

SBB Financial Analyzer

Demoympäristö

Pikaopas

1. Demoympäristö

Demoympäristö tarjoaa pääsyn SBB Financial Analyzerin kattaviin tilinpäätösanalyysi- ja ennusteominaisuuksiin. Suurin osa toiminnoista on pitkälle automatisoituja, joten oppimiskäyrä on ennennäkemättömän matala. Tämä pikaopas esittelee sovelluksen keskeisimmät ominaisuudet.

Demoympäristö toimii oletusarvoisesti laajimman AI-lisenssin pohjalta, jotta käyttäjät voivat testata ohjelmiston kaikkia ominaisuuksia. Myös Basic- ja Pro-lisenssitasoja on mahdollista testata nähdäkseen käytännön tasolla, mitkä analyysiraportit ja ominaisuudet ovat käytettävissä kyseisillä lisenssitasoilla.

Demosovellus on identtinen tuotantosovelluksen kanssa seuraavin rajoituksin:

- Demosovellus perustuu esimerkkitilinpäätöksiin todellisista yrityksistä, jotka kattavat useita toimialoja. Esimerkkietietoja voidaan muokata lukuun ottamatta 'Liikevaihto' ja 'Liiketoiminnan muut tuotot' -eriä. Tilinpäätöstietoja ei voi tallentaa tietokantaan.
- Laajennettu arvonmääritys voi perustua vain toteutuneisiin tunnuslukuihin (viimeisin, paras tai keskiarvo), jotka lasketaan automaattisesti nykyisistä tilinpäätöstiedoista. Laajennettu arvonmääritys ei voi perustua täysin manuaalisesti annettuihin arvoihin.

2. Käyttöönotto

Kuvaus

Kaikki SBB Financial Analyzerin versiot sisältävät esimerkkitilinpäätöksiä useita eri toimialoja ja kokoluokkia edustavista yrityksistä. Teleoperaattoriin liittyvät tilinpäätökset ovat valmiiksi ladattuina käyttöönoton yhteydessä. Sovellus laskee kaikki tunnusluku- ja

arvonmääritysraportit automaattisesti, joten raportit ovat välittömästi käytettävissä ilman erillisiä toimenpiteitä.

Käyttö

- Valitse päävalikosta 'Avaa'
- Valitse toimiala ja klikkaa 'Avaa'

Kaikki raportit lasketaan automaattisesti uusien tietojen lataamisen yhteydessä.

3. Tilinpäätöstietojen muokkaaminen

Kuvaus

Tilinpäätöstietoja voidaan muokata suoraan 'Tuloslaskelma', 'Varat', 'Velat' ja 'Liite' -sivuilla. Raportit lasketaan automaattisesti uudelleen muutosten jälkeen.

Tilinpäätöstietoihin tehdyt muutokset tallennetaan automaattisesti luonnostiedoiksi, joten tietoja ei menetetä yhteyskatkojen tai uloskirjautumisen takia.

4. Kielet

Kuvaus

SBB Financial Analyzer tukee useita kieliä. Käyttöliittymän kieli ja raportin kieli voidaan määrittää itsenäisesti. Mahdollisuus käyttää tilapäisesti eri raporttikieltä tarjoaa seuraavia etuja:

- Tulosten läpikäynti sisäisesti tai asiakkaiden kanssa on helpompaa, jos taloussanastoa sisältävät tulokset esitetään tutulla kielellä
- Tietojen syöttö on helpompaa, jos raportin kieli vastaa lähdeaineistoa

Käyttö

- Valitse päävalikosta 'Asetukset'
- Valitse kielet 'Käyttöliittymä' ja 'Raportit' -valikoista.

5. Tunnusluvut ja analyysit

Kuvaus

'Tunnusluvut ja analyysit' -osio sisältää mm. liiketoiminnan tehokkuuteen, kassavirtaan, kriisien havaitsemiseen, kustannusrakenteeseen ja henkilöstöön liittyviä raportteja. Raportit ovat täysin automatisoituja, eikä niihin liity mitään määriteltäviä parametreja.

Käyttö

Tunnusluku- ja analyysiraportteja voi tutkia vasemmalla olevan navigointipaneelin avulla.

6. Arvonmääritys

Kuvaus

'Arvonmääritys'-osion raportit kattavat osakepääoman, liiketoiminnan, vapaan kassavirran sekä taloudellisen lisäarvon arvonmäärityksen useita eri menetelmiä käyttäen.

