



Neues in Invest for Excel Version 4.3

Inhaltsverzeichnis

Version 4.3	3
Microsoft Excel-Versionen	3
Digitale Signatur	4
Parameter	5
Parametertabelle	5
Parametertabelle hinzufügen	6
Parameterdatei	7
Parameterdatei – so verwenden Sie sie	8
Standard-Parameterdatei	9
Parameter einfügen	10
Parameter aktualisieren.....	12
Parameterzeilen ändern	12
Parametertabelle ein-/ausblenden.....	14
Delete parameter table.....	14
Wasserfalldiagramm	15
Fassen Sie den operativen Cashflow zusammen.	17
Nullwerte einschließen	18
Kapitalrendite (ROCE), %.....	20
Datenextrakt	21
Daten aus mehreren Berechnungsdateien extrahieren	21
Daten im CSV-Format (Text) extrahieren.....	23
Datenoptionen	24
Datendatei öffnen.....	25

Version 4.3

Invest for Excel Version 4.3 (Compilation 4.3.001) bringt neue Funktionen, konsolidiert Features und Korrekturen, welche nach der Version 4.2 (Compilation 4.2.001).



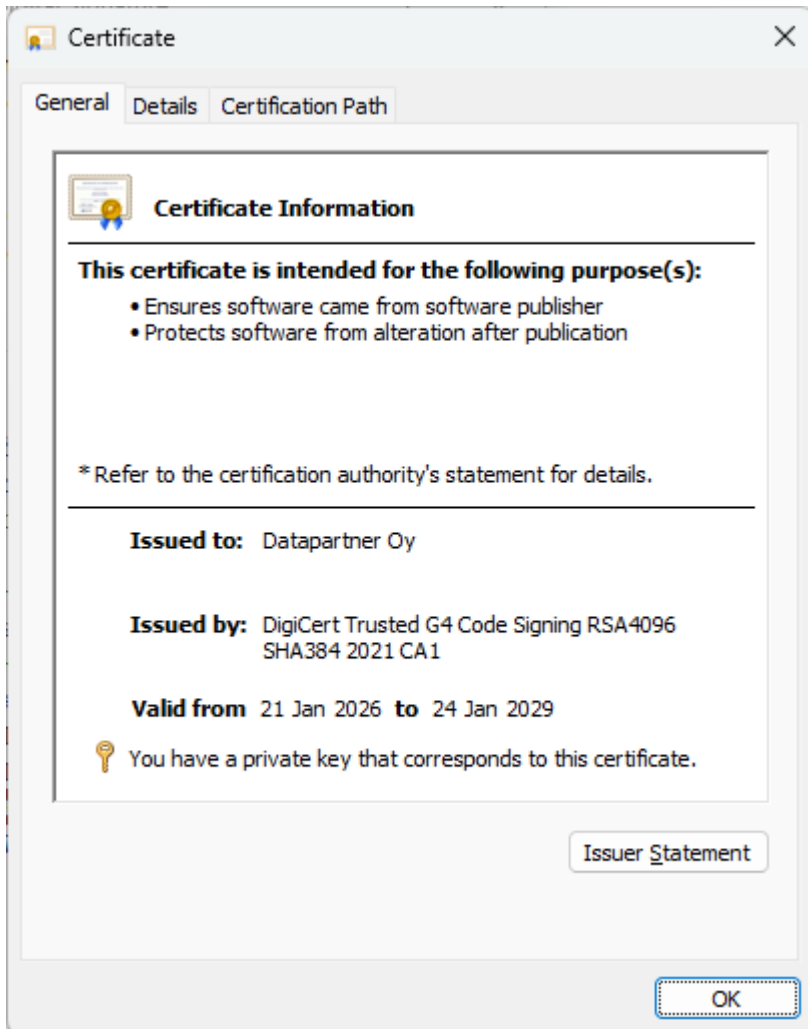
Microsoft Excel-Versionen

Invest for Excel 4.2 wird unterstützt für:

Microsoft Excel Versionen 2010, 2013, 2016, 2019, 2021 und 365 Desktop unter Windows 8.1, Windows 10 und Windows 11, 32-bit oder 64-bit.

Digitale Signatur

Der Invest for Excel-Programmcode ist neu ausgestattet mit einer Digitalen Signatur, die bis zum Jan. 24, 2026 gültig ist.



Parameter

Am Anfang der Gewinn- und Verlustrechnung kann eine Parametertabelle eingerichtet werden. Parameter können aus einer zentralen Parameterdatei übernommen und aktualisiert oder einfach direkt in die Parametertabelle eingegeben werden.

Bitte beachten Sie, dass die Parameter-Funktionalität Invest for Excel Pro oder Enterprise erfordert.

Parametertabelle

Die Parametertabelle befindet sich am oberen Rand der Gewinn- und Verlustrechnung.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG		12/2025	12/2026	12/2027	12/2028	12/2029	12/2030
Monate pro Periode		12	12	12	12	12	12
Parameter	Code						
Oil price, Brent crude (in USD)	BRNT	72,00	74,00	74,00	80,00	80,00	80,00
USD/EUR	USD	0,85	0,9	0,9	1	1	1
Inflation	INFL	1,00 %	1,30 %	1,30 %	0,90 %	0,90 %	0,90 %
Umsatzerlöse, spezifiziert							
Verkäufe		120 000	121 560	123 140	124 249	125 367	126 495

Sie können Parameter verwenden, wenn Sie Ihren Business Case modellieren.

FIND

✖

✔

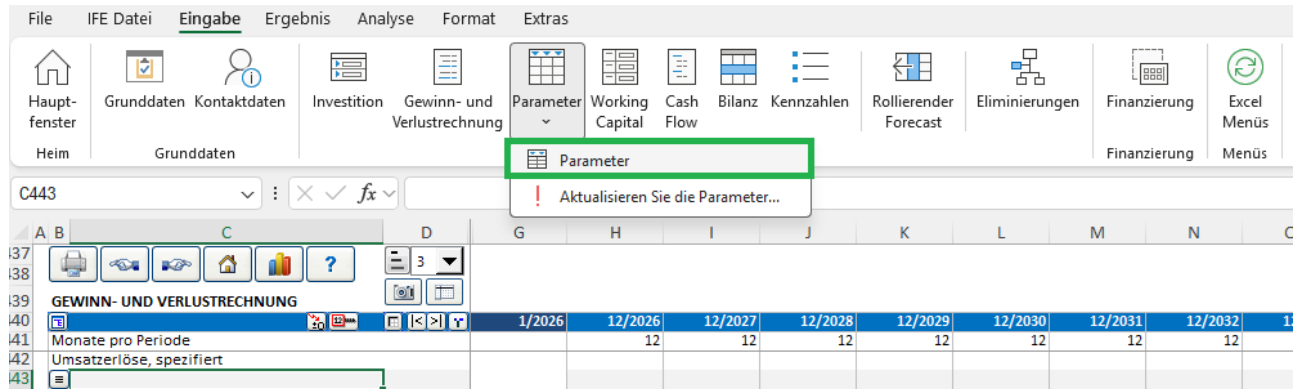
f_x

=H449*(1+I445)

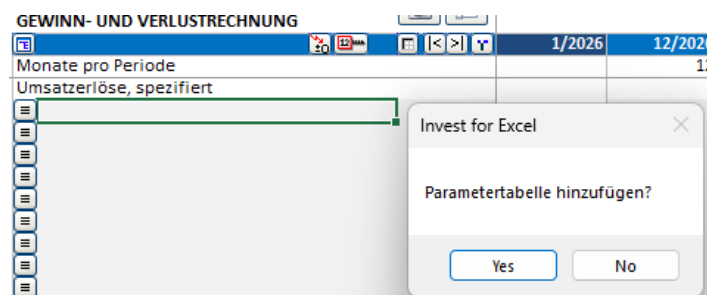
	A	B	C	D	H	I	J
437	🖨️ 🔄 🔄 🏠 📊 ?						
438							
439	GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG						
440	📅	P	📅📅	📅📅📅	12/2025	12/2026	12/2027
441	Monate pro Periode				12	12	12
442	≡	Parameter	Code				
443		Oil price, Brent crude (in USD)	BRNT		72,00	74,00	74,00
444		USD/EUR	USD		0,85	0,9	0,9
445		Inflation	INFL		1,00 %	1,30 %	1,30 %
446							
447							
448	Umsatzerlöse, spezifiziert						
449	≡	Verkäufe			120 000	=H449*(1+I445)	

