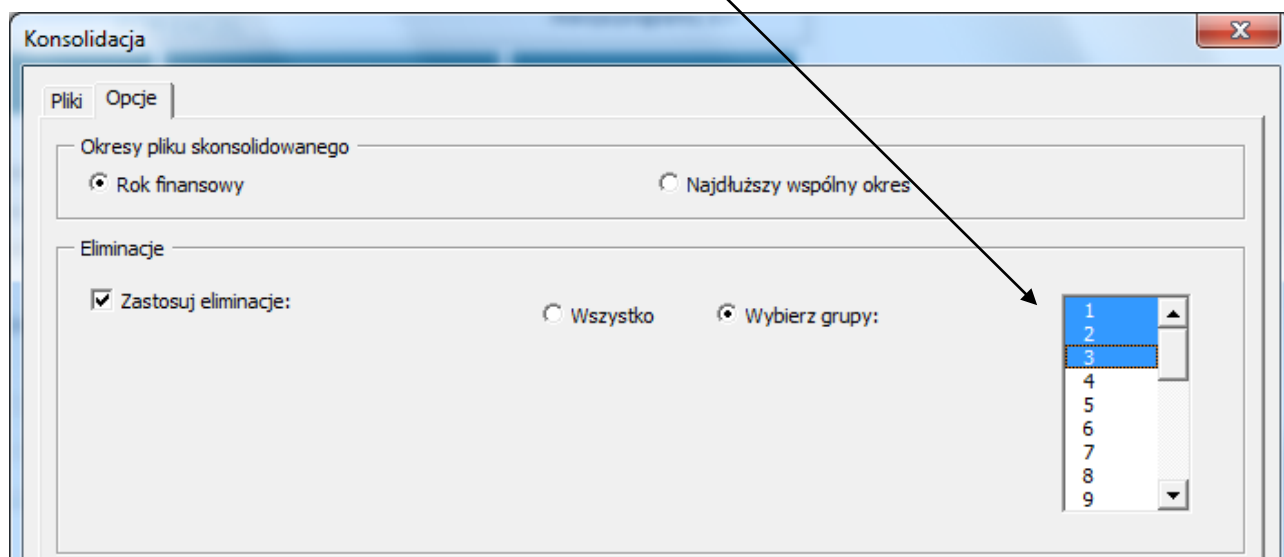
Grupowanie jest przydatne podczas konsolidacji różnych części lub poziomów organizacji. Można zastosować grupę 1 eliminacji podczas konsolidacji z najniższych jednostek do następnej wyższej jednostki i wszystkie grupy, jeśli konsolidujesz do najwyższego poziomu jednostki.

Pamiętaj, że możesz wybrać te same wiersze kilka razy i korzystać z różnych grup eliminacyjnych. W ten sposób eliminacja jednej danej obliczeniowej może być różna dla różnych konsolidacji.

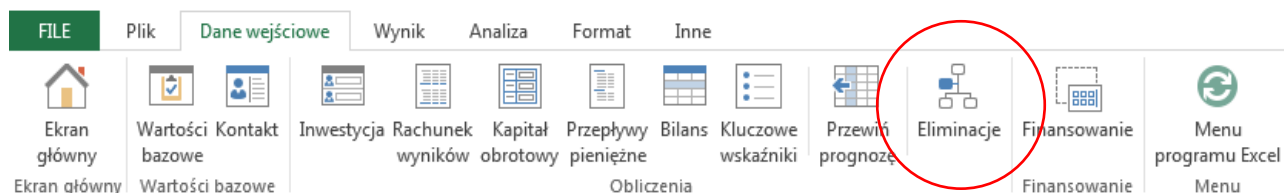
Opcje eliminacji w konsolidacji dostępne są w zakładce Opcje w oknie dialogowym Konsolidacja. Domyślnie wszystkie eliminacje są uwzględnione.



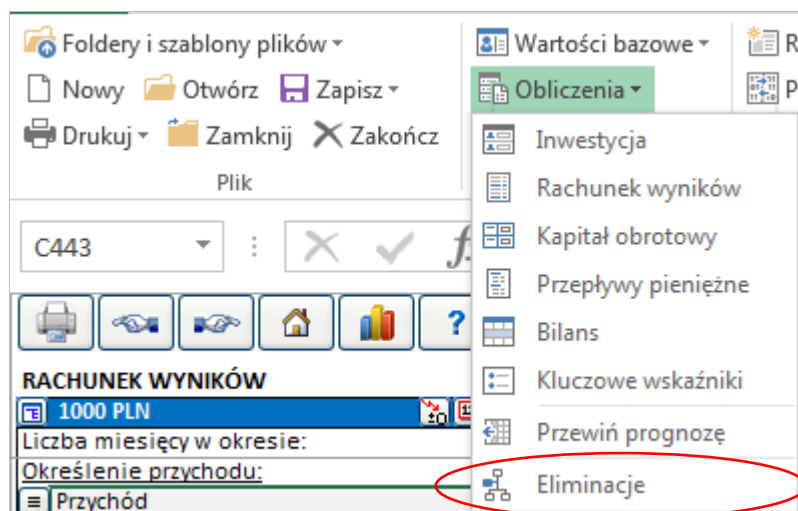
Możesz zaznaczyć wybrane grupy eliminacji jeśli chcesz dokonać tylko częściowej konsolidacji.



W menu Invest for Excel, Eliminacje znajdują się w zakładce Dane wejściowe:



W skróconym menu:



## Przewiń prognozę

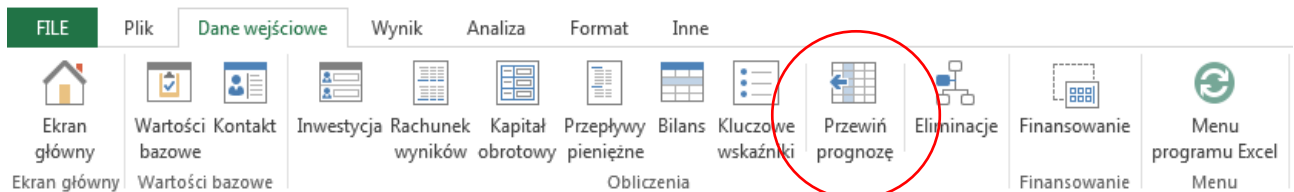
Ta opcja dostępna jest w edycji Pro i Enterprise programu Invest for Excel.

Możesz korzystać z tej funkcji, jeśli chcesz przewinąć prognozę tzn. ramy czasowe zostają bez zmian, ale okresy przesuwają się w czasie, gdy nowe dane są dostępne.

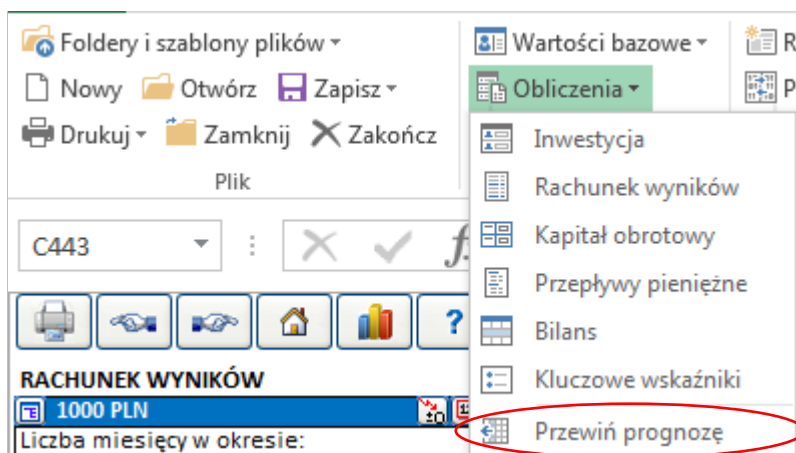
Przed przewinięciem:

RACHUNEK WYNIKÓW								
1000 PLN	3/2014	6/2014	9/2014	12/2014	3/2015	6/2015	9/2015	12/2015
Liczba miesięcy w okresie:	3	3	3	3	3	3	3	3
<b>Określenie przychodu:</b>								
Przychód	23 345	24 120	22 970	23 988	23 578	24 361	23 200	24 228
<b>Przychód</b>	<b>23 345</b>	<b>24 120</b>	<b>22 970</b>	<b>23 988</b>	<b>23 578</b>	<b>24 361</b>	<b>23 200</b>	<b>24 228</b>
Koszty zmienne	-3 035	-3 136	-2 986	-3 118	-3 065	-3 167	-3 016	-3 150
Materiały i towary	-3 035	-3 136	-2 986	-3 118	-3 065	-3 167	-3 016	-3 150
<b>Marża brutto</b>	<b>20 310</b>	<b>20 984</b>	<b>19 984</b>	<b>20 870</b>	<b>20 513</b>	<b>21 194</b>	<b>20 184</b>	<b>21 078</b>
Koszty stałe	-4 580	-4 597	-4 614	-4 631	-4 649	-4 666	-4 683	-4 701
Koszty osobowe	-4 580	-4 597	-4 614	-4 631	-4 649	-4 666	-4 683	-4 701
<b>EBITDA; Zysk operacyjny przed amortyzacją</b>	<b>15 730</b>	<b>16 387</b>	<b>15 370</b>	<b>16 238</b>	<b>15 865</b>	<b>16 528</b>	<b>15 500</b>	<b>16 377</b>
Amortyzacja					-200	-200	-200	-200
<b>EBIT; Zysk operacyjny</b>	<b>15 730</b>	<b>16 387</b>	<b>15 370</b>	<b>16 238</b>	<b>15 665</b>	<b>16 328</b>	<b>15 300</b>	<b>16 177</b>
Przychody i koszty finansowe	-2 350	-2 353	-2 356	-2 359	-2 362	-2 365	-2 368	-2 371
Przychody i koszty finansowe	-2 350	-2 353	-2 356	-2 359	-2 362	-2 365	-2 368	-2 371
<b>EBT, Zysk po uwzględn. przychodów i kosztów finans.</b>	<b>13 380</b>	<b>14 034</b>	<b>13 014</b>	<b>13 879</b>	<b>13 303</b>	<b>13 964</b>	<b>12 933</b>	<b>13 807</b>
<b>Wynik finans. przed korektami z tyt. amort. i opodatk.</b>	<b>13 380</b>	<b>14 034</b>	<b>13 014</b>	<b>13 879</b>	<b>13 303</b>	<b>13 964</b>	<b>12 933</b>	<b>13 807</b>
Podatek dochodowy				-13 577	0	0	0	-13 501
<b>Zysk netto okresu</b>	<b>13 380</b>	<b>14 034</b>	<b>13 014</b>	<b>302</b>	<b>13 303</b>	<b>13 964</b>	<b>12 933</b>	<b>305</b>