Arvonmääritykset perustuvat muokattaviin laskentaparametreihin, kuten kertoimiin tai nykyarvolaskelmissa käytettäviin tuotto-odotuksiin ja tulevaisuuden arvo-oletuksiin. Kaikkien parametrien oletusarvot vastaavat yleisesti käytettyjä arvoja.

Arvonmääritysraportit lasketaan automaattisesti uudelleen, jos tilinpäätöstietoja muutetaan.

Käyttö

Arvonmääritysraportteja voi tutkia vasemmalla olevan navigointipaneelin avulla.

Arvonmääritykset ovat laskettu käyttäen oletusarvoisia laskentaparametreja.

Laskentaparametreja voi muokata valitsemalla päävalikosta 'Analyysit - Arvonmääritys'. Arvonmääritysraportit lasketaan automaattisesti uudelleen, jos parametreja muutetaan.

7. Laajennettu arvonmääritys

Kuvaus

Laajennetun arvonmäärityksen avulla voidaan laskea:

- Osakekannan nykyarvo tilikauden voiton perusteella
- Osakekannan nykyarvo vapaan kassavirran perusteella
- Osakkeen arvo EPS-ennusteiden perusteella

Tulevien arvojen automaattisen määrittämisen lisäksi voidaan antaa jopa 20 mukautettua tulevan arvon oletusta, jotta arvonmäärityksessä voidaan huomioida suunnitellut investoinnit tai muut odotettavissa olevat muutokset. Muita määriteltäviä parametreja ovat mm. orgaaninen kasvuprosentti jatkuvaa tulevaa kasvua varten sekä jäännösarvo tapauksissa, joissa liiketoiminta aiotaan lopettaa.

Tulokset näytetään 'Arvo (nykyarvo)' -raportilla. Yhteensä 80 arvonmääritystä lasketaan automaattisesti seuraavien skenaarioiden kattamiseksi:

- Osakekannan nykyarvo tilikauden voiton perusteella
- Osakekannan nykyarvo vapaan kassavirran perusteella
- Osakkeen arvo EPS-ennusteiden perusteella

EPS-ennusteisiin perustuva osakkeen arvo antaa sijoittajalle mahdollisuuden arvioida, kuinka hyvin nykyiset markkinahinnat heijastavat yrityksen tulosodotuksia.

Käyttö

Vähimmäisvaatimus mille tahansa arvonmääritykselle on ensimmäisen tulevan arvon ennusteen määrittäminen.

- Valitse päävalikosta 'Analyysit - Laajennettu arvonmääritys'
- Valitse toteutuneiden arvojen vaihtoehto 'Aseta ensimmäinen ennustearvo' -valikosta
- Klikkaa 'Aseta'
- Klikkaa 'Käytä'

Tutustu ominaisuuteen muokkaamalla käytettävissä olevia parametreja, mukaan lukien orgaaninen kasvuprosentti, manuaaliset tulevaisuuden arvoennusteet ja jäännösarvo.

8. Pikagraafit

Kuvaus

'Pikagraafit'-ominaisuus mahdollistaa enimmillään viiden vapaavalintaisen tunnusluvun visualisoinnin eri kaaviotyyppinä käyttäen. Sovellus sisältää useita valmiiksi määritettyjä pikagraafiraportteja, ja käyttäjän määrittelemät pikagraafiraportit voidaan tallentaa myöhempää käyttöä varten. Tulokset näytetään 'Pikagraafit' -raportilla, ja ne päivittyvät automaattisesti, mikäli tilinpäätöstiedot muuttuvat.

Käyttö

Valitse päävalikosta 'Analyysit - Laajennettu arvonmääritys'

- Valitse toteutuneiden arvojen vaihtoehto 'Aseta ensimmäinen ennustearvo' -valikosta
- Klikkaa 'Aseta'
- Klikkaa 'Käytä'

Vaihtoehtoisesti voit luoda mukautetun pikagraafiraportin valitsemalla näytettävät tiedot manuaalisesti.

9. Osavuosikatsaukset

Kuvaus

SBB Financial Analyzer sisältää kattavan tuen osavuosikatsauksille.

Omaa yritystään analysoivilla käyttäjillä tai asiakkaiden kanssa työskentelevillä asiantuntijoilla on yleensä käytettävissä yksityiskohtaiset osavuositiedot, jotka voidaan syöttää suoraan 'Tuloslaskelma', 'Varat', 'Velat' ja 'Liite' -sivuille.