Parametertabelle hinzufügen

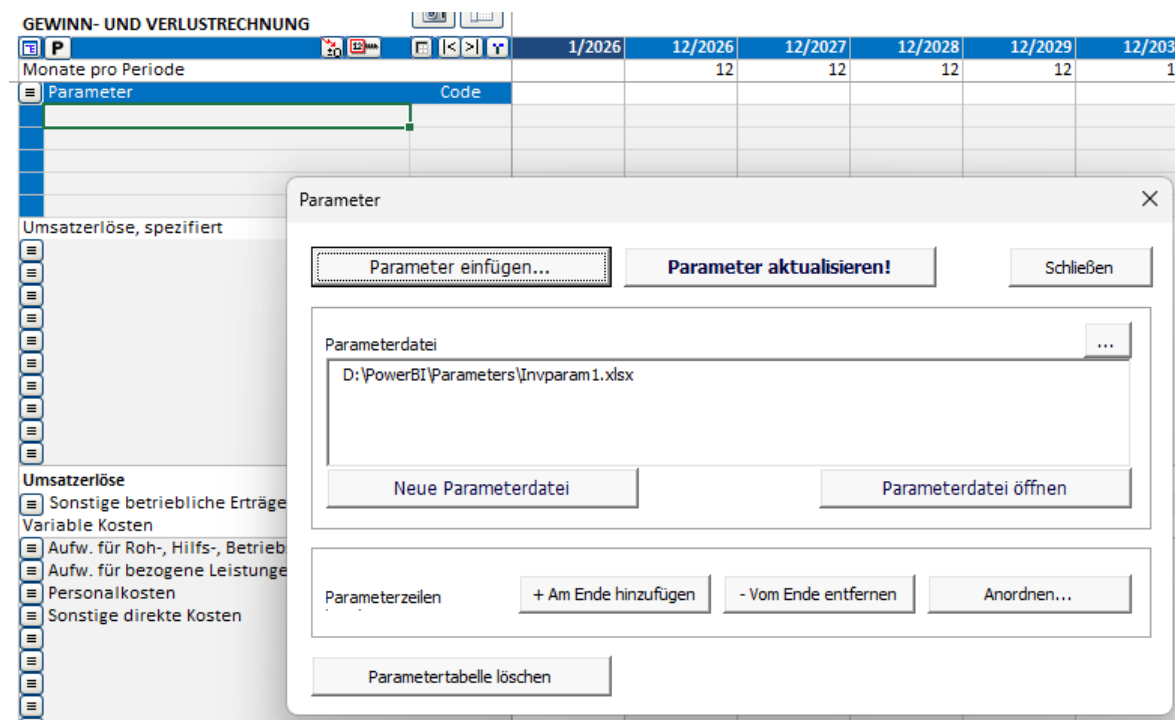
Sie können einer Berechnung eine Parametertabelle hinzufügen, indem Sie im Menü „Invest for Excel“ auf der Registerkarte „Eingabe“ die Option „Parameter“ auswählen.



Eine Bestätigungsfrage wird angezeigt.

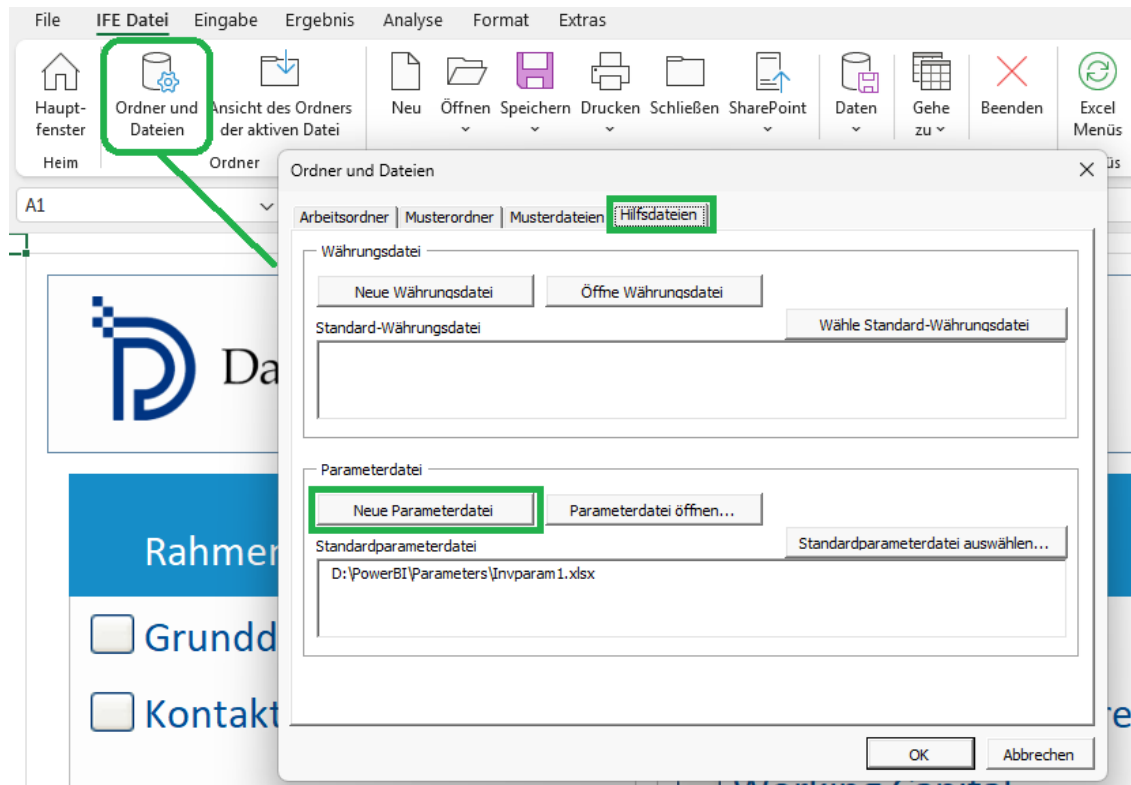


When you choose “Yes” an empty parameters table is added and the Parameters form is shown.

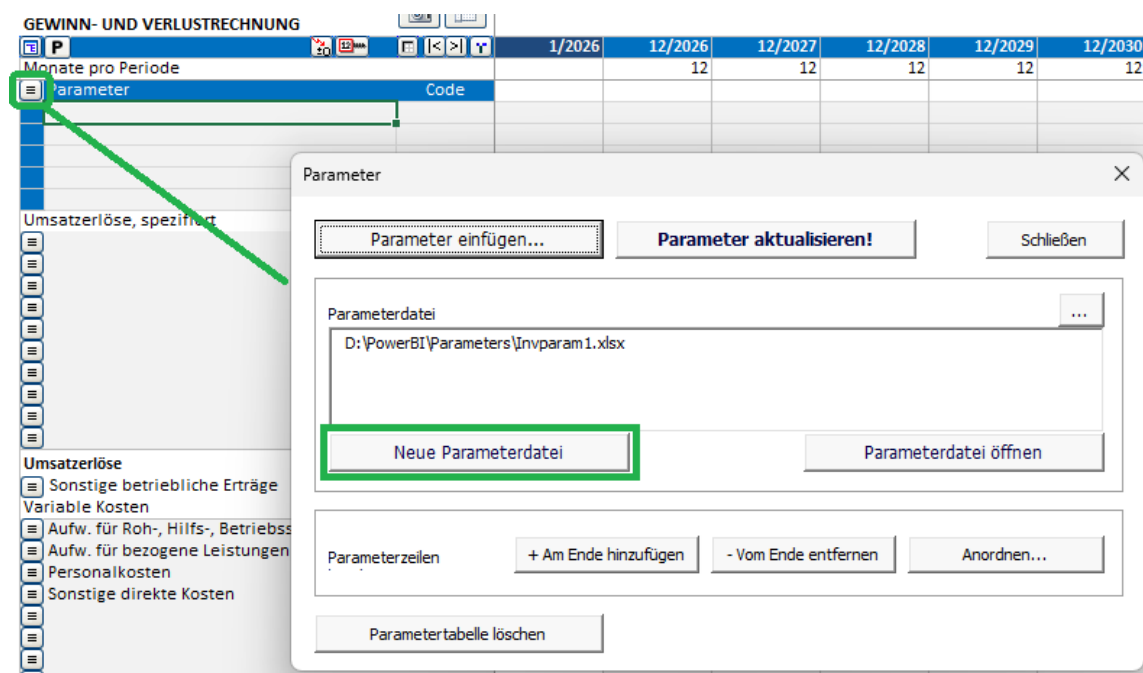


Parameterdatei

Sie können eine neue Parameterdatei auf der Registerkarte „Utility Files“ des Formulars „Folders“ erstellen:



Sie können auch eine neue Parameterdatei im Formular „Parameter“ erstellen.



Parameterdatei – so verwenden Sie sie

In einer Parameterdatei können Sie zentrale Parameter eingeben, die bei den Berechnungen in Ihrer Organisation verwendet werden. Wenn Sie eine neue Parameterdatei erstellen, erhalten Sie ein leeres Arbeitsblatt.

Parameter	Monat				
	Jahr				
Parameter	Code				

Wenn Sie der Datei weitere Tabellenblätter hinzufügen, belassen Sie dieses Blatt bitte an erster Stelle. Bei der Aktualisierung von Parametern in einer Berechnungsdatei wird nur das erste Tabellenblatt verwendet. Bitte geben Sie die Informationen in die grau hinterlegten Zellen ein.

Parameter	Monat	Perioden			
	Jahr				
Parameter	Code				
Parameterbeschreibung und eindeutiger Code		Werte			

Beispiel:

Parameter	Monat	12	1	1
	Jahr	2025	2026	2028
Parameter	Code	12/2025	1/2026	1/2028
Inflation	INFL	1,00 %	1,30 %	0,90 %

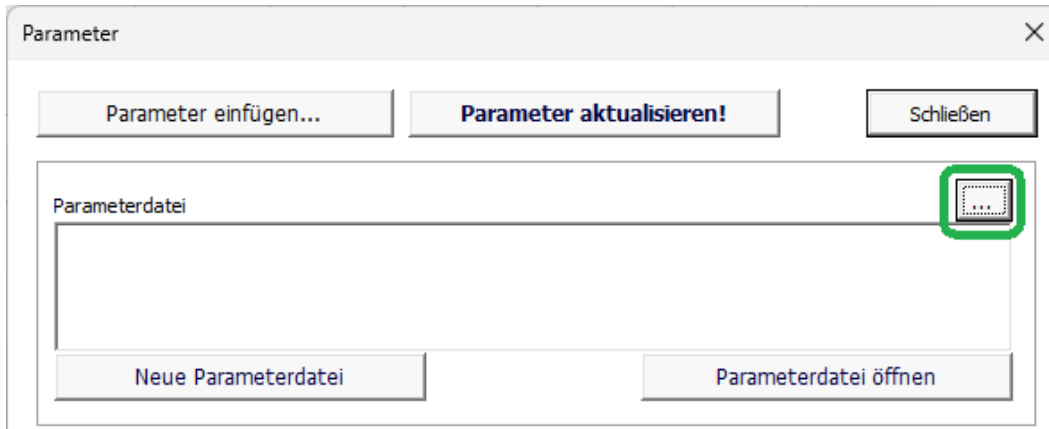
Vergeben Sie einen Namen für den Parameter („Inflation“) und einen Code („INFL“). Codes werden bei der Aktualisierung von Parametern in der Berechnungsdatei verwendet. Jeder Code muss eindeutig sein.