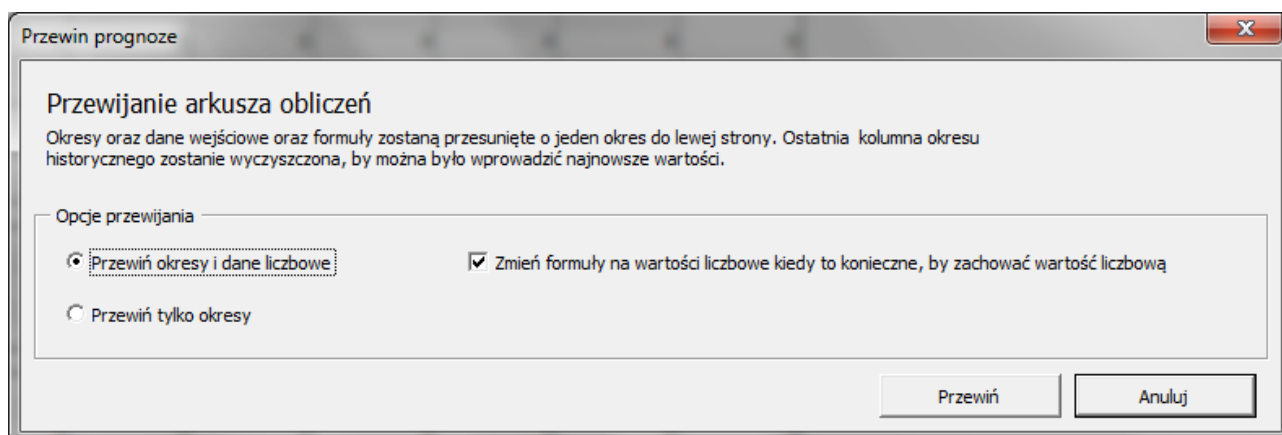
W menu Invest for Excel, funkcja Przewiń prognozę jest dostępna w Danych wejściowych:



W skróconym menu:







Możesz przewinąć okresy wraz z danymi lub tylko same okresy. Przy przewijaniu danych liczbowych, formuły będą zmienione na wartości jeśli przesuwana formuła miałaby zmienić wartość komórki. Jeśli wolisz jednak zachować formuły nawet jeśli wartości zmieniłyby się, możesz odznaczyć opcję “Zmień formuły na wartości liczbowe kiedy to konieczne, by zachować wartość liczbową”.

Po przewinięciu (okresy i dane wejściowe):

RACHUNEK WYNIKÓW								
1000 PLN	6/2014	9/2014	12/2014	3/2015	6/2015	9/2015	12/2015	3/2016
Liczba miesięcy w okresie:	3	3	3	3	3	3	3	3
<b>Określenie przychodu:</b>								
Przychód	24 120	22 970	23 988		24 361	23 200	24 228	0
<b>Przychód</b>	<b>24 120</b>	<b>22 970</b>	<b>23 988</b>	<b>0</b>	<b>24 361</b>	<b>23 200</b>	<b>24 228</b>	<b>0</b>
Koszty zmienne	-3 136	-2 986	-3 118	0	-3 167	-3 016	-3 150	0
Materiały i towary	-3 136	-2 986	-3 118		-3 167	-3 016	-3 150	0
<b>Marża brutto</b>	<b>20 984</b>	<b>19 984</b>	<b>20 870</b>	<b>0</b>	<b>21 194</b>	<b>20 184</b>	<b>21 078</b>	<b>0</b>
Koszty stałe	-4 597	-4 614	-4 631	0	0	-4 683	-4 701	-4 718
Koszty osobowe	-4 597	-4 614	-4 631		0	-4 683	-4 701	-4 718
<b>EBITDA; Zysk operacyjny przed amortyzacją</b>	<b>16 387</b>	<b>15 370</b>	<b>16 238</b>	<b>0</b>	<b>21 194</b>	<b>15 500</b>	<b>16 377</b>	<b>-4 718</b>
Amortyzacja					-200	-200	-200	0
<b>EBIT; Zysk operacyjny</b>	<b>16 387</b>	<b>15 370</b>	<b>16 238</b>	<b>0</b>	<b>20 994</b>	<b>15 300</b>	<b>16 177</b>	<b>-4 718</b>
Przychody i koszty finansowe	-2 353	-2 356	-2 359	0	0	-2 368	-2 371	-2 374
Przychody i koszty finansowe	-2 353	-2 356	-2 359		0	-2 368	-2 371	-2 374
<b>EBT, Zysk po uwzględn. przychodów i kosztów finans.</b>	<b>14 034</b>	<b>13 014</b>	<b>13 879</b>	<b>0</b>	<b>20 994</b>	<b>12 933</b>	<b>13 807</b>	<b>-7 092</b>
Wynik finans. przed korektami z tyt. amort. i opodatk.	14 034	13 014	13 879	0	20 994	12 933	13 807	-7 092
Podatek dochodowy			-13 577		0	0	-11 933	0
<b>Zysk netto okresu</b>	<b>14 034</b>	<b>13 014</b>	<b>302</b>	<b>0</b>	<b>20 994</b>	<b>12 933</b>	<b>1 873</b>	<b>-7 092</b>

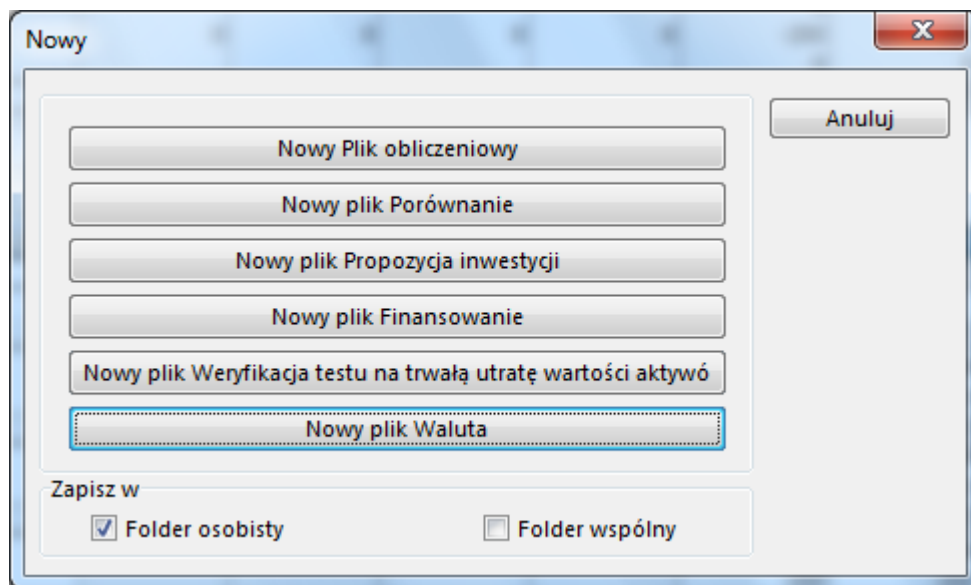
Możesz zauważyć, że dane aktualne (2014) zostały przesunięte do lewej strony i kwartał 3/2015 jest wyciszczony, by można było wprowadzić najnowsze dane.

Przy przewijaniu tylko okresów, wszystkie liczby zostają w swoich komórkach i tylko okresy przesuwają się o jedną kolumnę w lewo.

## Plik walutowy


Funkcja zmiany waluty dostępna jest w edycji Enterprise do konsolidacji plików obliczeniowych oraz plików finansowania. Plik wymiany walut może być wykorzystany do operacji związanych z kursami walut.

By utworzyć nowy plik walutowy, wybierz "Nowy" z menu Plik. Wybierz „Nowy plik Waluta” w oknie dialogowym:



Nowy plik walutowy otworzy się:

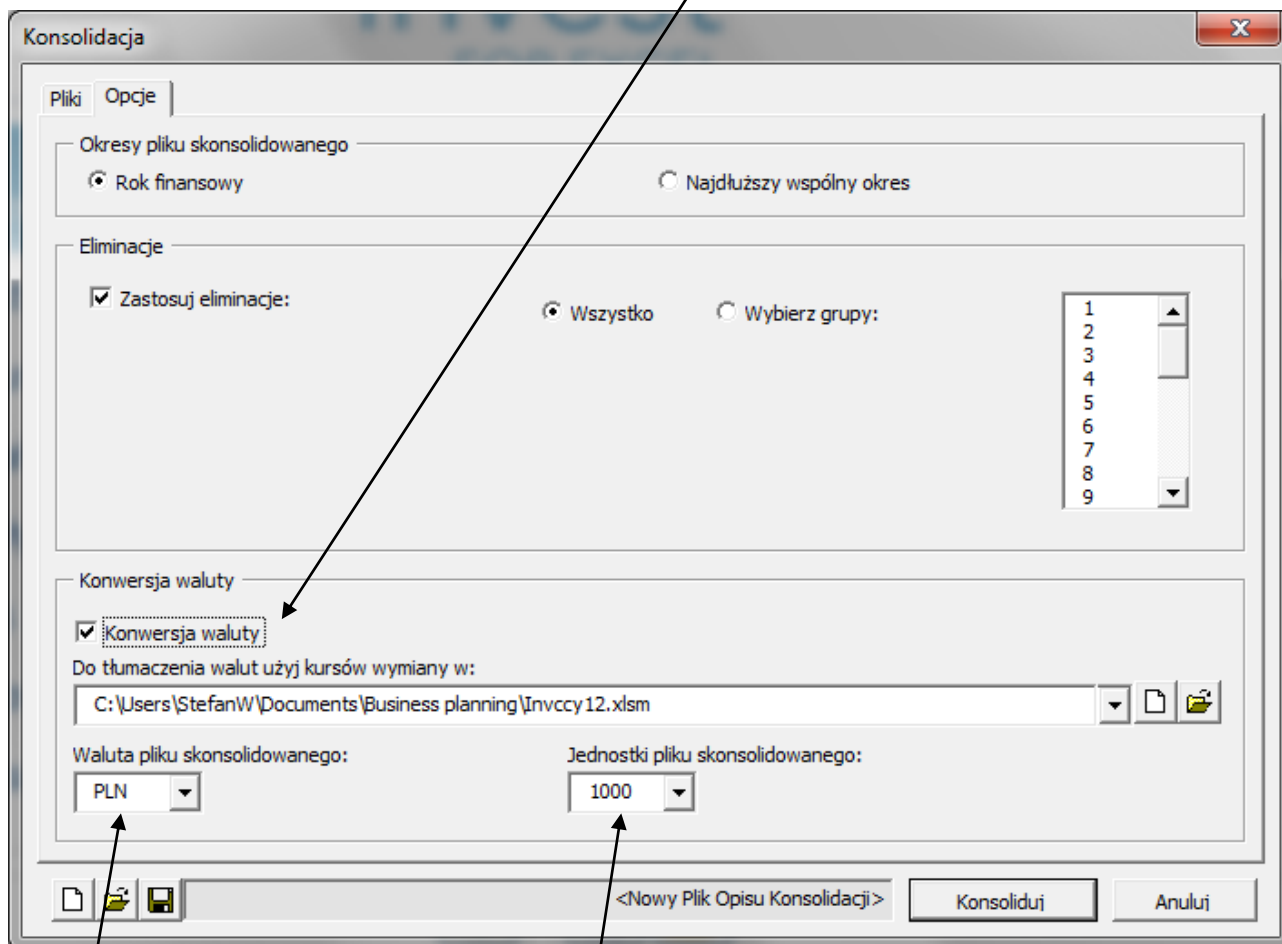
Waluty			
Waluta	Kurs		Data
Waluta refer.	EUR	1,000000 EUR/EUR	12.9.2014
	USD	1,293100 USD/EUR	12.9.2014
	JPY	138,720000 JPY/EUR	12.9.2014

Możesz ręcznie wprowadzić kursy walut lub dokonać aktualizacji kursów z usługi internetowej Europejskiego Banku Centralnego, klikając przycisk . Należy pamiętać, że wszystkie kursy, które dostępne są w usłudze Europejskiego Banku Centralnego zostaną automatycznie zaktualizowane. (Zauważ, że aby to zadziało, musisz być podłączony do internetu i program Microsoft Excel musi mieć możliwość uruchamiania kwerend internetowych.)

Nowy plik walutowy może być również utworzony za pomocą okien dialogowych funkcji konsolidacji.

## Konsolidacja z wymianą walutową

By skonsolidować pliki z uwzględnieniem zmiany walut, zaznacz opcję “Konwersja waluty” w oknie dialogowym funkcji Konsolidacji.

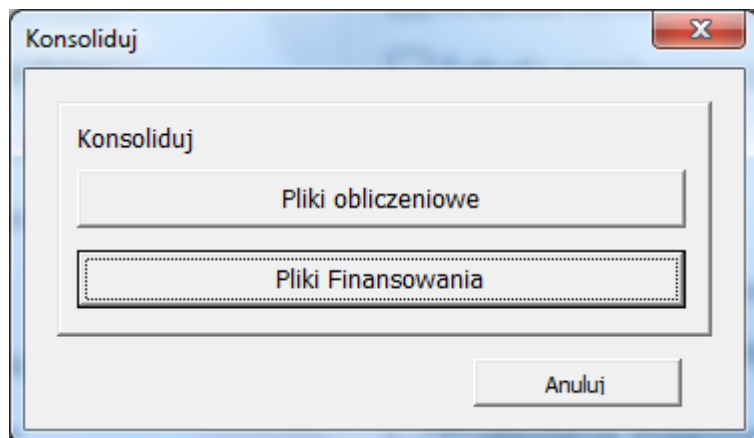


Wybierz plik walutowy, na podstawie którego będą określone kursy walut oraz walutę docelową i jednostki pliku skonsolidowanego.

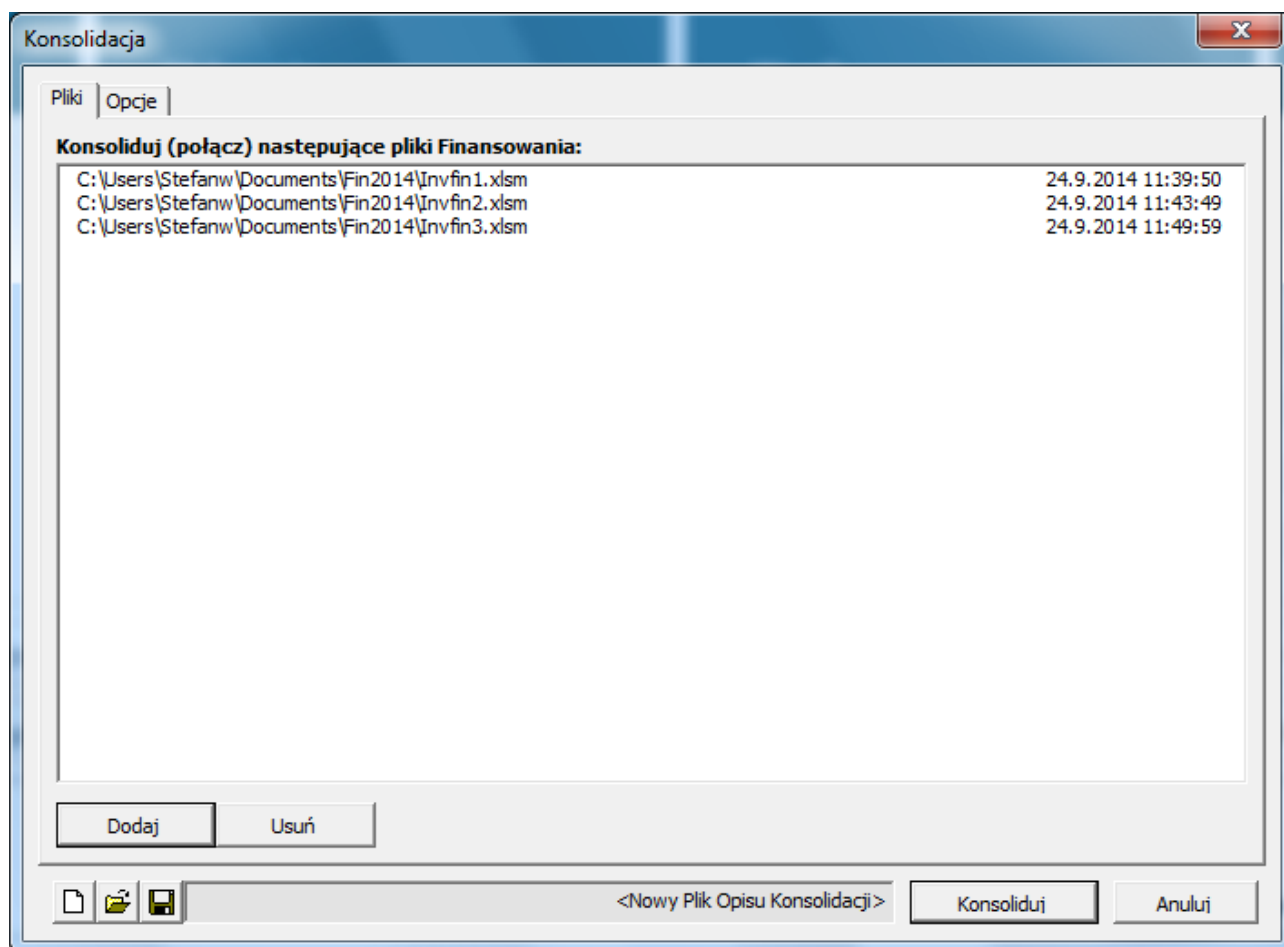
Należy pamiętać, że każdy plik źródłowy do konsolidacji musi mieć określoną walutę w arkuszu „Wartości bazowe”.

## Konsolidacja plików finansowania

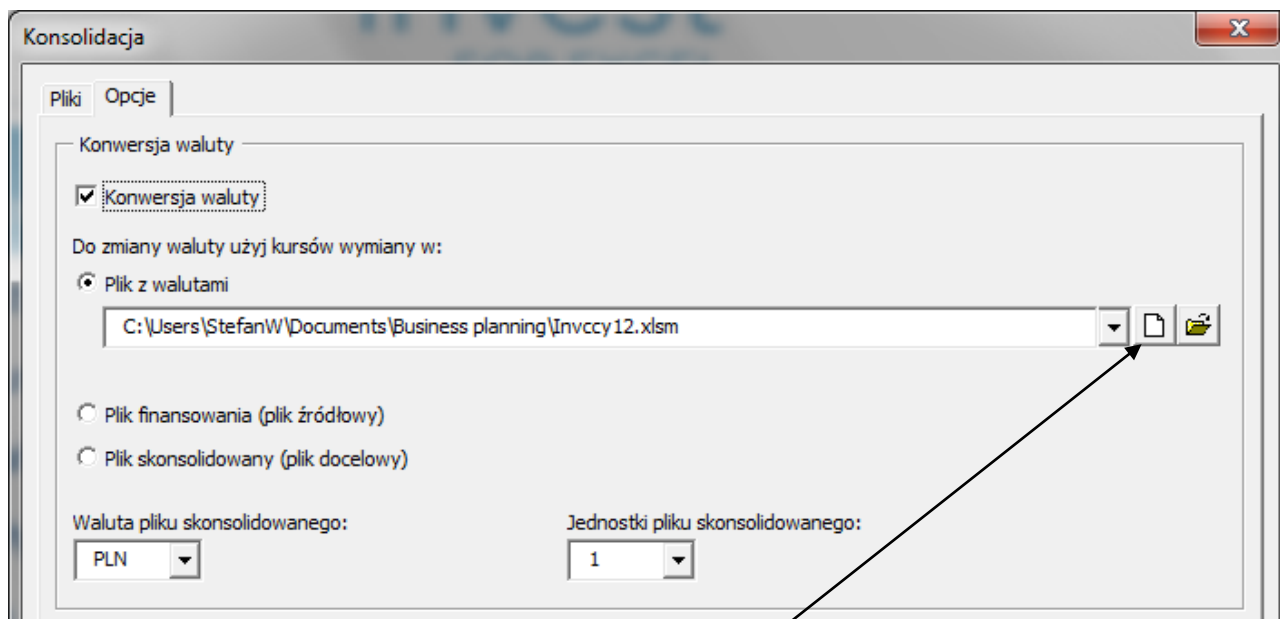
By skonsolidować pliki finansowania, naciśnij przycisk “Pliki finansowania” w oknie dialogowym konsolidacji:



Naciśnij “Dodaj” w oknie dialogowym Konsolidacja, by dodać pliki, które chcesz skonsolidować:



W opcjach możesz zaznaczyć konwersję waluty. Zaznacz wtedy „Konwersja waluty”:



Do zmiany waluty można zastosować kursy wymiany w plikach:

- Plik waluty. Kiedy wybierzesz **nowy plik walutowy**, zostanie utworzony nowy plik z kursami walut automatycznie odświeżonymi z usługi internetowej Europejskiego Banku Centralnego. (Zauważ, że aby to zadziałało, musisz być podłączony do internetu i program Microsoft Excel musi mieć zezwolenie na uruchamianie kwerend internetowych.)
- Plik Finansowanie (plik źródłowy): zastosowane są kursy w pierwszym pliku finansowania.
- Skonsolidowany plik (plik docelowy). Ta opcja może być istotna, gdy plik skonsolidowany jest aktualizowany.

Użyte kursy walut są kopiowane do pliku skonsolidowanego.

Plik skonsolidowany obejmuje wszystkie okresy znalezione w plikach źródłowych.  
Przykład:

Plik źródłowy A:

Jednostka: PLN		Razem: 1200 000		RAZEM FINANSOWANIE								IRR: 5,26760 %	
Wszystkie trans. na koniec miesiąca		Ciągnięcia		Odsetki	Raty	Płatność	Saldo	Skapitaliz.			Razem	Razem przepływy finansowania	
Miesiąc	miesiąca	PLN	% całości	skapitaliz.	kapitałowe	balonowa	zamknięcia	Obliczone	Naroste	Zapłacone	opłaty	Przept. finans.	Skumulowane
0	12/2014	1200 000,00	100,00	0,00	1200 000,00	0,00	0,00	327 600,00	327 600,00	327 600,00	0,00	-327 600,00	-327 600,00
1	1/2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1200 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1200 000,00	1200 000,00
2	2/2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1200 000,00	5 200,00	5 200,00	0,00	0,00	0,00	1200 000,00
3	3/2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1200 000,00	5 200,00	10 400,00	0,00	0,00	0,00	1200 000,00
4	4/2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1200 000,00	5 200,00	15 600,00	0,00	0,00	0,00	1200 000,00
5	5/2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1200 000,00	5 200,00	20 800,00	0,00	0,00	0,00	1200 000,00
6	6/2015	0,00	0,00	0,00	60 000,00	0,00	1140 000,00	5 200,00	26 000,00	31 200,00	0,00	0,00	1200 000,00
...													
119	11/2024	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	60 000,00	260,00	327 340,00	0,00	0,00	0,00	-266 040,00
120	12/2024	0,00	0,00	0,00	60 000,00	0,00	0,00	260,00	327 600,00	1560,00	0,00	-61 560,00	-327 600,00
Razem:		1 200 000,00	100,00	0,00	1 200 000,00	0,00	0,00	327 600,00	327 600,00	327 600,00	0,00	-327 600,00	-327 600,00

## Plik źródłowy B:

Jednostka: EUR		Razem: 300 000		RAZEM FINANSOWANIE								IRR: 5,82300 %							
Wszystkie trans. na koniec miesiąca		Ciągnięcia		Odsetki		Raty		Płatność		Saldo		Skapitaliz.			Razem		Razem przepływy finansowania		
		EUR	% całości	skapitaliz.	kapitałowe	balonowa	zamknięcia	Obliczone	Narosłe	Zapłacone	opłaty	Przepl. finans.	Skumulowane						
Miesiąc	Razem:	300 000,00	100,00	0,00	300 000,00	0,00	0,00	47 025,00	47 025,00	47 025,00	0,00	-47 025,00	-47 025,00						
0	3/2015	150 000,00	50,00	0,00	0,00	0,00	150 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150 000,00	150 000,00						
1	4/2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150 000,00	712,50	712,50	0,00	0,00	0,00	150 000,00						
2	5/2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150 000,00	712,50	1 425,00	0,00	0,00	0,00	150 000,00						
3	6/2015	150 000,00	50,00	0,00	0,00	0,00	300 000,00	712,50	2 137,50	2 137,50	0,00	147 862,50	297 862,50						
4	7/2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	300 000,00	1 425,00	3 562,50	0,00	0,00	0,00	297 862,50						
5	8/2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	300 000,00	1 425,00	4 987,50	0,00	0,00	0,00	297 862,50						
6	9/2015	0,00	0,00	0,00	15 000,00	0,00	285 000,00	1 425,00	6 412,50	4 275,00	0,00	-19 275,00	278 587,50						
...																			
62	5/2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 000,00	71,25	46 953,75	0,00	0,00	0,00	-31 811,25						
63	6/2020	0,00	0,00	0,00	15 000,00	0,00	0,00	71,25	47 025,00	213,75	0,00	-15 213,75	-47 025,00						
Razem:		300 000,00	100,00	0,00	300 000,00	0,00	0,00	47 025,00	47 025,00	47 025,00	0,00	-47 025,00	-47 025,00						

## Plik źródłowy C:

Jednostka: TJPY		Razem: 2 000 000		RAZEM FINANSOWANIE								IRR: 7,53690 %							
Wszystkie trans. na koniec miesiąca		Ciągnięcia		Odsetki		Raty		Płatność		Saldo		Skapitaliz.			Razem		Razem przepływy finansowania		
		TJPY	% całości	skapitaliz.	kapitałowe	balonowa	zamknięcia	Obliczone	Narosłe	Zapłacone	opłaty	Przepl. finans.	Skumulowane						
Miesiąc	Razem:	2 000 000,00	100,00	0,00	2 000 000,00	0,00	0,00	962 000,00	962 000,00	962 000,00	0,00	-962 000,00	-962 000,00						
0	12/2014	2 000 000,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 000 000,00	2 000 000,00						
1	1/2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 000 000,00	12 333,33	12 333,33	0,00	0,00	0,00	2 000 000,00						
2	2/2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 000 000,00	12 333,33	24 666,67	0,00	0,00	0,00	2 000 000,00						
3	3/2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 000 000,00	12 333,33	37 000,00	0,00	0,00	0,00	2 000 000,00						
...																			
143	11/2026	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	166 666,67	1027,78	960 972,22	0,00	0,00	0,00	-789 166,67						
144	12/2026	0,00	0,00	0,00	166 666,67	0,00	0,00	1027,78	962 000,00	6 166,67	0,00	-172 833,33	-962 000,00						
Razem:		2 000 000,00	100,00	0,00	2 000 000,00	0,00	0,00	962 000,00	962 000,00	962 000,00	0,00	-962 000,00	-962 000,00						

## Plik skonsolidowany:

Jednostka: PLN		Razem:		RAZEM FINANSOWANIE								IRR: 7,48292 %							
Wszystkie trans. na koniec miesiąca		Ciągnięcia		Odsetki		Raty		Płatność		Saldo		Skapitaliz.			Razem		Razem przepływy finansowania		
		PLN		skapitaliz.	kapitałowe	balonowa	zamknięcia	Obliczone	Narosłe	Zapłacone	opłaty	Przepl. finans.	Skumulowane						
Miesiąc	Razem:	62 979 782,90	100	0,00	62 979 782,90	0,00	0,00	29 635 344,31	29 110 347,46	29 635 344,31	0,00	-29 635 344,31	-29 635 344,31						
0	12/2014	61 720 472,90	61 720 473	0,00	0,00	0,00	61 720 472,90	0,00	0,00	0,00	0,00	61 720 472,90	61 720 472,90						
1	1/2015	0,00	0	0,00	0,00	0,00	61 720 472,90	378 409,58	378 409,58	0,00	0,00	0,00	61 720 472,90						
2	2/2015	0,00	0	0,00	0,00	0,00	61 720 472,90	378 409,58	756 819,17	0,00	0,00	0,00	61 720 472,90						
3	3/2015	629 655,00	629 655	0,00	0,00	0,00	62 350 127,90	378 409,58	1 135 228,75	0,00	0,00	629 655,00	62 350 127,90						
4	4/2015	0,00	0	0,00	0,00	0,00	62 350 127,90	381 400,44	1 516 629,19	0,00	0,00	0,00	62 350 127,90						
5	5/2015	0,00	0	0,00	0,00	0,00	62 350 127,90	381 400,44	1 898 029,64	0,00	0,00	0,00	62 350 127,90						
6	6/2015	629 655,00	629 655	0,00	60 000,00	0,00	62 919 782,90	381 400,44	2 279 430,08	2 279 430,08	0,00	-1 709 775,08	60 640 352,81						
...																			
143	11/2026	0,00	0	0,00	0,00	0,00	5 043 372,74	31 100,80	29 079 246,66	0,00	0,00	0,00	-24 405 366,77						
144	12/2026	0,00	0	0,00	5 043 372,74	0,00	0,00	31 100,80	29 110 347,46	186 604,79	0,00	-5 229 977,53	-29 635 344,31						
Razem:		62 979 782,90	100	0,00	62 979 782,90	0,00	0,00	29 635 344,31	29 110 347,46	29 635 344,31	0,00	-29 635 344,31	-29 635 344,31						

Plik skonsolidowany może być łatwo zaktualizowany z arkusza Projektu:

Informacja o projekcie		Aktualizuj
Opis	Skonsolidowane	
Razem inwestycja	0 PLN	
Razem finansowanie	62 979 783 PLN	

## Rachunek wyników

W tabeli Rachunek wyników jest 10 wierszy na określenie przychodu, 10 wierszy kosztów zmiennych i 10 wierszy kosztów stałych, wszystkie z możliwością dodania wierszy szczegółowych:

Określenie przychodu:	Koszty zmienne	Koszty stałe
Przychód1	Materiały i towary	Koszty osobowe
Przychód2	Opłaty zewnętrzne	Wynajem/czynsz
Przychód3	Koszty osobowe	Inne koszty stałe
	Pozostałe koszty zmienne	

Dostępne są 2 poziomy wierszy szczegółowych, a każdy poziom może mieć do 99 wierszy. W sumie na określenie przychodu czy kosztów zmiennych lub stałych masz aż do 98010 wierszy ( $10 * 99 * 99 = 98010$ ).