Jos yksityiskohtaisia osavuositietoja ei ole saatavilla, voidaan käyttää julkisen osavuosikatsauksen tietoja. Julkisissa osavuosikatsauksissa tiedot esitetään huomattavasti karkeammalla tasolla, joka vastaa monissa tapauksissa tuloslaskelman ja taseen välisummaa. Julkiset osavuosikatsaukset voidaan kuitenkin muuntaa yksityiskohtaisiksi osavuosikatsauksiksi. Prosessissa julkisten osavuosikatsausten välisummina esitetyt arvot jyvitetään yksittäisiin eriin edellisen koko vuoden tilinpäätöksen arvojen suhteessa.

Osavuosikatsauksen arvot, riippumatta siitä, onko ne syötetty suoraan yksityiskohtaisista tiedoista vai muunnettu julkisista osavuositiedoista, eivät sovellu analyysien pohjaksi. Koska tilikaudet eroavat toisistaan, osavuosikatsauksen tiedot eivät ole vertailukelpoisia koko vuoden tilinpäätöstietoja sisältävien sarakkeiden kanssa. Lisäksi kaikki tunnusluvut, jotka perustuvat sekä tuloslaskelman että taseen arvoihin, ovat vääristyneitä, koska tuloslaskelman arvot edustavat vain murto-osaa koko vuoden arvoista toisin kuin tasearvot. Jotta osavuosikatsauksia

voitaisiin hyödyntää analyysitarkoituksiin, osavuositiedot voidaan muuntaa koko vuoden ennusteeksi.

Kukin tilinpäätöstalenne voi sisältää julkisen osavuositiedon. Tämä koskee myös esimerkkitalinpäätöksiä, jotka kaikki sisältävät todellisen osavuositiedon. Esimerkkitalinpäätösten osavuositiedot edustavat erilaisia tilikausien pituuksia, eli Q1, Q2 tai Q3.

Käyttö

- Valitse päävalikosta 'Osavuositiedot - Julkinen osavuositiedot' nähdäksesi osavuositiedon tiedot.
- Klikkaa 'Tarkenna' julkisten osavuositietojen muuntamiseksi yksityiskohtaisiksi tilinpäätöstiedoiksi
- Valitse päävalikosta 'Osavuositiedot - Koko vuoden ennuste tarkasta osavuositiedosta'

Tarkennus ja koko vuoden ennuste voidaan toteuttaa myös kerralla 'Vuosiennuste'-komennolla.

10. Par-analyysi

Kuvaus

Par-analyysi mittaa toiminnan tehokkuutta vertaamalla viimeisintä toteutunutta tilinpäätöstä referenssiennusteeseen. Referenssiennuste perustuu toiseksi viimeisimpään toteutuneeseen tilinpäätökseen käyttäen kahden viimeisimmän tilinpäätöksen välistä liikevaihdon muutosprosenttia. Tämä johtaa identtiseen liikevaihdon arvoon, kun taas liikevaihdon muutos vaikuttaa muiden operatiivisten erien ennusteisiin. Samanaikaisesti muiden kuin operatiivisten erien muutokset minimoidaan. Toteutuneet vero- ja korkoprosentit lasketaan viimeisimmästä tilikaudesta. Hallinnollisista päätöksistä riippuvaiset erät, kuten poistot, voittovarot ja vähimmäiskassavarat, kopioidaan myös viimeisimmästä toteutuneesta tilinpäätöksestä. Toteutuneen tilinpäätöksen ja referenssiennusteen erot esitetään absoluuttisina ja suhteellisina arvoina. Näiden erojen voidaan katsoa johtuvan toiminnan tehokkuuden muutoksista eikä pelkästään toiminnan volyymin muutoksista.

Käyttö

- Valitse päävalikosta 'Analyysit - Par-analyysi'

Par-analyysi on täysin automaattinen eikä vaadi mitään määrittämiä.

11. Pikaennuste

Kuvaus

Pikaennusteet perustuvat liikevaihdon muutosarvioihin sekä perusteelliseen analyysiin eri tilinpäätöserien muutoskäyttäytymisestä. Verojen, velkojen, korkokulujen, poistojen, kassavarojen ja kertyneiden voittovarojen uudelleenlaskenta takaa tarkasti täsmäytetyt ennusteet.

Kaikki raportit lasketaan automaattisesti uudelleen siten, että ne sisältävät ennustetut tilikaudet.

Käyttö

- Valitse päävalikosta 'Ennusteet - Pikaennuste'
- Syötä 1 - 4 liikevaihdon muutosarviota
- Klikkaa 'Käytä'

Ennusteparametrit (veroaste, korkoprosentti, osinkoprosentti, vähimmäiskassaprosentti) voidaan määrittää valitsemalla päävalikosta 'Ennusteet - Ennusteparametrit'.