Monat und Jahr geben den Zeitraum an, ab dem sich der Wert eines Parameters ändert. Dem Beispiel zufolge beträgt die Inflation im Jahr 2025 1 %, in den Jahren 2026 bis 2027 1,3 % und ab 2028 0,9 %.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG						
P		12/2025	12/2026	12/2027	12/2028	12/2029
Monate pro Periode		12	12	12	12	12
Parameter	Code					
Inflation	INFL	1.00 %	1.30 %	1.30 %	0.90 %	0.90 %

Standard-Parameterdatei

Wenn Sie Parameter aktualisieren, erfolgt dies standardmäßig über eine Parameterdatei. Die Standard-Parameterdatei können Sie im Formular „Parameter“ festlegen.

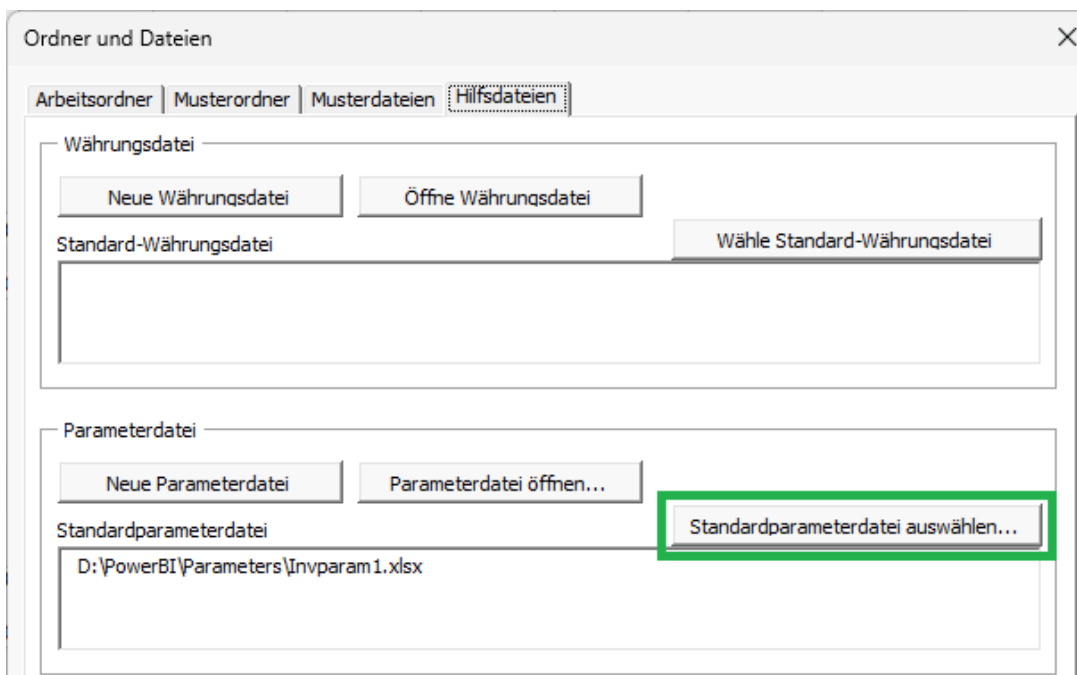


The 'Parameter' dialog box has a title bar with a close button. It contains three buttons at the top: 'Parameter einfügen...', 'Parameter aktualisieren!', and 'Schließen'. Below these is a section labeled 'Parameterdatei' with a large text input field. To the right of this field is a small button with three dots. Below the input field are two buttons: 'Neue Parameterdatei' and 'Parameterdatei öffnen'.



The 'Parameter' dialog box is shown again. The 'Parameterdatei' field now contains the text 'D:\PowerBI\Parameters\Invparam 1.xlsx', which is highlighted with a green box. The other elements of the dialog remain the same.

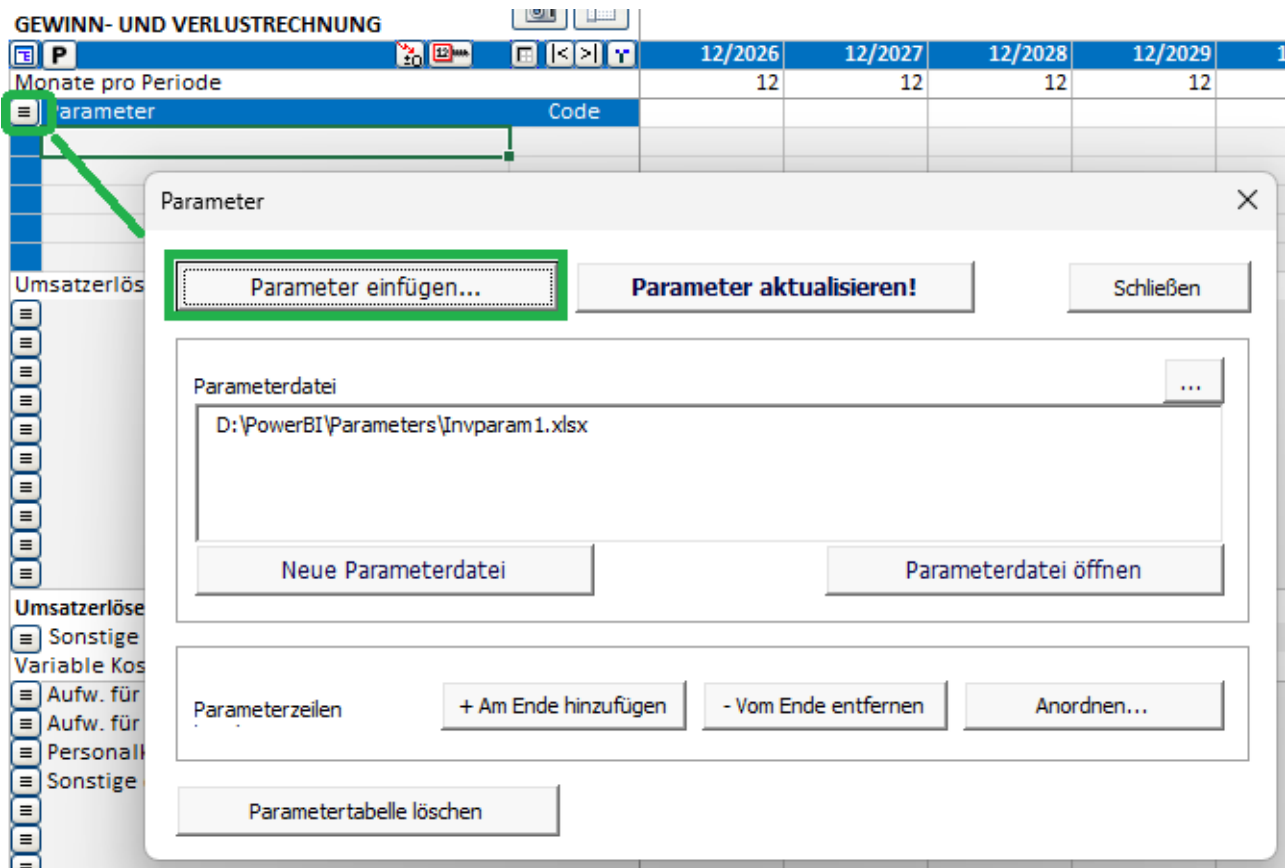
You can also set the default parameter file in the Folders and files form.



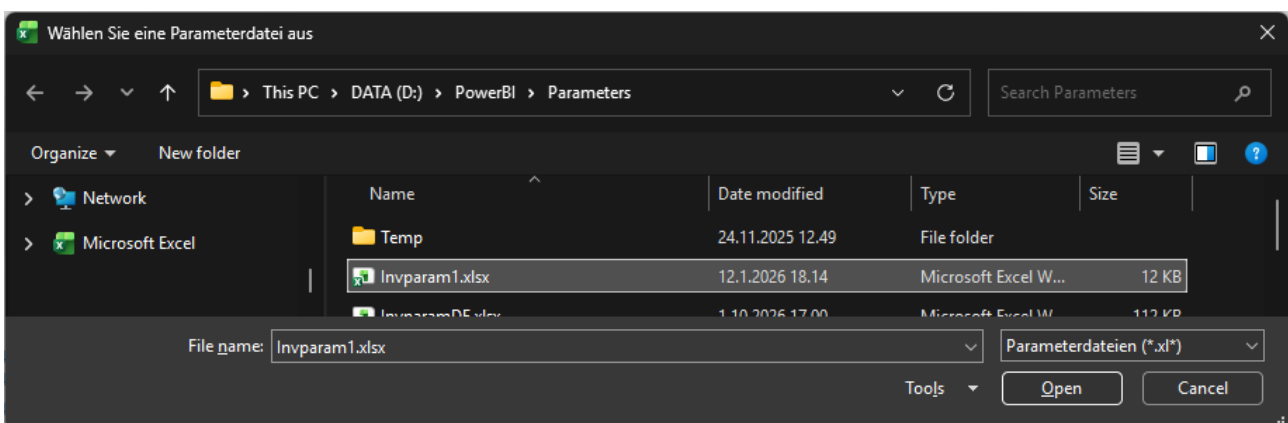
The 'Ordner und Dateien' dialog box has a title bar with a close button. It has four tabs: 'Arbeitsordner', 'Musterordner', 'Musterdateien', and 'Hilfsdateien'. The 'Hilfsdateien' tab is selected. It contains two sections. The first section is 'Währungsdatei' with buttons 'Neue Währungsdatei', 'Öffne Währungsdatei', and 'Wähle Standard-Währungsdatei'. The second section is 'Parameterdatei' with buttons 'Neue Parameterdatei', 'Parameterdatei öffnen...', and 'Standardparameterdatei auswählen...'. Below the 'Standardparameterdatei auswählen...' button is a text input field containing 'D:\PowerBI\Parameters\Invparam 1.xlsx'. The 'Standardparameterdatei auswählen...' button is highlighted with a green box.