## Kapitał obrotowy

Każda z głównych grup Kapitału obrotowego (Aktywa krótkoterminowe, Zapasy i Zobowiązania krótkoterminowe) może być określona szczegółowo w aż do 5 podgrupach:

KAPITAŁ OBROTOWY	
Liczba miesięcy w okresie	
<b>Aktywa krótkoterminowe</b>	
	Średni okres spłaty należności (dni)
...	Należności z tyt. dostaw i usług
	Należności skorygowane
	Zmiana stanu należności
	Pozostałe należności
	Zmiana stanu pozostałych należności
	Minimalny stan środków pieniężnych
	Minimalny stan środków pieniężnych, wzrost (-)/spadek (
	Aktywa bieżące, wzrost (-), spadek (+)
<b>Zapasy</b>	
	Skorygowany okres obrotu zapasów (dni)
...	Zapasy
	Zapasy, skorygowane
	Wzrost (-), spadek (+) stanu zapasów
	Wzrost (-), spadek (+) stanu zapasów
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	
	Średni okres obrotu zobowiązań (dni)
...	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług
	Zobowiązania skorygowane
	Zmiana stanu zobowiązań
	Pozostałe zobowiązania bieżące
	Zmiana stanu pozost. zobowiąz. bież., wzrost (+)/spadek
	Wzrost (+)/spadek (-) stanu zobowiązań bieżących
<b>Zmiana kapitału obrotowego</b>	
Kapitał obrotowy netto	

Naciśnij przycisk  by dokonać szczegółowej specyfikacji grupy. Otworzy się okno dialogowe dla tej grupy:

Okresl Naleznosci Z Tyt. Dostaw I Usług

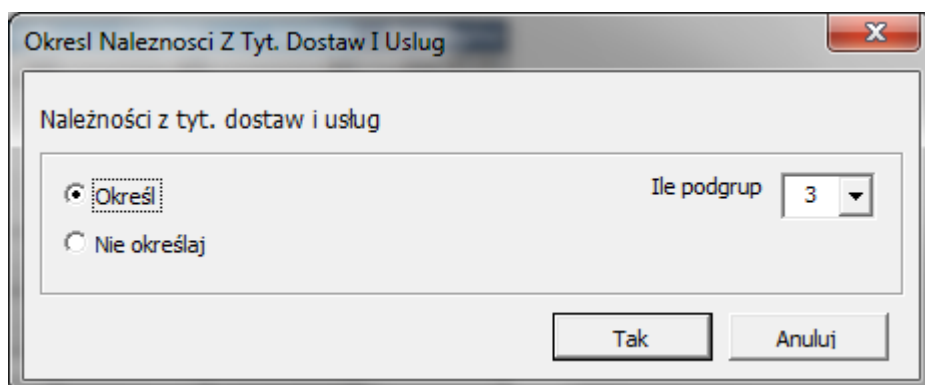
Należności z tyt. dostaw i usług

Określ
 Ile podgrup

Nie określaj




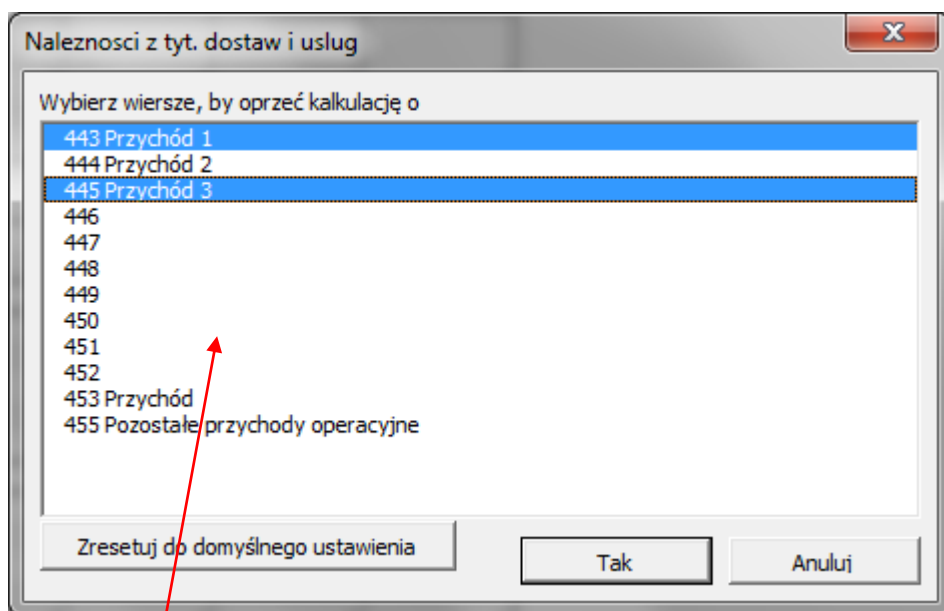
Wybierz opcję "Określ" i ile podgrup utworzyć (2-5):



Kliknij OK i w tabeli Kapitału obrotowego zostaną utworzone 3 podgrupy:

KAPITAŁ OBROTOWY	
Liczba miesięcy w okresie	
Aktywa krótkoterminowe	
1 Średni okres spłaty należności (dni)	
... Należności z tyt. dostaw i usług	
Należności skorygowane	
Zmiana stanu należności	
2 Średni okres spłaty należności (dni)	
... Należności z tyt. dostaw i usług 2	
Należności skorygowane	
Zmiana stanu należności	
3 Średni okres spłaty należności (dni)	
... Należności z tyt. dostaw i usług 3	
Należności skorygowane	
Zmiana stanu należności	
Pozostałe należności	
Zmiana stanu pozostałych należności	
Minimalny stan środków pieniężnych	
Minimalny stan środków pieniężnych, wzrost (-)/spadek (+)	
Aktywa bieżące, wzrost (-), spadek (+)	

Dla każdej podgrupy możesz zdefiniować wiersze, które będą uwzględnione w obliczeniach. Kliknij przycisk  dla podgrupy.



Wybierz wiersze, o które chcesz oprzeć obliczenia z listy wierszy. W tabeli możesz wpisać średnią liczbę dni terminu płatności.

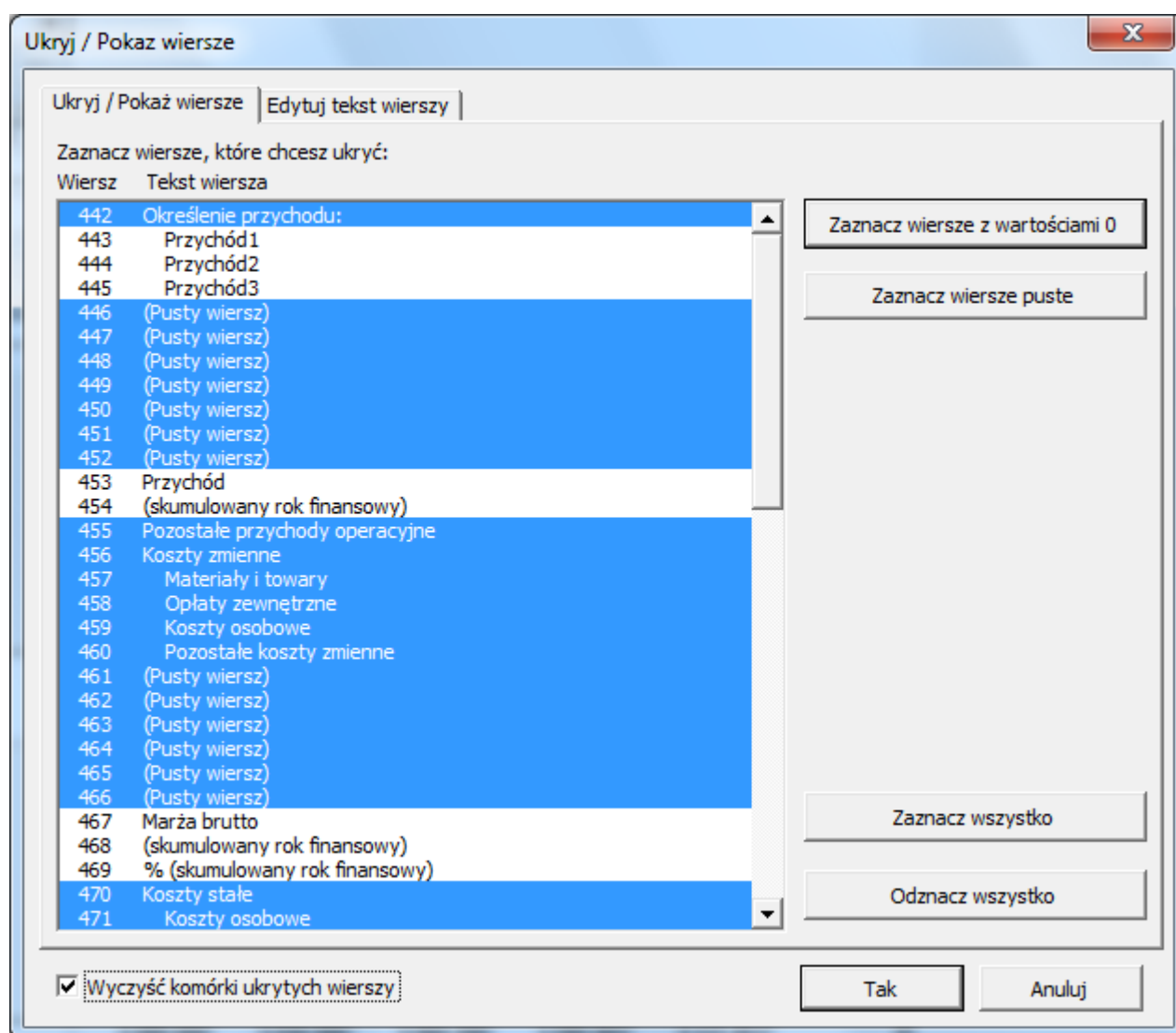
	12/2014	12/2015	12/2016
Liczba miesięcy w okresie	12	12	12
<b>Aktywa krótkoterminowe</b>			
1 Średni okres spłaty należności (dni)	14	14	14
... Należności z tyt. dostaw i usług	77 778	78 556	79 341
Należności skorygowane			
Zmiana stanu należności	-77 778	-778	-786