12. Skenaarioennuste

Kuvaus

Toisin kuin pikaennuste, joka luo peräkkäisten tilikausien ennusteita, skenaarioennuste luo vaihtoehtoisia ennusteita seuraavalle tilikaudelle. Skenaarioennusteen avulla voidaan helposti verrata esimerkiksi pessimististen, realististen ja optimististen kasvuoletusten perusteella tehtyjä ennusteita.

Skenaarioennuste sisältää tunnusluku- ja analyysiraportit, jotka sisältävät vaihtoehtoiset ennustekaudet.

Käyttö

- Valitse päävalikosta 'Ennusteet - Skenaarioennuste'
- Syötä 2 - 4 liikevaihdon muutosarviota
- Klikkaa 'Käytä'

Samoin kuin pikaennusteissa, ennusteparametrejä voi muokata valitsemalla päävalikosta 'Ennusteet - Ennusteparametrit'.

13. Tarkka ennuste

Kuvaus

Tarkka ennuste antaa täyden hallinnan ennusteprosessiin. Ennusteoletukset voidaan määritellä rivikohtaisesti, ja oletusarvoiset täsmäytysparametrit voidaan korvata viimeisimmillä toteutuneilla tai manuaalisesti annetuilla arvoilla. Tarkka ennuste soveltuu yleisiin skenaarioihin, joissa liikevaihdon, ostojen ja henkilöstökustannusten muutokset käyttäytyvät toisistaan riippumatta. Kaikki oletetut muutokset voidaan syöttää joko absoluuttisina arvoina tai suhteellisina muutoksina.

Käyttö

- Valitse päävalikosta 'Ennusteet - Tarkka ennuste'
- Syötä pakollinen liikevaihdon muutosarvio joko absoluuttisena arvona tai muutosprosenttina
- Muokkaa muiden erien ennusteoletuksia tarpeen mukaan
- Muokkaa täsmäytysparametreja 'Liite'-sivulla tarpeen mukaan
- Klikkaa 'Laske'

14. Täsmäytys

Täsmäytys sisältää useita vaiheita, kuten verojen ja korkokulujen uudelleenlaskennan, tilikauden voiton siirtämisen tuloslaskelmalta omaan pääomaan sekä varojen ja velkojen tasapainottamisen. Vaikka täsmäytys on teoriassa melko suoraviivainen prosessi, muutokset vaikuttavat taseeseen ja päinvastoin. Tämän noidankehän vuoksi tarkan täsmäytyksen tekeminen käsin on epäkäytännöllistä. SBB Financial Analyzerin tehokas täsmäytystoiminnallisuus takaa tarkat täsmäytystulokset nopeasti kaikissa tilanteissa.

Täsmäytys suoritetaan automaattisesti taustalla kaikkien ennusteisiin liittyvien toimintojen yhteydessä, mukaan lukien osavuosikatsauksiin perustuvat koko vuoden ennusteet, Par-analyysi, pikaennusteet, skenaarioennusteet ja tarkat ennusteet.

Useimmissa tapauksissa käyttäjän ei tarvitse tehdä mitään täsmäytyksen suhteen. Sovellukseen syötettyjen tilinpäätöstietojen voidaan olettaa olevan jo täsmäytettyjä, ja sovellus huolehtii täsmäytyksestä kaikkien ennusteisiin liittyvien toimintojen yhteydessä.

Joissain erityistapauksissa olemassa olevia tilinpäätöstietoja on oikaistava, joka johtaa täsmäytystarpeeseen. Arvonmääritys ja kriisianalyysi ovat esimerkkejä tilanteista, joissa on tärkeää, että tilinpäätöstiedot edustavat normaalia liiketoimintaa. Esimerkkejä mahdollisista oikaisuksista ovat:

- Hallinnollisten päätösten, kuten poikkeuksellisen pienten tai suurten poistojen, normalisointi
- Kertaluonteisten erien poistaminen
- Liiketoiminnan muiden tuottojen tai kulujen poistaminen, joilla ei ole merkitystä tulevalle omistajalle
- Omistajien palkkakulujen lisääminen, mikäli ne on jätetty pois tuloksen parantamiseksi

Toiminnallisuus oikaisujen yhteydessä suoritettavaa täsmäytystä varten on tarkoitus julkaista alkuvuodesta 2023.