Parameter einfügen

Um Parameter in Ihre Berechnung einzubeziehen, klicken Sie auf die Schaltfläche in der oberen rechten Ecke der Parametertabelle sowie auf die Schaltfläche „Parameter einfügen“ im Parameter-Formular.



Wenn Sie keine Standard-Parameterdatei festgelegt haben, werden Sie aufgefordert, eine Parameterdatei auszuwählen.



Im Formular „Parameter einfügen“ können Sie alle Parameter einbeziehen oder diejenigen auswählen, die Sie in Ihre Berechnung aufnehmen möchten.

Parameter einfügen

☒ Alle Parameter einfügen

☐ Wählen:

Oil price, Brent crude (in USD)	BRNT
USD/EUR	USD
Inflacja	INFL

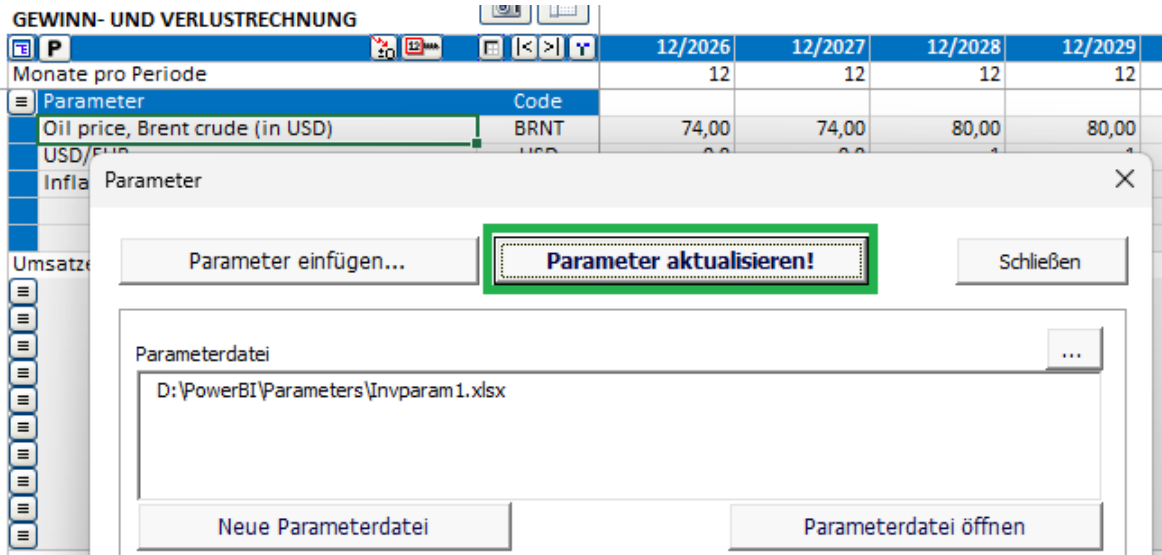
Einfügen Abbrechen

Die Parameter werden in die Berechnung einbezogen, wenn Sie auf „Einfügen“ klicken.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG		12/2026	12/2027	12/2028	12/2029	12/2030
Monate pro Periode		12	12	12	12	12
Parameter	Code					
Oil price, Brent crude (in USD)	BRNT	74,00	74,00	80,00	80,00	80,00
USD/EUR	USD	0,9	0,9	1	1	1
Inflacja	INFL	1,30 %	1,30 %	0,90 %	0,90 %	0,90 %

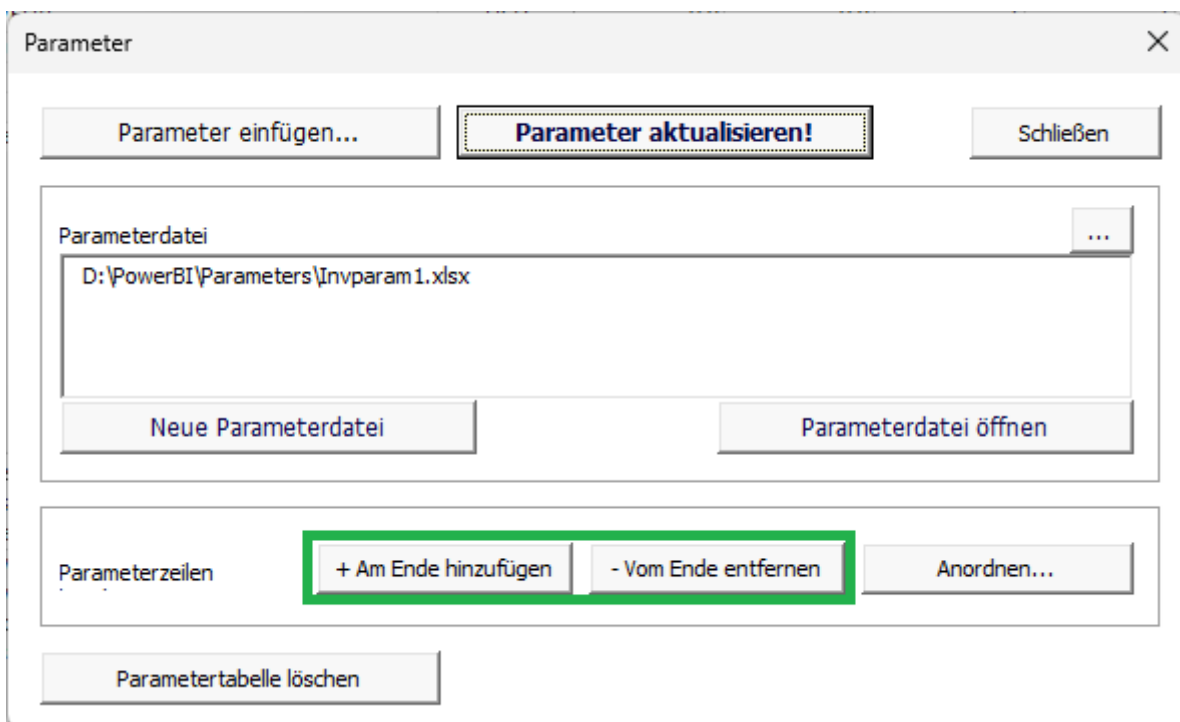
Parameter aktualisieren

Um die aktuellen Parameterwerte zu aktualisieren, klicken Sie im Formular „Parameter“ auf „Parameter aktualisieren!“.



Parameterzeilen ändern

Sie können ganz einfach eine Zeile am Ende der Parametertabelle hinzufügen oder die letzte Zeile am Ende der Parametertabelle entfernen.



Wählen Sie „Anordnen“, um eine oder mehrere Parameterzeilen einzufügen oder zu entfernen.

Parameter

Parameter einfügen... **Parameter aktualisieren!** Schließen

Parameterdatei ...

D:\PowerBI\Parameters\Invparam1.xlsx

Neue Parameterdatei Parameterdatei öffnen

Parameterzeilen + Am Ende hinzufügen - Vom Ende entfernen **Anordnen...**

Parametertabelle löschen

Sie können zum Beispiel Zeilen vor einer ausgewählten Zeile einfügen:

Parameterzeilen einfügen/löschen

Parameterzeilen

443 Oil price, Brent crude (in USD)
444 USD/EUR
 445 Inflacija
 446 (Leere Zeile)
 447 (Leere Zeile)

☒ Füge Zeilen vor der ausgewählten Zeile ein
☐ Füge am Ende Zeilen hinzu

Anzahl der Zeilen 1

☐ Ausgewählte Zeilen löschen

442	Parameter	Code						
443	Oil price, Brent crude (in USD)	BRNT	74,00	74,00	80,00	80,00	80,00	80,00
444	USD/EUR	USD	0,9	0,9	1	1	1	1
445	Inflacija	INFL	1,30 %	1,30 %	0,90 %	0,90 %	0,90 %	0,90 %
446								
447								
448								

Parametertabelle ein-/ausblenden

Sie können die Parametertabelle durch Drücken der Taste „P“ in der Kopfzeile der Gewinn- und Verlustrechnung ein- oder ausblenden.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG			12/2026	12/2027	12/2028	12/2029	12/2030
P	Monate pro Periode		12	12	12	12	12
	Parameter	Code					
	Oil price, Brent crude (in USD)	BRNT	74,00	74,00	80,00	80,00	80,00
	USD/EUR	USD	0,9	0,9	1	1	1
	Inflacja	INFL	1,30 %	1,30 %	0,90 %	0,90 %	0,90 %
	Umsatzerlöse, spezifiziert						
	Verkäufe		100 000	101 300	102 212	103 132	104 060

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG			12/2026	12/2027	12/2028	12/2029	12/2030
P	Monate pro Periode		12	12	12	12	12
	Umsatzerlöse, spezifiziert						
	Verkäufe		100 000	101 300	102 212	103 132	104 060

Delete parameter table

To delete the parameter table, press Delete parameters table in the Parameters form:

Parameter

Parameter einfügen...

Parameter aktualisieren!

Schließen

Parameterdatei

D:\PowerBI\Parameters\Invparam1.xlsx

Neue Parameterdatei

Parameterdatei öffnen

Parameterzeilen

+ Am Ende hinzufügen

- Vom Ende entfernen

Anordnen...

Parametertabelle löschen

Eine Bestätigung wird angezeigt:

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

P

Monate pro Periode

Parameter

Code

Oil price, Brent crude (in USD)

BRNT

USD/EUR

USD

Inflacja

INFL

Umsatzerlöse, spezifiziert

Verkäufe

Invest for Excel

?