## Inne

### **Wyczyść komórki ukrytych wierszy**

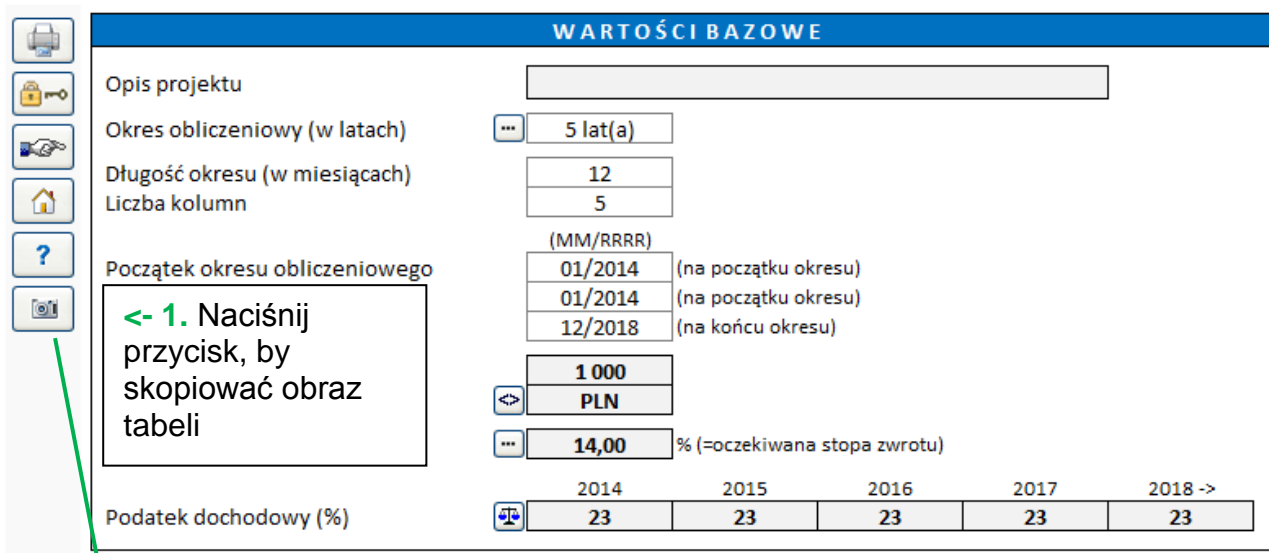
Kiedy ukrywasz wiersze w pliku obliczeń, możesz wyczyścić komórki wierszy, które zamierzasz ukryć. W ten sposób możesz upewnić się, że żadne liczby lub formuły, które mogą mieć wpływ na wynik obliczeń nie będą przypadkowo pozostawione w ukrytych wierszach. Komórki tekstowe nie zostaną usunięte.

Zaznacz "Wyczyść komórki ukrytych wierszy" w oknie dialogowym Ukryj / Pokaż Wiersze, aby skorzystać z tej funkcji podczas ukrywania wierszy.



## Kopiowanie obrazu

Pliki Invest for Excel utworzone w wersji 3.7 (lub nowsze) mają przyciski aparatu fotograficznego przy każdej tabeli. Naciśnięcie przycisku aparatu umieści skopiowany obraz tabeli lub wykresu w schowku. Obraz można następnie wkleić do innego arkusza, dokumentu lub oprogramowania.



**WARTOŚCI BAZOWE**

Opis projektu

Okres obliczeniowy (w latach) 5 lat(a)

Długość okresu (w miesiącach) 12

Liczba kolumn 5

(MM/RRRR)

Początek okresu obliczeniowego 01/2014 (na początku okresu)

01/2014 (na początku okresu)

12/2018 (na końcu okresu)

1 000

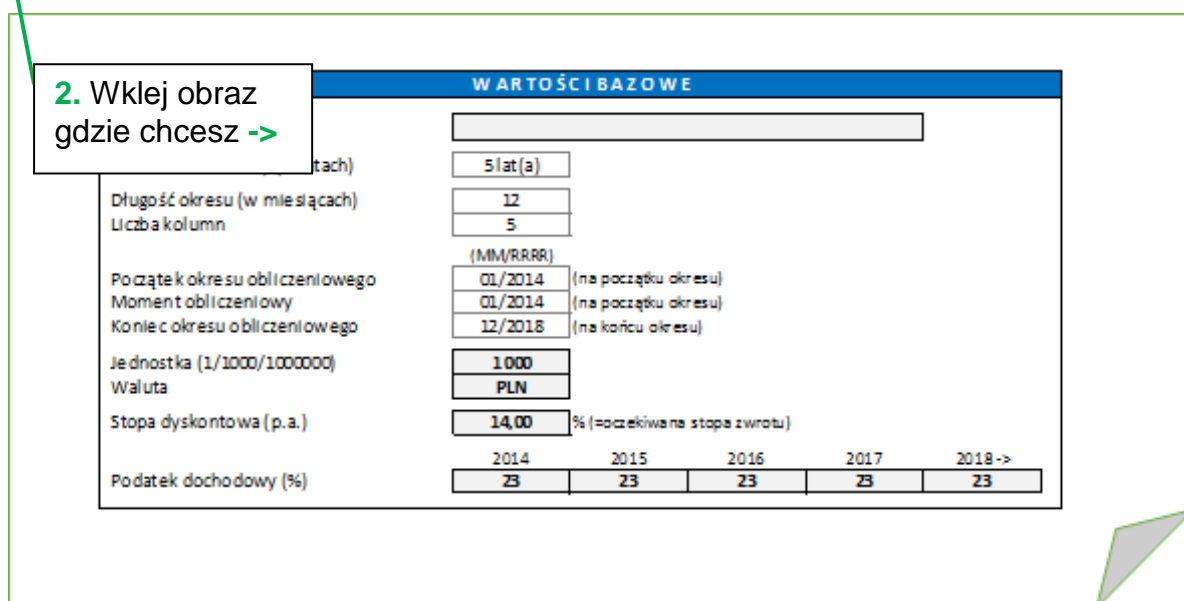
PLN

14,00 % (=oczekiwana stopa zwrotu)

Podatek dochodowy (%)

	2014	2015	2016	2017	2018 ->
	23	23	23	23	23

**<- 1. Naciśnij przycisk, by skopiować obraz tabeli**



**WARTOŚCI BAZOWE**

Opis projektu

Okres obliczeniowy (w latach) 5 lat(a)

Długość okresu (w miesiącach) 12

Liczba kolumn 5

(MM/RRRR)

Początek okresu obliczeniowego 01/2014 (na początku okresu)

Moment obliczeniowy 01/2014 (na początku okresu)

Koniec okresu obliczeniowego 12/2018 (na końcu okresu)

Jednostka (1/1000/1000000) 1 000

Waluta PLN

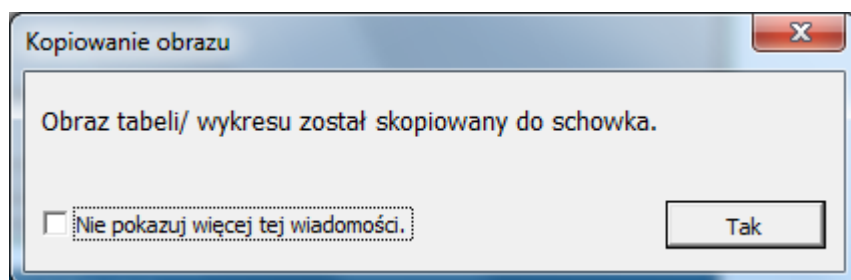
Stopa dyskontowa (p.a.) 14,00 % (=oczekiwana stopa zwrotu)

Podatek dochodowy (%)

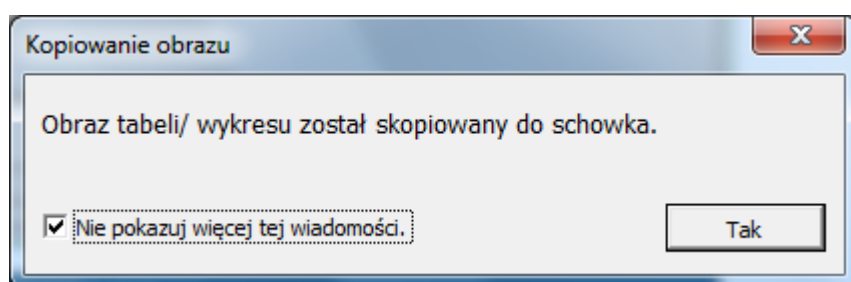
	2014	2015	2016	2017	2018 ->
	23	23	23	23	23