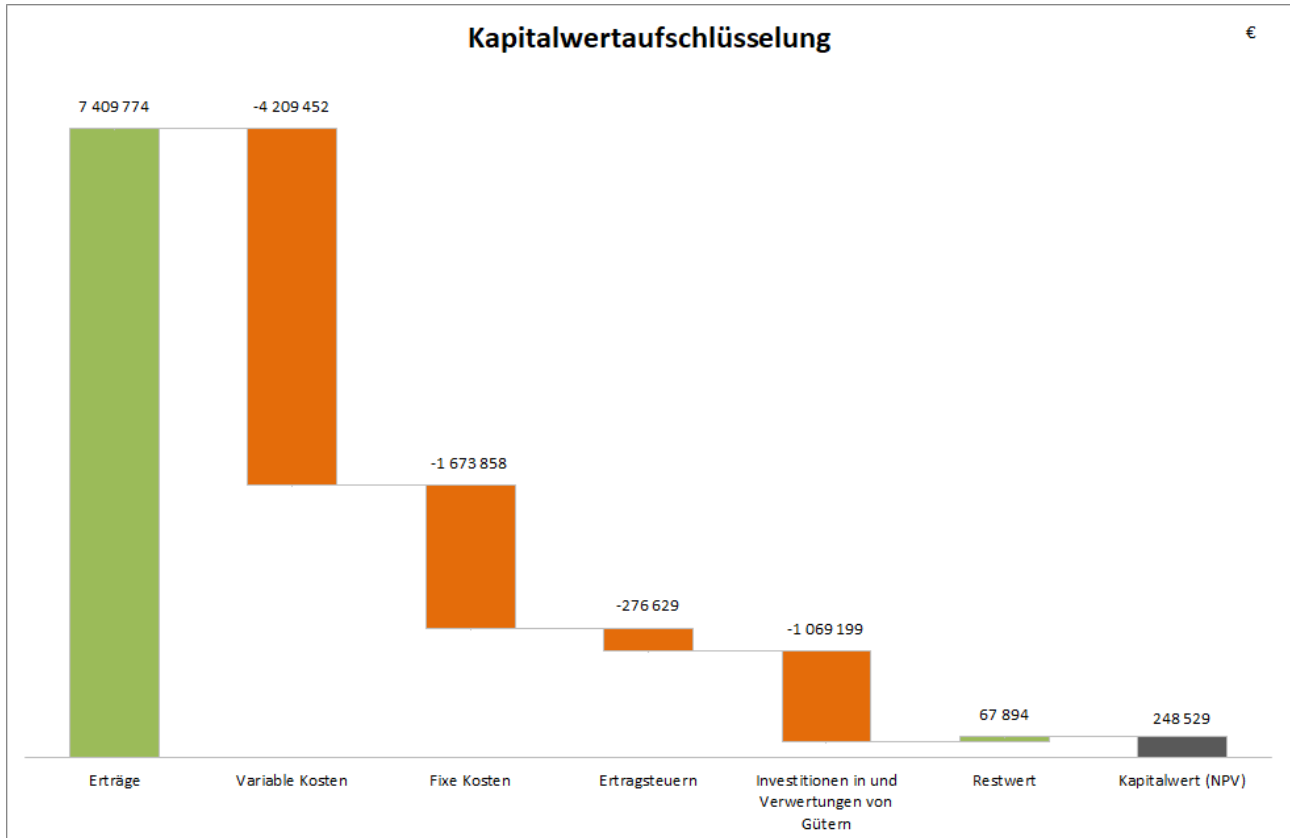
Parametertabelle löschen?

Yes

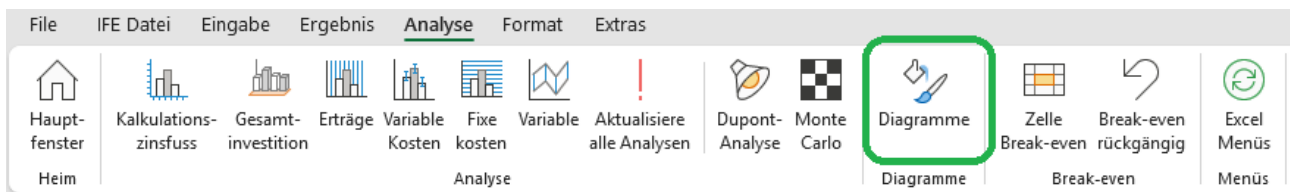
No

Wasserfalldiagramm

Sie können ganz einfach ein Wasserfalldiagramm für den Kapitalwert (NPV) oder den Kapitalwert des Eigenkapitals (NPV to Equity, sofern verfügbar) erstellen. Positive Cashflow-Veränderungen werden grün, negative orange und der Kapitalwert dunkelgrau dargestellt.



Wählen Sie zunächst im Menü „Analyse“ die Option „Diagramme“ aus:



Oder klicken Sie auf dem Berechnungsblatt auf eine Schaltfläche für Diagramme:



Wählen Sie im folgenden Formular „Wasserfalldiagramm erstellen“ und klicken Sie auf „OK“:

Gehe zu / Erstelle Diagramm / Berichtsblatt

☐ Erstelle Berechnungs-Diagramm...
☐ Erstelle Analyse-Diagramm:
☒ Wasserfalldiagramm erstellen...
☐ Erstellen Sie ein fertiges Diagramm:

Cash Flow
 Cash-Flow Entwicklung
 Erträge und Cash flow
 Vermögenswerte
 Eigenkapital und Verbindlichkeiten
 Investitionen

☐ Spinne...
☐ Tornado...
☐ Ergebnis...

Berechnungs-Diagramme Analyse-Diagramme

Geben Sie einen Titel für das Diagramm ein, wählen Sie Optionen aus und klicken Sie auf „Erstelle Diagramm“.

Wasserfalldiagramm

Diagrammüberschrift
 Kapitalwertaufschlüsselung

Wasserfalldiagramm von

☒ Kapitalwert (NPV)
☐ Kapitalwert des Eigenkapitals (NPVe)

Einstellungen

☐ Fassen Sie den operativen Cashflow zusammen
☐ Nullwerte einschließen

Erstelle Diagramm Abbrechen

Fassen Sie den operativen Cashflow zusammen.

Wasserfalldiagramm

Diagrammüberschrift
Kapitalwertaufschlüsselung

Wasserfalldiagramm von

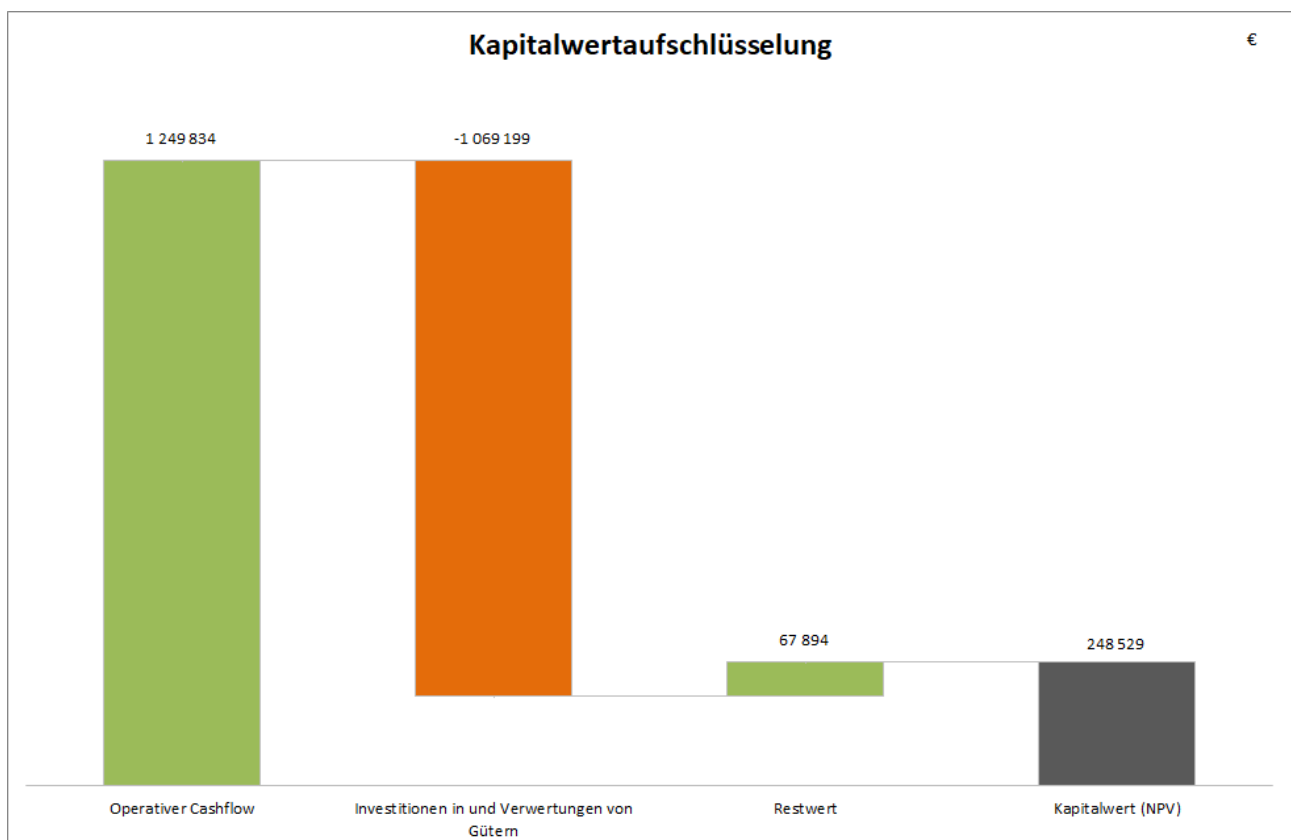
☒ Kapitalwert (NPV)
☐ Kapitalwert des Eigenkapitals (NPV_e)

Einstellungen

☒ Fassen Sie den operativen Cashflow zusammen
☐ Nullwerte einschließen

Erstelle Diagramm Abbrechen

Die Zusammenfassung des operativen Cashflows liefert Ihnen eine komprimiertere Darstellung, die die Auswirkung des Restwerts hervorhebt:



Der zusammengefasste operative Cashflow umfasst:

- Erträge
- Variable Kosten
- Fixkosten
- Außerordentliche Erträge und Aufwendungen
- Ertragsteuern
- Veränderung des Working Capital

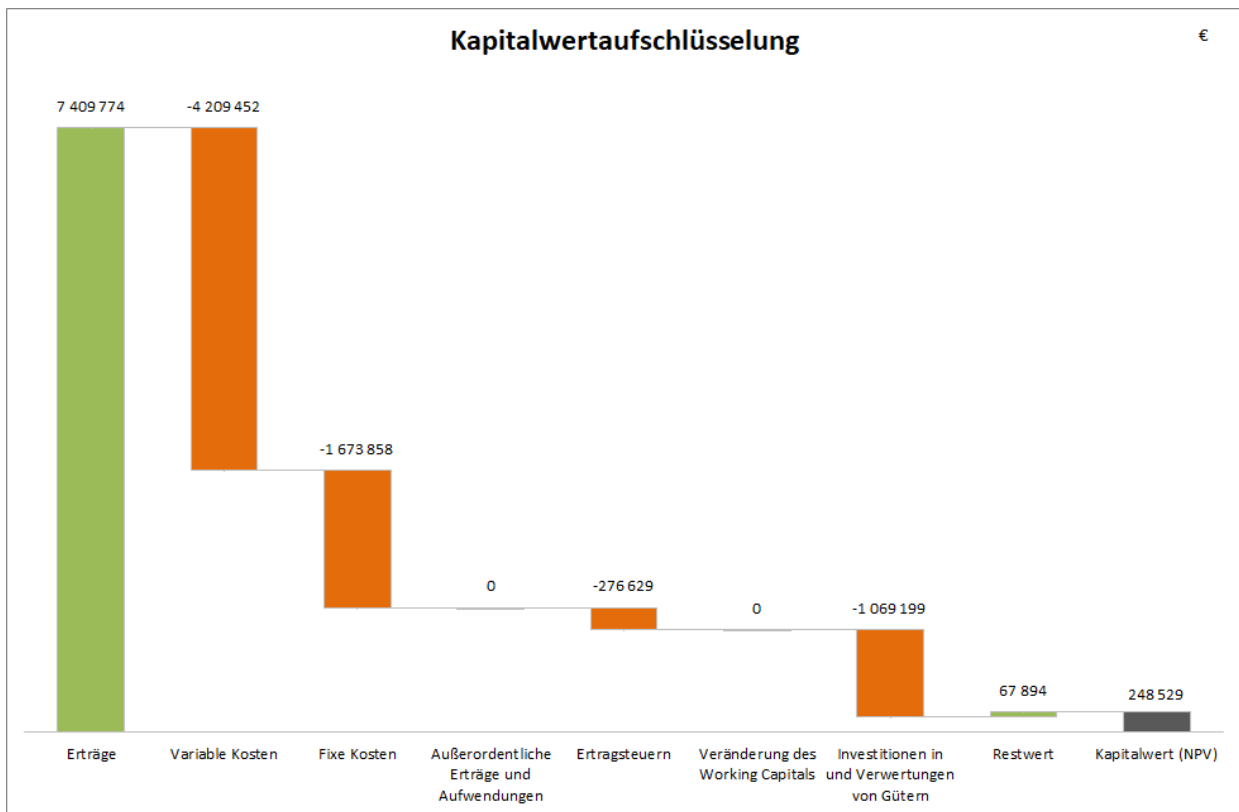
Nullwerte einschließen

Standardmäßig werden Zeilen mit dem Wert Null nicht in das Diagramm aufgenommen, es sei denn, Sie wünschen dies ausdrücklich.

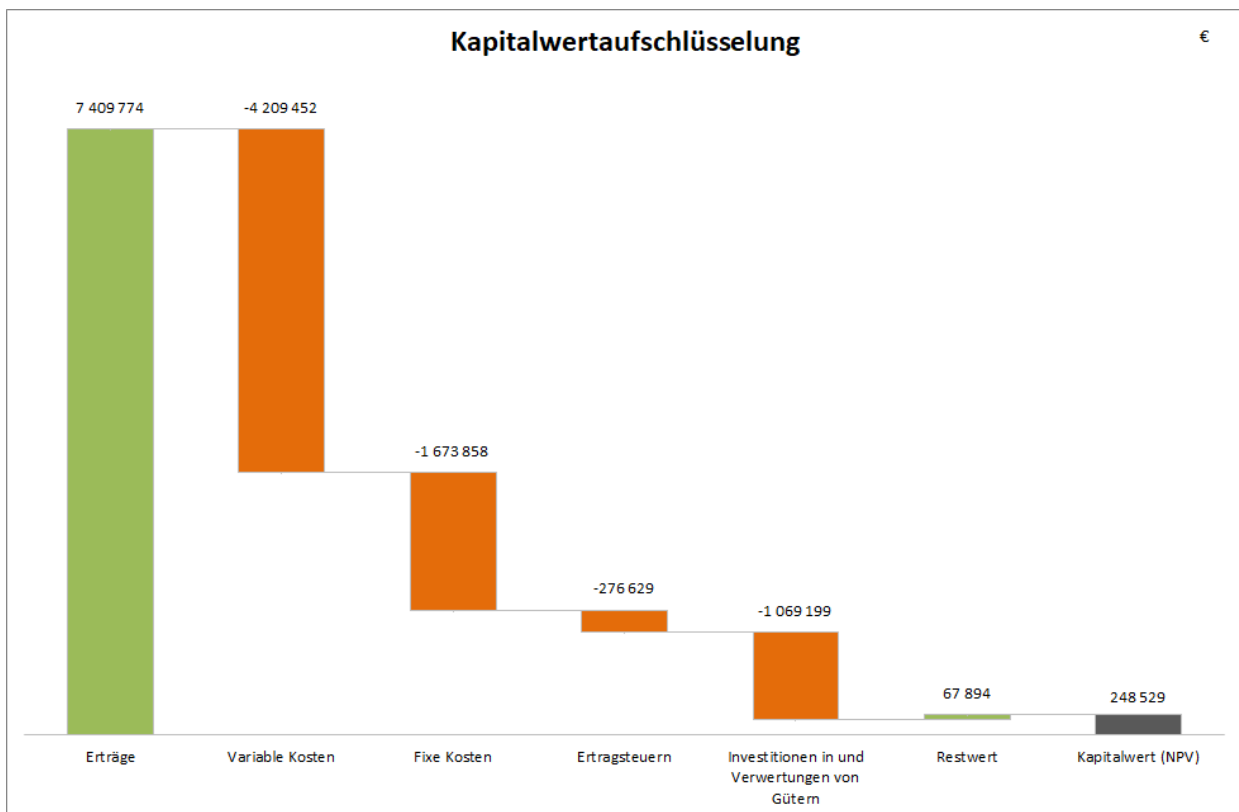
Sie können Nullwerte einbeziehen, um Null-Elemente hervorzuheben.

Beachten Sie, dass das Wasserfalldiagramm mindestens 3 Datenpunkte sowie den Kapitalwert (NPV/NPVe) enthalten muss; daher können auch Nullwerte einbezogen werden, selbst wenn diese nicht in den Optionen aufgeführt sind.

Mit Nullwerten:



Ohne Nullwerte:



Kapitalrendite (ROCE), %

Die Kennzahl „Return On Capital Employed“ (ROCE) in % ist standardmäßig in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie – als Durchschnittswert – in der Rentabilitätsanalyse enthalten. (Erfordert eine Berechnungsdatei der Version 4.3 oder neuer).

ROCE (%) in der Gewinn- und Verlustrechnung:

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG		1/2025	12/2025	12/2026	12/2027	12/2028	12/2029	12/2030
EUR								
Monate pro Periode			12	12	12	12	12	12
Sales			1 230 000	1 850 000	1 887 000	1 924 740	1 963 235	2 002 499
Umsatzerlöse		0	1 230 000	1 850 000	1 887 000	1 924 740	1 963 235	2 002 499
Variable Kosten		0	-282 900	-407 000	-415 140	-423 443	-431 912	-440 550
Sonstige direkte Kosten			-282 900	-407 000	-415 140	-423 443	-431 912	-440 550
Deckungsbeitrag 1		0	947 100	1 443 000	1 471 860	1 501 297	1 531 323	1 561 950
Deckungsbeitrag 1, %			77,0%	78,0%	78,0%	78,0%	78,0%	78,0%
Fixe Kosten		0	-230 000	-233 450	-236 952	-240 506	-244 114	-247 775
Sonstige Gemeinkosten			-230 000	-233 450	-236 952	-240 506	-244 114	-247 775
EBITDA; Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen		0	717 100	1 209 550	1 234 908	1 260 791	1 287 210	1 314 174
EBITDA, %			58,3%	65,4%	65,4%	65,5%	65,6%	65,6%
Abschreibungen		0	-425 000	-446 875	-468 969	-491 283	-513 821	-536 584
EBIT; Betriebsergebnis, Ergebnis vor Zinsen und Steuern		0	292 100	762 675	765 940	769 508	773 388	777 590
EBIT, %			23,7%	41,2%	40,6%	40,0%	39,4%	38,8%
EBT; Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		0	292 100	762 675	765 940	769 508	773 388	777 590
Ergebnis vor Steuern		0	292 100	762 675	765 940	769 508	773 388	777 590
Ertragsteuern		0	-73 025	-190 669	-191 485	-192 377	-193 347	-194 397
Ergebnis der Periode		0	219 075	572 006	574 455	577 131	580 041	583 192
Ergebnis der Periode, %			17,8%	30,9%	30,4%	30,0%	29,5%	29,1%
Kapitalrendite (ROCE), %			6,8%	16,5%	15,4%	14,5%	13,6%	12,9%
Rendite auf das Anlagevermögen (RONA), %			7,2%	20,7%	22,5%	24,8%	27,8%	31,9%