**2. Wklej obraz gdzie chcesz ->**

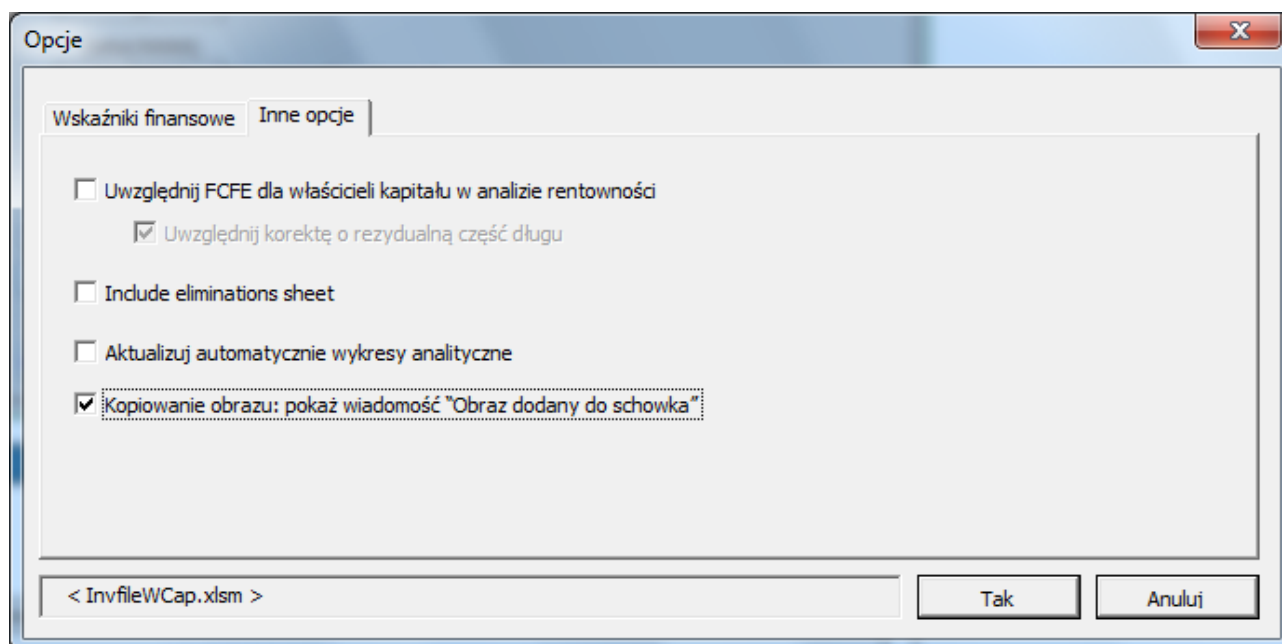
Domyślnie wyświetlany jest komunikat mówiący o tym, że zdjęcie zostało skopiowane do schowka.




Zaznacz "Nie pokazuj więcej tej wiadomości" przed naciśnięciem przycisku Tak, jeśli nie chcesz, aby ten komunikat pojawił się ponownie.




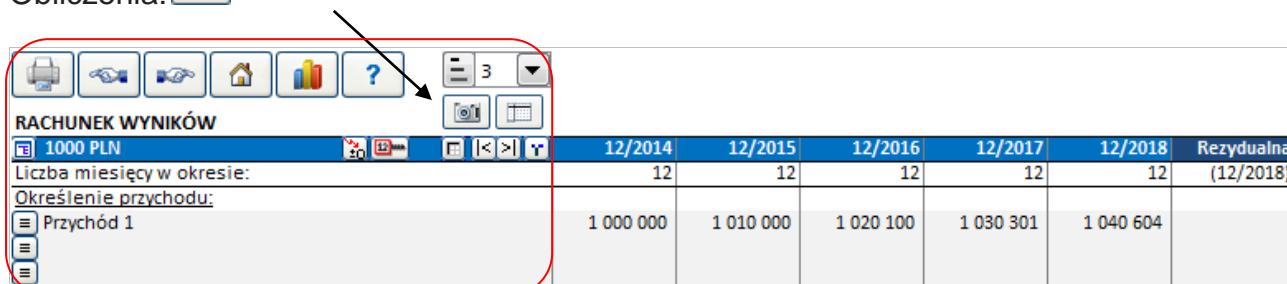
Jeśli chcesz mieć ten komunikat wyświetlany ponownie, przejdź do Opcji Invest for Excel i zaznacz: Kopiowanie obrazu: pokaż wiadomość „Obraz dodany do schowka”.



Funkcja ta może być również stosowana naciskając klawisz Shift i klikając przycisk . W ten sposób możesz wykorzystać tę funkcję w plikach obliczeniowych stworzonych przed wersją 3.7, które nie mają przycisków aparatu.

## Odblokowanie / blokowanie nagłówków kolumn (arkusz kalkulacyjny)

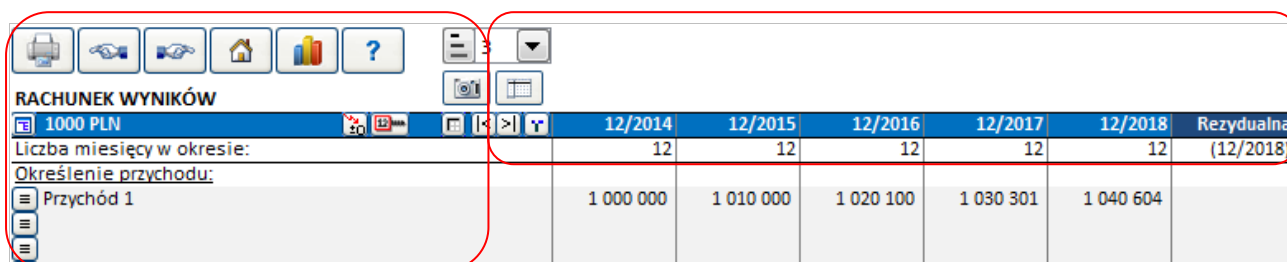
Można odblokować i blokować nagłówki kolumn naciskając poniższy przycisk w arkuszu Obliczenia: 



	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	Rezydualna
Liczba miesięcy w okresie:	12	12	12	12	12	(12/2018)
<b>Określenie przychodu:</b>						
Przychód 1	1 000 000	1 010 000	1 020 100	1 030 301	1 040 604	

Kiedy **odblokujesz** nagłówki kolumn, tylko kolumny wierszy tekstowych po lewej stronie są zablokowane podczas przewijania w prawo. Podczas przewijania w górę lub w dół, żadne wiersze nie są zablokowane. Jest to przydatne podczas tworzenia formuł, które odwołują się do wierszy powyżej bieżącej tabeli.

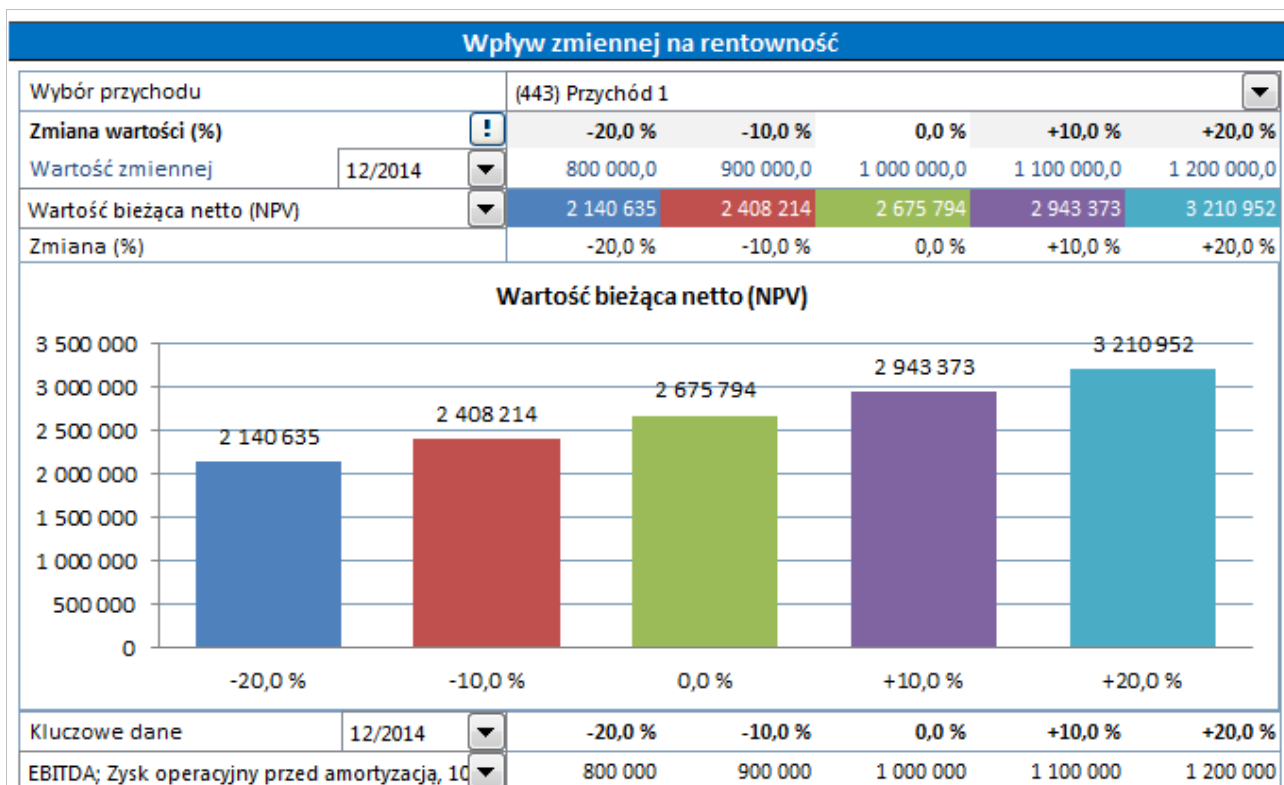
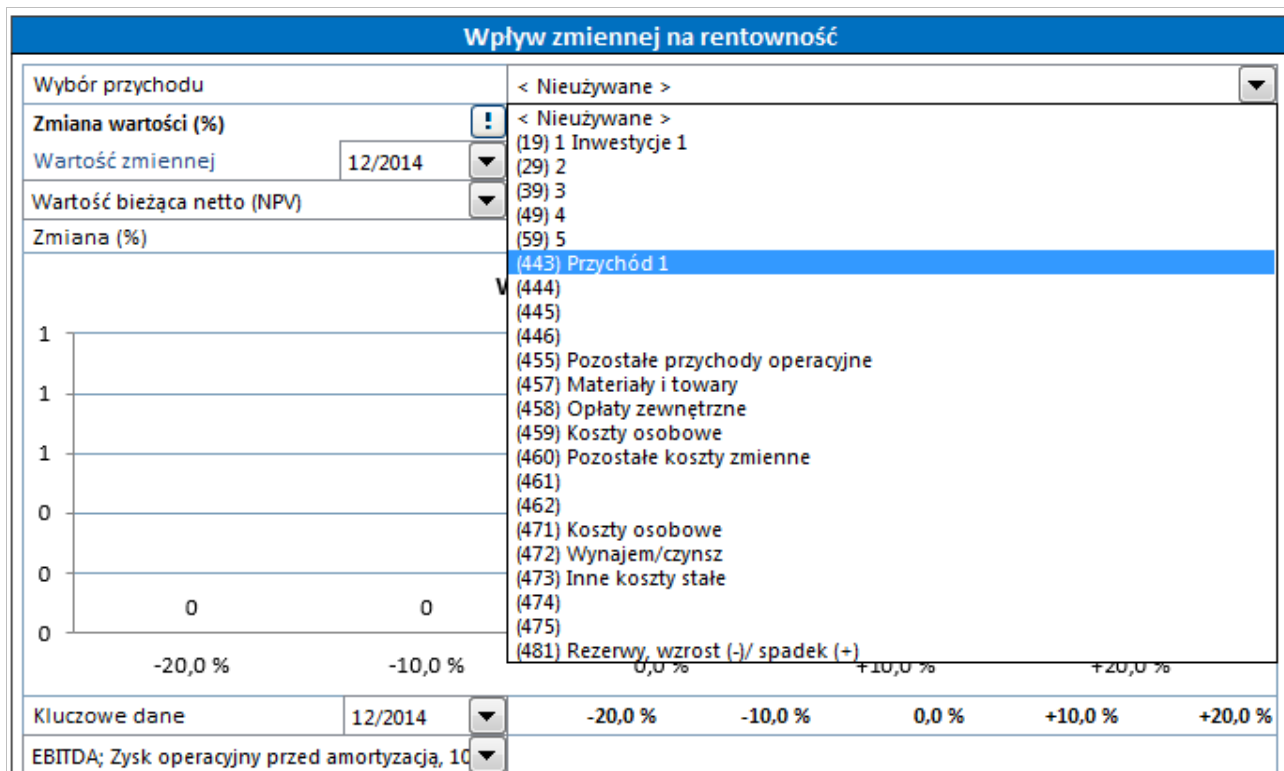
Po **zablokowaniu** nagłówków kolumn, zarówno kolumny wierszy tekstowych z lewej strony jak i wiersze nagłówka są zablokowane podczas przewijania.