Durchschnittlicher ROCE (%) in der Rentabilitätsanalyse:

RENTABILITÄTSANALYSE			
Projektname	New product line		EUR
Gesamtinvestition, Nominalwert	5 512 369	Diskontierte Investitionen	4 981 563
Renditeforderung	12,00 %		
Planungszeitraum	8,0 Jahre		1/2025 - 12/2032
Kalkulationszeitpunkt	1/2025	(Am Anfang der Periode)	
<u>Barwert des betrieblichen Cash Flows</u>	<u>Nominalwert</u>	<u>Barwert</u>	<u>Bemerkungen</u>
± Barwert des operativen Cash Flows		4 989 237	
+ Barwert der Restwerte	1 487 464	600 762	
Barwert des betrieblichen Cash Flows		5 589 999	
- Barwert der Reinvestitionen	-1 262 369	-731 563	
Barwert gesamt		4 858 436	
<u>Investitionsvorschlag</u>	<u>Nominalwert</u>	<u>Barwert</u>	
- Vorgeschlagene Sachinvestitionen	-4 250 000	-4 250 000	
+ Investitionszuschüsse	0	0	
Investitionsvorschlag	-4 250 000	-4 250 000	
Kapitalwert (NPV)		608 436	>= 0 -> rentabel
NPV als Monatsannuität		9 685	
Interner Zinsfuß (IRR)	15,34 %	>= 12 % -> rentabel	
Modifizierter Interner Zinsfuß (MIRR)	13,89 %	>= 12 % -> rentabel	
Profitabilitätsindex (PI)	1,14	>= 1 -> rentabel	
Amortisationsdauer (Payback), Jahre	8,0	Basierend auf diskontiertem FCF	
Kapitalrendite (ROCE), %		12,9 %	durchschnittlich 8 Jahre
Ertrag Nettokapital (RONA), %		27,4 %	durchschnittlich 8 Jahre

Die Formel für die Kapitalrendite (ROCE) in % lautet:

$$\text{ROCE \%} = \text{EBIT} / \text{Eingesetztes Kapital}$$

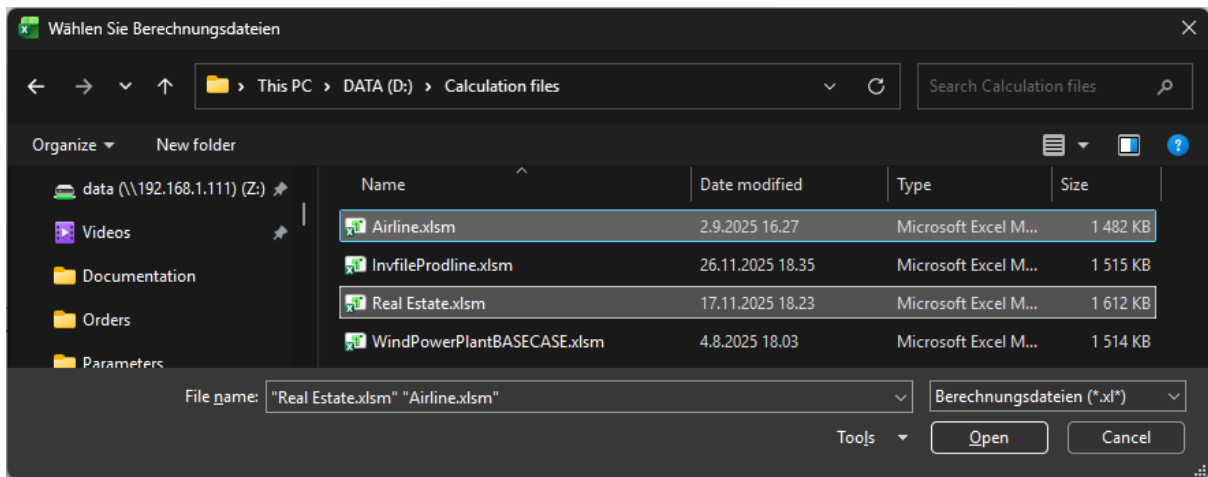
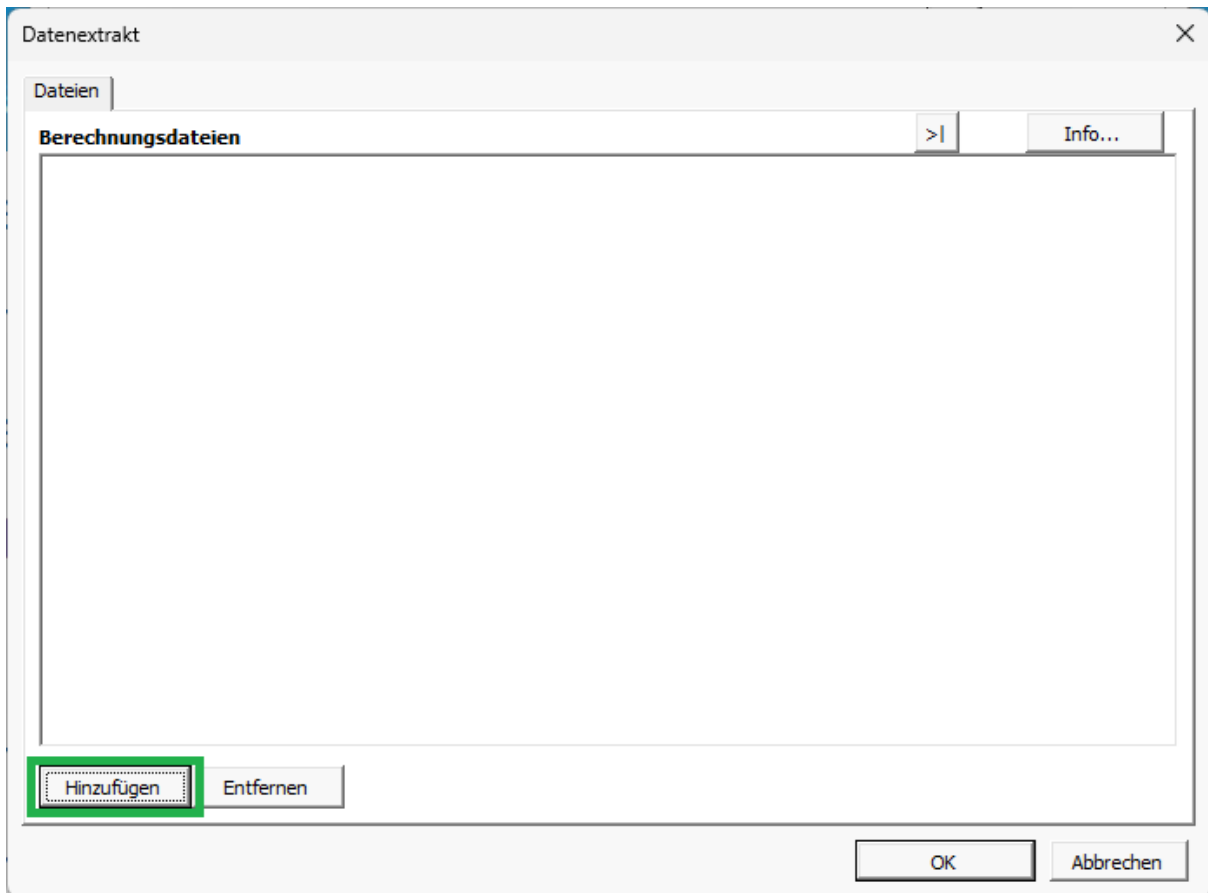
Dabei entspricht das eingesetzte Kapital standardmäßig der Bilanzsumme abzüglich der kurzfristigen Verbindlichkeiten; diese Einstellung lässt sich jedoch unter „Optionen“ ändern in Bilanzsumme abzüglich zinsfreier Verbindlichkeiten oder Bilanzsumme abzüglich sämtlicher Verbindlichkeiten:

Datenextrakt

Sie können Daten aus mehreren Berechnungsdateien und in verschiedenen Dateiformaten extrahieren.