	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	Rezydualna
Liczba miesięcy w okresie:	12	12	12	12	12	(12/2018)
<b>Określenie przychodu:</b>						
Przychód 1	1 000 000	1 010 000	1 020 100	1 030 301	1 040 604	

## Analiza wpływu zmiennej na rentowność

Możesz utworzyć do 6 różnych analiz wpływu zmiennej na rentowność. Zmienna może być wybrana z wierszy tabeli Inwestycyjnej, Przychodu, Kosztów zmiennych lub Kosztów stałych. Przykład:



Jeśli chcesz, możesz uwzględnić numery wierszy w rozwijalnej liście na wykresie. Zaznacz wtedy tę opcję obok wykresu:

Pokaż numery wierszy

## Wskaźniki zmiany

W oknie dialogowym Kopiuj / Rozprowadź możesz uwzględnić wskaźnik zmiany pod wybranym wierszem.

The screenshot shows the 'Kopiuj / Rozprowadź' dialog box in Excel. The dialog is open over a spreadsheet showing a 'RACHUNEK WYNIKÓW' table. The 'Wskaźniki zmiany' section is highlighted with a red circle, showing options for 'Zmiana roczna, %' and 'indeks (rok bazowy 100)'. The 'Rozprowadź' button is also visible.

1000 PLN	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	Rezydualna
Liczba miesięcy w okresie:	12	12	12	12	12	(12/2018)
<b>Określenie przychodu:</b>						
Przychód 1	1 000 000	1 010 000	1 020 100	1 030 301	1 040 604	
Przychód 2	450 000					
<b>Przychód</b>	<b>1 450 000</b>	<b>1</b>				
<b>Koszty zmienne</b>						
Pozostałe przychody operacyjne						
Koszty zmienne	0					
Materiały i towary						
Opłaty zewnętrzne						
Koszty osobowe						
Pozostałe koszty zmienne						
<b>Marża brutto</b>	<b>1 450 000</b>	<b>1</b>				
<b>Koszty stałe</b>						
Koszty stałe	0					
Koszty osobowe						
Wynajem/czynsz						
Inne koszty stałe						
Rezerwy, wzrost (-)/ spadek (+)						
<b>EBITDA: Zysk operacyjny przed amortyzacją</b>	<b>1 450 000</b>	<b>1</b>				
Amortyzacja	0					
<b>EBIT: Zysk operacyjny</b>	<b>1 450 000</b>	<b>1</b>				
<b>Przychody i koszty finansowe</b>						
Przychody i koszty finansowe	0					
Przychody i koszty finansowe Plik Finansowanie						
<b>EBT, Zysk po uwzględn. przychodów i kosztów finans.</b>	<b>1 450 000</b>	<b>1</b>				
<b>Zyski i straty nadzwyczajne</b>						
Zyski (strata) na sprzedaży aktywów	0					
Zyski (straty) nadzwyczajne	0					
<b>Wynik finans. przed korektami z tyt. amort. i opodatk.</b>	<b>1 450 000</b>	<b>1</b>	<b>1 010 000</b>	<b>1 020 100</b>	<b>1 030 301</b>	<b>1 040 604</b>
Korekty z tyt. różnic w amort. i wartościach dobrowol. rezerw.						0

Wskaźniki zmiany zostaną dopisane do arkusza:

1000 PLN	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	Rezydualna
Liczba miesięcy w okresie:	12	12	12	12	12	(12/2018)
<b>Określenie przychodu:</b>						
Przychód 1	1 000 000	1 010 000	1 020 100	1 030 301	1 040 604	
Przychód 2	450 000	461 250	472 781	484 601	496 716	
Zmiana, rocznie %		2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	
Indeks (rok bazowy 100)	100	103	105	108	110	

**Zmiana roczna %** pokazuje zmianę z roku na rok wiersza. **Indeks (rok bazowy 100)** pokazuje skumulowaną zmianę jako indeks, gdzie rok początkowy ma wartość 100.



## Roczna zmiana % w komórce

Kiedy rozprowadzasz wartość komórki na następne okresy, możesz umieścić roczną zmianę % w kolumnie D.

1000 PLN	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	Rezydualna
Liczba miesięcy w okresie:	12	12	12	12	12	(12/2018)
<b>Określenie przychodu:</b>						
Przychód 1	1 000 000	1 010 000	1 020 100	1 030 301	1 040 604	
Przychód 2	450 000	461 250	472 781	484 601	496 716	
Zmiana, rocznie %		2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	
Indeks (rok bazowy 100)	100					
<b>Przychód</b>						
Pozostałe przychody operacyjne	1 450 000					
Koszty zmienne	-245 000					
Materiały i towary	-245 000					
Opłaty zewnętrzne						
Koszty osobowe						
Pozostałe koszty zmienne						
<b>Marża brutto</b>						
Koszty stałe	1 205 000					
Koszty osobowe	0					
Wynajem/czynsz						
Inne koszty stałe						
<b>Rezerwy, wzrost (-)/ spadek (+)</b>						
EBITDA: Zysk operacyjny przed amortyzacją	1 205 000					
Amortyzacja	0					
<b>EBIT: Zysk operacyjny</b>						
Przychody i koszty finansowe	1 205 000					
Przychody i koszty finansowe	0					
Przychody i koszty finansowe Plik Finansowanie						
<b>EBT, Zysk po uwzględn. przychodów i kosztów finans.</b>						
Zyski i straty nadzwyczajne	1 205 000					
Zyski i straty nadzwyczajne	0					
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów	0					
Zyski i straty nadzwyczajne	0					

**Kopij / Rozprowadź**

Opcje Kopij / Rozprowadź

12/2014 12/2015 12/2016

12 12 12

Ostatni okres, jaki ma być uwzględniony:  
12/2015  
12/2016  
12/2017  
12/2018

Kopij formułę w aktywnej komórce

-245000

Rozprowadź wartość aktywnej komórki

-245 000 -248 675 -252 405

Zmiana roczna, % 1,5

Wprowadź roczną zmianę % w komórce D459

Rozprowadź jako

Wartości  Formuły

Dopasuj do liczby miesięcy w okresie

Inne opcje

Skopij format komórki do komórek docelowych

Wskaźniki zmiany

Zmiana roczna, %

Indeks (rok bazowy 100)

Rozprowadź

Anuluj

1000 PLN	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	Rezydualna
Liczba miesięcy w okresie:	12	12	12	12	12	(12/2018)
<b>Określenie przychodu:</b>						
Przychód 1	1 000 000	1 010 000	1 020 100	1 030 301	1 040 604	
Przychód 2	450 000	461 250	472 781	484 601	496 716	
Zmiana, rocznie %		2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	
Indeks (rok bazowy 100)	100	103	105	108	110	
<b>Przychód</b>						
Pozostałe przychody operacyjne	1 450 000	1 471 250	1 492 881	1 514 902	1 537 320	0
Koszty zmienne	-245 000	-248 675	-252 405	-256 191	-260 034	0
Materiały i towary	1,50 %	-245 000	-248 675	-252 405	-256 191	-260 034
Opłaty zewnętrzne						

Roczna zmiana procentowa dla rozprowadzania wartości może być łatwo zmieniona z tej komórki.

Ta funkcja nie jest dostępna dla wszystkich wierszy.

## Przyciski zwijania dla wierszy szczegółowych

Przyciski zwijania dodane są automatycznie dla wierszy szczegółowych np. wierszy specyfikacji lub wskaźników zmiany. Możesz zwinąć lub rozwinąć wiersze szczegółowe za pomocą kliknięcia na przycisk zwijania.

Zwiń wskaźniki zmiany:

☰	Pozostałe koszty zmienne
+	PLN
	Zmiana, rocznie %
	Indeks (rok bazowy 100)
•	kWH

☰	Pozostałe koszty zmienne
+	PLN
•	kWH

Zwiń wiersze szczegółowe:

☰	Pozostałe koszty zmienne
+	PLN
	Zmiana, rocznie %
	Indeks (rok bazowy 100)
•	kWH
	Marża brutto

☰	Pozostałe koszty zmienne
	Marża brutto

## Formatowanie komórek

Formatowanie komórek w pliku obliczeniowym jest dozwolone używając menu i skrótów Microsoft Excel.