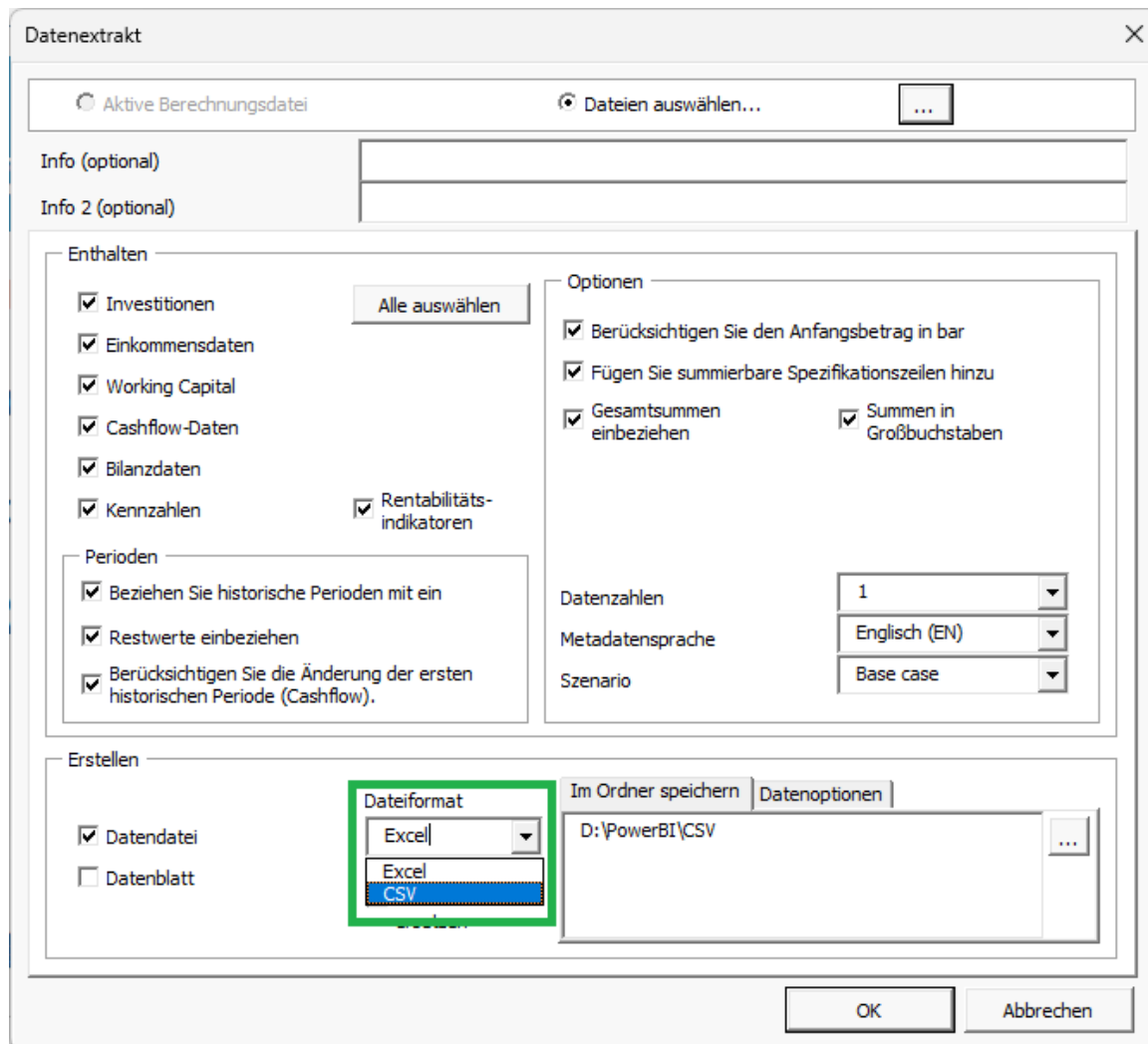
Daten aus mehreren Berechnungsdateien extrahieren

Sie können Daten aus mehreren Berechnungsdateien in einem einzigen Durchgang extrahieren. Die Berechnungsdateien können Sie oben rechts im Formular zur Datenextraktion auswählen.

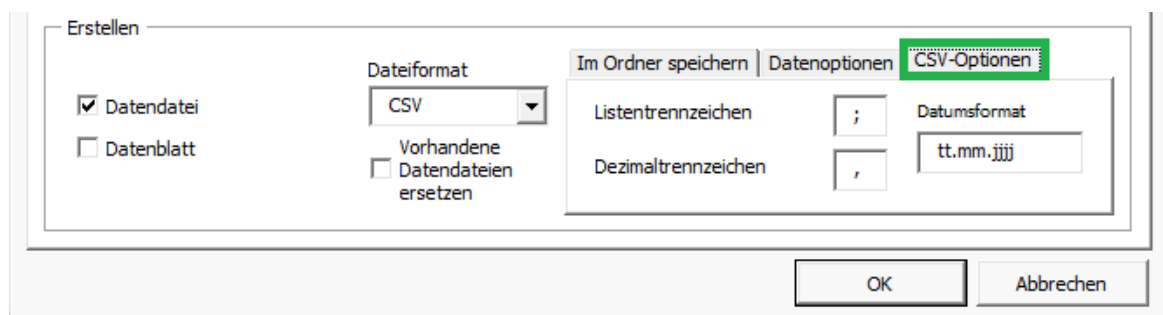


Daten im CSV-Format (Text) extrahieren

Sie können Daten in eine oder mehrere Excel- oder CSV-Dateien exportieren. Excel ist die Standardeinstellung. Um Daten im CSV-Format zu exportieren, ändern Sie das Dateiformat in CSV.



You can set list separator, decimal separator and date format in the CSV options tab. Default settings are taken from Windows.



Datenoptionen

Standardmäßig wird eine Datendatei (Excel oder CSV) erstellt. Sie können jedoch wählen, die Daten auf separate Datendateien für jede Datentabelle aufzuteilen ([Investitionen](#), [Einkommen](#), [Working Capital](#), [Cash Flow](#), [Bilanz](#), [Kennzahlen](#) und [Rentabilitätsanalyse](#)).

Datenextrakt

☐ Aktive Berechnungsdatei ☒ Dateien auswählen... ...

Info (optional)

Info 2 (optional)

Enthalten

☒ Investitionen

☒ Einkommensdaten

☒ Working Capital

☒ Cashflow-Daten

☒ Bilanzdaten

☒ Kennzahlen ☒ Rentabilitäts-indikatoren

Optionen

☒ Berücksichtigen Sie den Anfangsbetrag in bar

☒ Fügen Sie summierbare Spezifikationszeilen hinzu

☒ Gesamtsummen einbeziehen ☒ Summen in Großbuchstaben

Perioden

☒ Beziehen Sie historische Perioden mit ein

☒ Restwerte einbeziehen

☒ Berücksichtigen Sie die Änderung der ersten historischen Periode (Cashflow).

Datenzahlen

Metadatensprache

Szenario

Erstellen

☒ Datendatei ☐ Datenblatt

Dateiformat

☐ Vorhandene Datendateien ersetzen

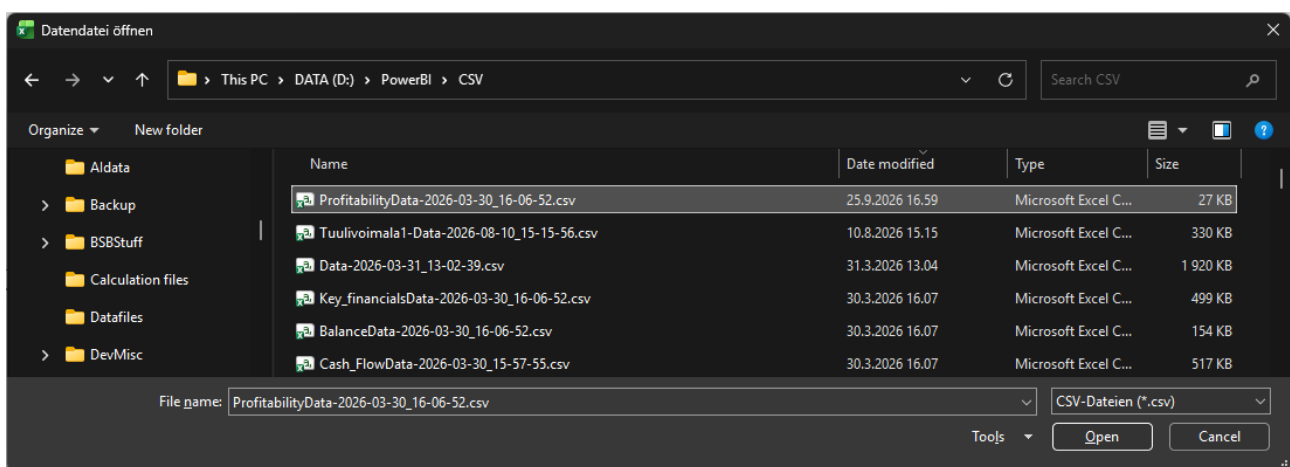
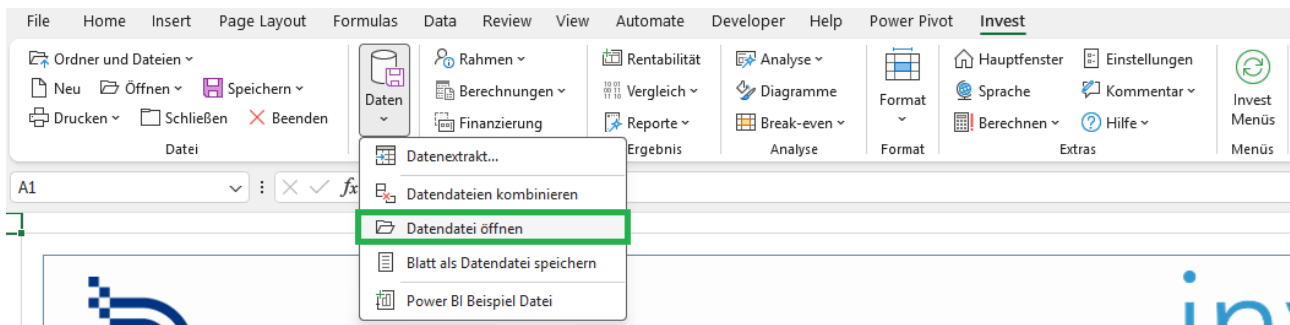
Im Ordner speichern **Datenoptionen** **CSV-Optionen**

☒ Erstellen Sie eine einzelne Datei/ein einzelnes Blatt mit allen Daten

☐ Erstellen Sie separate Dateien/Blätter pro Datentabelle

Datendatei öffnen

Sie können eine CSV-Datendatei von Invest for Excel mit dem Befehl „Datendatei öffnen“ öffnen.



Die Daten werden korrekt formatiert angezeigt:

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	
1	Project	Info	Info 2	Scenario	Figures	Currency	Date	Year	Month	Financial year	Table	Table sort	Row type
2	Alpha Machine 37			Base case	1	Euro	30.9.2021	2021	9	2021	Income	200	Income
3	Alpha Machine 37			Base case	1	Euro	31.10.2021	2021	10	2021	Income	200	Income
4	Alpha Machine 37			Base case	1	Euro	30.11.2021	2021	11	2021	Income	200	Income

Sie können auch eine Excel-Datendatei öffnen.

